



Relatório Anual
.....
Annual Report
.....
2010

Relatório Anual
.....
Annual Report
.....
2010



4

CASAN, 40 anos

CASAN, 40 years

16

Relatório Anual 2010

2010 Annual Report

Mensagem da Administração	18
<i>Message from the Administration</i>	
Perfil da Companhia	20
<i>Company Profile</i>	
Desempenho	30
<i>Performance</i>	
Investimentos	38
<i>Investments</i>	
Recursos Humanos	49
<i>Human Resources</i>	
Planejamento e Gestão	56
<i>Planning and Management</i>	
Responsabilidade Socioambiental	60
<i>Socio-environmental Responsibility</i>	

Demonstrações Contábeis

Accountancy Statements

68

Balanço Patrimonial	70
<i>Balance Sheet</i>	
Demonstração de Resultado do Exercício	74
<i>Fiscal Year Results Statement</i>	
Demonstrativo das Mutações do Patrimônio Líquido	76
<i>Statement of Changes in Net Assets</i>	
Demonstração dos Fluxos de Caixa	78
<i>Cash Flow Statements</i>	
Demonstração dos Valores Adicionados	82
<i>Value Added Statements</i>	
Notas Explicativas	84
<i>Explanatory Notes</i>	
Parecer do Conselho Fiscal	168
<i>Fiscal Council Report</i>	

Parecer dos Auditores
Auditors' Report

170

Diretoria Executiva
Executive Administration

175





Sistema Insular de Tratamento de Esgoto Sanitário, em Florianópolis:
área de esgotamento sanitário é prioridade da Companhia
Insular Sanitary Sewage Treatment System , in Florianópolis:
sanitary sewage area is a priority to the Company



CASAN

CASAN

MENSAGEM DO PRESIDENTE

Apresentamos aqui um pouco da trajetória da CASAN – Companhia Catarinense de Águas e Saneamento, que em quatro décadas conquistou o território catarinense passando de pouco mais de 52 mil pontos d'água em 1971 para os atuais 898.579 pontos. Em 2011 a Companhia completa 40 anos e nesse período sua área de concessão passou de 17 cidades para 198 municípios, os quais têm 99% da área urbana coberta pela rede d'água da CASAN. Todos os dias 2,4 milhões de catarinenses têm à sua disposição – no seu lar, empresa ou repartição pública – água tratada e de qualidade. Em 2010 foram mais de 151 milhões de metros cúbicos faturados.

O foco da Empresa está agora na expansão da rede de esgotamento sanitário. A CASAN está preocupada em reunir as condições necessárias para universalizar o atendimento de esgoto sanitário em sua área de atuação. A meta é ampliar de forma progressiva a cobertura de 16% para 45% em 2016, chegando a 100% em 2025.

E, para atender às demandas de todas as regiões do Estado, a CASAN elaborou um arrojado plano de investimentos que conta com o apoio da União e de agentes financiadores nacionais e estrangeiros, além de exigir uma parcela de recursos próprios na forma de contrapartida aos contratos.

As prioridades são definidas pelas próprias comunidades e expressas nos Planos Municipais de Saneamento, cujas responsabilidades e deveres na execução são compartilhados entre a CASAN e as prefeituras por meio de contratos de gestão associada e, na sequência, os Contratos de Programa. Esse novo modelo de atuação foi introduzido pela Lei Federal 11.445, de 5 de janeiro de 2007, que estabeleceu novas regras para o saneamento no Brasil.

Para garantir a sustentabilidade empresarial neste novo cenário, ao mesmo tempo em que planeja investimentos e busca recursos para executá-los, faz a lição de casa, moderniza seus métodos de gestão e investe em treinamento e capacitação de seus profissionais, no total 2.059 colaboradores.

A CASAN é uma empresa pública que está a serviço dos catarinenses e que tem por missão *fornecer água tratada, coletar e tratar esgotos sanitários, promovendo saúde, conforto, qualidade de vida e desenvolvimento sustentável* e que aos 40 anos apresenta-se madura e pronta para encarar com responsabilidade os desafios dos próximos quarenta.

Dalírio Beber

Diretor-presidente da CASAN

We hereby present part of CASAN – Companhia Catarinense de Águas e Saneamento trajectory, which raised the number of water points from just over 52 thousand in 1971 to the present 898,579 points in the state. In 2011 the Company completes 40 years. During this period its area of concession went from 17 to 198 municipalities, where 99% of the urban area is covered by the water network. Every day, 2.4 million Catarinenses have at their disposal – in their homes, work, or public offices – quality treated water. In 2010, over 151 million cubic metres were billed.

The Company is now focused in the expansion of the sanitary sewage network. CASAN's concern is to gather the conditions needed to universalize sanitary sewage services in its working areas. The goal is to progressively enlarge the 16% coverage to 45% in 2016, reaching 100% in 2025.

In order to supply the demands of all the state's regions, CASAN has prepared an ambitious investment plan which counts on the Union's support in addition to both national and foreign financing agents, besides demanding a portion of its own resources as counterpart to contracts.

Priorities are defined by the communities themselves and expressed under the Sanitation Municipal Plans, whose execution responsibilities and duties are shared amongst CASAN and the city councils through shared management contracts and following program contracts. This new working model was introduced by Federal Law 11,445, dated January 5, 2007, which established new rules to sanitation in Brazil.

In order to ensure business sustainability in this new scenario, while planning investments and looking for resources for their execution, it does its homework, modernizes its management methods and invests in the training of its professionals, totalling 2,059 staff members.

CASAN is a publicly-held company at the service of Catarinenses with the mission of supplying treated water, collecting and treating sanitary sewage, promoting health, comfort, quality of life and sustainable development. On its 40th year, it is mature and ready to responsibly face the challenges of the next forty years.

Dalírio Beber

CASAN'S President of the Board

1971

- A CASAN foi criada em 31 de dezembro de 1970 pela Lei Estadual nº 4.547 e constituída em Assembleia Geral de 2 de julho de 1971. É sucessora do antigo Departamento Autônomo de Engenharia Sanitária (DAES), do qual recebeu como herança 17 sistemas de abastecimento de água e três sistemas de coleta de esgotos.
- Sua criação é resultado de resolução do Governo Federal que implantou o Plano Nacional de Saneamento (PLANASA), determinando a criação das empresas estaduais de saneamento para receber recursos do extinto Banco Nacional da Habitação (BNH).
- Dos 17 municípios administrados então, apenas três contavam com sistemas de esgotos, com uma rede de 82 km e 6.125 ligações.

- *CASAN was created on December 31, 1970 by State Law 4,547 and constituted by General Assembly on July 2, 1971. CASAN succeeds the former DAES - Autonomous Department of Sanitary Engineering - from which it inherited 17 water supply systems and three sewage collection systems.*
- *Its creation resulted from the Federal Government's resolution to implement the National Sanitation Plan (PLANASA), establishing the creation of state sanitation companies to receive resources from the former BNH - National Bank of Habitation.*
- *Of the 17 municipalities it then administered, only three had sewage systems, with an 82 km network and 6,125 connections.*



- Dezembro: inauguração do primeiro sistema de abastecimento de água, em Mondai.
- *December: inauguration of the first water supply system, in Mondai.*

CASAN em 1971 / CASAN in 1971

Água / Water

- 17 sistemas de água
- *17 water systems*
- Ligações: 52.527
- *Connections: 52,527*
- 7.342 km de rede de distribuição
- *7,342 km distribution network*
- 262.200 habitantes
- *262,200 inhabitants*

- Funcionários: 626
- *Employees: 626*
- Ligações por funcionário: 94
- *Connections per employee: 94*

Esgoto / Sewage

- 3 municípios
- *Three municipalities*
- Rede de esgoto: 82 km
- *Sewage network 82 km*
- 6.125 ligações
- *6,125 connections*
- 30.600 habitantes atendidos
- *30,600 inhabitants served*

Os primeiros sistemas absorvidos pela CASAN em 1971 foram, nesta ordem: Itajaí e Balneário Camboriú, Tubarão, Florianópolis, Criciúma e cidades de Garopaba, Imbituba, Palhoça, São José, Santo Amaro da Imperatriz, Morro da Fumaça, Içara, Nova Veneza, Lauro Müller e Lages.

The first systems absorbed by CASAN in 1971 were, in this order: Itajaí and Balneário Camboriú, Tubarão, Florianópolis, Criciúma, Garopaba, Imbituba, Palhoça, São José, Santo Amaro da Imperatriz, Morro da Fumaça, Içara, Nova Veneza, Lauro Müller and Lages.

1972

- Filiação da CASAN como sócio-mantenedor da Associação Brasileira de Engenharia Sanitária em 2/6/1972.
- *CASAN's affiliation as partner- provider of the Brazilian Sanitary Engineering Association, on June 2, 1972.*

1975

- Inaugurados os Sistemas de Abastecimento de São Joaquim e São João Batista. Outros 105 projetos de sistemas são aprovados pelo Banco Nacional da Habitação (BNH).
- *Supply Systems inaugurated in São Joaquim and São João Batista. Another 105 projects are approved by Banco Nacional da Habitação (BNH).*



- Primeira obra da CASAN em Urubici.
- *First CASAN works in Urubici.*
- Instalada a primeira Comissão Interna de Prevenção de Acidentes – CIPA.
- *First Internal Accident Prevention Commission – CIPA.*

1973



- Inaugurado o prédio da sede da Empresa, no Centro de Florianópolis.
- *Company headquarters building inaugurated in downtown Florianópolis.*

1979

1980

- Banco Mundial aprova empréstimo de US\$ 130 milhões para os serviços de água e esgotos sanitários para os três estados do Sul.
- *The World Bank approves a US\$ 130 million loan for water and sanitary sewage services in Brazil's three southern states.*

1983

- A 1.400 metros de profundidade, sonda encontra água do Aquífero de Botucatu, atual Aquífero Guarani, em São Miguel do Oeste.
- *A probe finds water at 1,400 meter depth, in the Botucatu Aquifer, now called Guarani Aquifer, in São Miguel do Oeste.*

- Começa o programa de fluoretação da água fornecida pela Empresa.
- *The fluoridation of water supplied by the Company begins.*

1981



1988

- Implantação da 4ª adutora de Florianópolis.
- *Implementation of the fourth water supply network in Florianópolis.*



CASAN em 1985 / CASAN in 1985

Água / Water

- 167 municípios
- *167 municipalities*
- 374.554 ligações de água
- *374,554 water connections*
- 1.880.000 habitantes atendidos
- *1,880,000 inhabitants served*

Esgoto / Sewage

- 9 municípios
- *9 municipalities*
- 19.814 ligações
- *19,814 connections*
- 185.800 habitantes atendidos
- *185,800 inhabitants served*

1985

1990

- Início do Programa de Saneamento voltado às pequenas comunidades financiado pelo KFW, banco alemão, um investimento de 10 milhões de marcos alemães para atender 40 localidades.
- *Beginning of Sanitation Program for Small Communities financed by KFW, a German Bank, with a 10 million Deutsch Mark investment to serve 40 localities.*
- Empresa contava então com 3.033 funcionários, o máximo que já teve.
- *The Company employed 3,033 staff then, the largest number ever.*

TERCEIRA DÉCADA

THIRD DECADE

1995

- Iniciado Programa de Qualidade Total, com realização de seminários de sensibilização que envolveram cerca de 400 funcionários nas cidades de Chapecó, Florianópolis, Itajaí, Joinville, Lages, Rio do Sul, Tubarão e Videira.

- *Beginning of Total Quality Program, with awareness seminars for approximately 400 employees in Chapecó, Florianópolis, Itajaí, Joinville, Lages, Rio do Sul, Tubarão and Videira.*

1997

- 3 de outubro: inauguração do Sistema Insular de Tratamento de Esgoto Sanitário em Florianópolis, a maior obra de saneamento do Sul do país.
- *October 3: inauguration of the Insular Sanitary Sewage Treatment System in Florianópolis, the largest sanitation works in southern Brazil.*
- Rede de esgotos contava então com 407 quilômetros, com 35.677 ligações.
- *The sewage network was 407 km long and had 35,677 connections.*



- CASAN completa 25 anos.
- *CASAN'S 25th anniversary.*
- Lançamento do "Prêmio CASAN de Ecologia", direcionado a estudantes.
- *Launching of the "CASAN Ecology Award", directed to students.*
- CASAN investe R\$ 3,7 milhões na contratação de estudos e projetos de esgotos sanitários para 34 localidades.
- *CASAN invests R\$ 3,7 million in sanitary sewage studies and projects for 34 localities.*



- Abertura de capital da CASAN com lançamento de ações na BM&F BOVESPA.
- *CASAN stock goes public in BM&F BOVESPA.*

1996

1998

1999

- Implantação do Plano de Gestão Estratégica da Companhia, com descentralização, criação de unidades de negócios e modernização do atendimento ao cliente, buscando a inserção da Companhia num mercado mais competitivo.
- *Implementation of the Company's Strategic Management Plan, focused on decentralization, creation of business units and modernization of customer services, to insert the Company in a more competitive market scenario.*

- CASAN publica sítio na internet: www.casan.com.br.
- *CASAN makes its internet site public www.casan.com.br*

2000

- Assinado o contrato para início das obras da Barragem e Adutora do Rio São Bento.
- *Contract for the beginning of works in the São Bento Dam and water supply network signed.*
- Criação da Agência Nacional de Águas (Lei nº 9.984).
- *Creation of the National Water Agency (Law 9.984).*
- Lançado o Programa de Controle de Qualidade Operacional (PCQO).
- *Operational Quality Control Program (PCQO) launched.*

2001

- Inaugurada a nova adutora de água tratada do Sistema Cubatão, em Joinville, com 13,1 mil metros de extensão.
- *New treated water supply network inaugurated in the Cubatão System, in Joinville, with 13.1 km extension.*



CASAN em 2001 / CASAN in 2001

Água / Water

- Sistemas de água: 247
- *Water systems: 247*
- Rede de água: 13.778 km
- *Water network: 13,778 km*
- População atendida: 2,9 milhões
- *Population served: 2.9 million*

Esgoto / Sewage

- Sistemas de esgoto: 11
- *Sewage systems: 11*
- Rede de esgoto: 709 km
- *Sewage network: 709 km*
- População atendida: 262.682
- *Population served: 262,682*

- Funcionários: 2.170
- *Employees: 2,170 employees*
- Ligações por funcionário: 403
- *Connections per employee: 403*
- 94,96% da população da área de atuação da Empresa atendida com água
- *94.96% of the population in the area served by the Company supplied with water*
- 8,58% da população da área de atuação da Empresa atendida com sistema de esgoto
- *8.58% of the population in the area served by the Company supplied with sewage system*

2002

- ONU lança programa Objetivos do Milênio, tendo como uma das metas a universalização do acesso à água tratada e melhoria das condições de saneamento básico, colocando em questão a necessidade de investimentos na área.



- *The UN launches the Millennium Objectives program. One of its aims is the universalization of access to treated water and the improvement of basic sanitation conditions, which demand investments in this field.*

2003

- Uso do primeiro pregão eletrônico para compra de suprimentos.
- *Use of electronic trading for supply acquisitions*

2004

- Implantação das Superintendências Regionais de Negócios: Planalto/Oeste, em Chapecó; Sul/Leste, em Criciúma, e Norte/Vale do Itajaí, em Itajaí.
- *Implementation of the Regional Business Superintendencies: West, in Chapecó; South/East, in Criciúma; North/Itajaí Valley, in Itajaí.*
- Diretoria de Operação muda-se para instalações na Ponta do Leal, parte continental de Florianópolis.
- *Operations Directorate moves to premises in Ponta do Leal, in continental Florianópolis.*
- Nova logomarca da CASAN.
- *New CASAN logo.*



- Implantação do sistema de gestão compartilhada que propõe parceria da CASAN com as prefeituras na administração dos serviços de água e saneamento, com aplicação dos recursos gerados no município em projetos locais. O primeiro município a adotar a gestão compartilhada foi Indaial.
- *Implementation of the shared management system, which proposes the partnership between CASAN and the city councils for the administration of water and sanitation services. Revenue generated in the municipality is to be applied in local projects. The first municipality to adopt shared management was Indaial.*

2005



- Inauguração de nova adutora de água bruta de Pilões, do Sistema Integrado da Grande Florianópolis.
- *Inauguration of the new Pilões raw water supply network, part of the Greater Florianópolis Integrated System.*
- Obras de reestruturação e modernização do prédio da Matriz da CASAN.
- *Restructuring and modernization works in the CASAN headquarter building.*

2006



- Inauguração da Barragem do Rio São Bento, em Siderópolis.
- *Inauguration of the São Bento Dam, in Siderópolis.*

- Implantação da 1ª etapa do Sistema de Esgotos Sanitários de Chapecó.
- *Implementation of the first stage of the Chapecó Sanitary Sewage System.*

2007

- Lei Nacional de Saneamento Básico (11.445/07) – marco regulatório do setor – delimita os papéis da União, estados e municípios, possibilitando investimentos privados no setor de saneamento, e estabelece que municípios criem planos de saneamento que devem entrar em vigor a partir de dezembro de 2010.
- *National Basic Sanitation Law (11,445/07) – a regulatory framework in the sector – delimits the role of the Union, the states and the municipalities, enabling private investment in the sanitation section. The Law establishes that the municipalities create sanitation plans that shall be valid as from December 2010.*

- Pela primeira vez em 38 anos é feita distribuição de dividendos aos acionistas.
- *Dividends are distributed to shareholders for the first time in 38 years.*
- Perfurado em São Lourenço do Oeste o poço com mais de um quilômetro e meio de profundidade, que é o mais profundo da América Latina que acessa as águas do Aquífero Guarani.
- *A well more than one and a half kilometers deep is perforated in São Lourenço do Oeste, which accesses waters from the Guarani Aquifer and is the deepest in Latin America.*

2008

- Assinado contrato com o BNDES para obtenção de recursos provenientes do Programa de Aceleração do Crescimento (PAC) para aplicação em projetos de ampliação de sistemas de tratamento de água e obras de saneamento em Florianópolis, Criciúma, São José e Laguna.
- *Signature of contract with BNDES for the obtention of resources from the Growth Acceleration Program (PAC). The funds are to be applied in the extension of the water treatment and sanitation works in Florianópolis, Criciúma, São José and Laguna*

2009

- Realização do 1º Encontro Técnico da CASAN, com a participação de 140 funcionários.
- *First CASAN Technical Meeting, with the participation of 140 employees.*





Barragem do Rio São Bento, em Siderópolis: investimento de
R\$ 60 milhões e 30 anos de abastecimento garantido para a região
*São Bento River Dam, in Siderópolis: an investment of
R\$60 million and 30 years of supply ensured for the region*



Relatório Anual 2010

2010 Annual Report

English version - when reading the numbers in graphs and tables comas shall be read as periods and vice-versa.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento à sua missão institucional e ciente de sua responsabilidade no processo de desenvolvimento econômico e social do Estado, a CASAN promoveu ações buscando uma maior eficiência na prestação dos serviços nos 197 municípios catarinenses e um paranaense onde atua.

O resultado do exercício somente não se equiparou aos dos últimos balanços em razão do provisionamento para causas cíveis no montante de R\$ 100 milhões que impactou significativamente no resultado negativo de R\$ 11,4 milhões, sendo que no balanço fiscal o resultado foi positivo em R\$ 34,4 milhões. Embora a recomposição tarifária no exercício tenha sido da ordem de 3,97%, o crescimento da receita bruta foi da ordem de 5,14%.

Em 2010 os serviços de abastecimento de água foram responsáveis por 83% da receita obtida, o equivalente a R\$ 445,6 milhões. As operações na área de tratamento de esgoto sanitário representaram 14% da receita, ou R\$ 76,3 milhões.

Os investimentos nos Sistemas de Esgotamento Sanitário – SES foram de R\$ 64,2 milhões, beneficiando 394 mil usuários, totalizando 50.666 ligações, que correspondem a 143.515 economias em 37 sistemas operados com coleta, tratamento e destinação final de esgotos sanitários. Esses números representam um incremento de 7% no índice de cobertura em relação a 2009.

A CASAN faz a gestão de 238 Sistemas de Abastecimento de Água – SAA, atendendo 2,4 milhões de pessoas com água tratada, refletindo num índice de cobertura da população urbana, na área sob sua concessão, de 98,3%. Em 2010 a CASAN finalizou o ano com 667.584 ligações de água, representando 898.579 economias, o que corresponde a um incremento de 1,3% em relação a 2009.

Perseguindo a meta de universalização dos serviços a CASAN tem empreendido esforços significativos no sentido de ampliar a cobertura dos serviços de esgotamento sanitário, cujos investimentos são elevados e muito superiores, comparativamente, aos recursos financeiros necessários para disponibilização de água tratada. Para tanto, há forte empenho no sentido de fortalecer as relações com os órgãos de financiamento nacionais e internacionais, visando a captação de recursos para atender às demandas dos municípios em que detém a concessão.

Grças às parcerias construídas junto à União e junto aos agentes financeiros como BNDES e CAIXA foi possível investir R\$ 83,2 milhões em 2010 em serviço de saneamento básico para a população catarinense, totalizando R\$ 543 milhões no período de 2003 a 2010.





**Sede da Companhia, em
Florianópolis: CASAN está
presente em 198 municípios
Company Headquarters
in Florianópolis: CASAN is
in 198 municipalities**

Fulfilling its institutional mission, and aware of its responsibilities for the economic and social development of the State, CASAN has promoted actions of greater efficacy in rendering its services in the 197 Catarinense and one Paranaense municipalities where it acts.

The fiscal year results have not been the same as those from previous years due to the provisioning for civil suits that total R\$ 100 million, which has significantly impacted the negative R\$ 11.4 million result. In the fiscal year the result was positive to the amount of R\$ 34.4 million.

Despite the 3.97% tariff recomposition in the fiscal year, the gross revenue increase was of 5.14%.

In 2010, the water supply services were responsible for 83% of the net revenue, equivalent to R\$ 445.6 million. The sanitary sewage treatment operations represented 14% of the revenue, or R\$ 76.3 million.

Investments in the Sanitation Sewage Systems - SES - amounted to R\$ 64.2 million, and benefited 394 thousand users, totaling 50,666 connections, which correspond to 143,515 economies in 37 systems operated with the collection, treatment and disposal of sanitary sewage. These numbers represent a 7% increase in the coverage index when compared to 2009.

CASAN manages 238 Water Supply Systems - SAA, supplying treated water to 2.4 million people, which means a 98.3% coverage in the urban areas under concession. CASAN ended the year 2010 with 667,584 water connections, which represent 898,579 economies, a 1.3% increase as compared to 2009.

With the aim of achieving the universalization of services, CASAN has made significant efforts to increase its sanitary sewage service coverage, which require high investment compared to those needed to make treated water available. Various efforts have been made to strengthen the Company's relationship with national and international funding institutions, with the objective of obtaining funds to cater for the demands of the municipalities where it holds the concession.

Thanks to the partnerships established with the Union and financial agents such as BNDES and CAIXA, it was possible to invest R\$ 83.2 million in basic sanitation services for the Catarinense population in 2010, totaling R\$ 543 million from 2003-2010.

PERFIL DA COMPANHIA

COMPANY PROFILE

Água potável, saúde e saneamento

A Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN é uma sociedade de economia mista que tem por objetivo coordenar o planejamento e executar, operar e explorar os serviços públicos de esgotos e abastecimento de água potável, bem como realizar obras de saneamento básico em convênio com municípios do Estado.

Foi criada em 31 de dezembro de 1970, através da Lei Estadual n.º 4.547, e constituída em 2 de julho de 1971.

MISSÃO

💧 Fornecer água tratada, coletar e tratar esgotos sanitários, promovendo saúde, conforto, qualidade e vida e desenvolvimento sustentável. 💧

Drinking water, health and sanitation

Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN is a mixed economy company whose objective is to coordinate, plan, and execute the operation and exploitation of public sewage and drinking water services and to execute basic sanitation works in an articulate manner with the State's municipalities.

The Company was created on 31 December 1970, by State Law 4,547, and formed on July 2, 1971.

MISSION

💧 To supply treated water, collect and treat sanitary sewage and promote health, well-being, quality of life and sustainable development. 💧



A missão da Companhia é apoiada nas seguintes diretrizes inter-relacionadas e complementares:

- **Desenvolvimento Econômico e Social** – Participar ativamente no desenvolvimento econômico e social dos municípios conveniados.
- **Preservação Ambiental** – Desenvolver ações de forma sustentável através da educação ambiental, recuperação e preservação do meio ambiente.
- **Saúde Pública** – Participar de forma proativa com ações focadas na saúde ambiental e qualidade de vida da população atendida por seus serviços.
- **Função Social** – Cumprir seu dever para com a sociedade e pelo empenhamento público que ela representa, executando seus serviços com respeito e valorização.

Áreas de atuação

O Governo do Estado de Santa Catarina, com a Lei Complementar 381/SC, de 7 de maio de 2007, ampliou a participação da CASAN em novos negócios, delegando e atribuindo responsabilidades para:

Executar a política estadual de saneamento;

Coordenar, planejar e executar a operação e exploração de serviços públicos de esgotos e abastecimento de água potável;

Coordenar e executar as obras de saneamento básico, de forma articulada com as Secretarias de Estado do Desenvolvimento Regional – SDRs;

Promover levantamentos e estudos econômico-financeiros relacionados com projetos de saneamento básico em conjunto com a Secretaria de Estado do Desenvolvimento Econômico Sustentável – SDS, e

Firmar acordos, convênios e contratos objetivando a prestação de serviços.

To fulfill its mission, CASAN follows four main guidelines that are complementary to each other and guide the Company's activities:

- **Social and economic development** – actively participates in the economic and social development of the municipalities with which it has agreements.
- **Environmental preservation** – develops sustainable activities through environmental education, recovery and preservation of the environment.
- **Public health** – proactively participates with actions focused on the environmental health and quality of life of the population who receive its service.
- **Social Role** – the Company supplies its services respectfully, valuing its social function as a public enterprise, fulfilling its duties to society.

Areas of operation

Through Complementary Law 381/SC, dated 07/05/2007, the State of Santa Catarina Government widens CASAN's participation in other businesses, delegating and attributing competence to:

Execute the state sanitation policy;

Coordinate, plan and execute the operation and exploitation of sewage and drinking water supply services;

Coordinate and execute basic sanitation works, articulating with the State Regional Development Secretariats - SDRs;

Promote the survey and financial-economical studies related to basic sanitation projects in partnership with the State Secretariat for Sustainable Development – SDS, and Establish agreements, deals and contracts aiming at rendering services.

**INDICADORES
INDICATORS**

População atendida / Population assisted	2,4 milhões de pessoas 2.4 million people
Municípios atendidos / Municipalities served	198
Receita Operacional / Operational Revenue	R\$ 538,6 milhões em 2010 R\$ 538.6 million in 2010
Funcionários / Employees	2.059
Água / Water	
Sistemas / Systems	238
Ligações / Connections	667.584
Economias / Economies	898.579
Esgoto / Sewage	
Sistemas / Systems	37
Ligações / Connections	50.666
Economias / Economies	143.515

Uma empresa catarinense

O Governo do Estado de Santa Catarina, detentor de 63,57% das ações, é o acionista majoritário. A SC Parcerias, com 18,35%, e a CELESC – Centrais Elétricas de Santa Catarina S/A, com 15,76% das ações, vêm em seguida. A Prefeitura Municipal de Lages é o único município que possui ações, com 8.332 ações preferenciais, e o restante está pulverizado no mercado entre pessoas físicas e jurídicas. O Capital Social da CASAN é formado por 702.559.220 ações, sendo 351.279.610 ordinárias e 351.279.610 preferenciais.

A Catarinense company

The Santa Catarina State government is the major shareholder, holding 63,57% shares. SC Parcerias, owns 18,35% and CELESC – Centrais Elétricas de Santa Catarina S/A, owns 15,76% of total shares. The Lages Municipal Council is the only share-owning municipality, with 8.332 preferential shares. The remainder is pulverized in the market among individuals and entities. CASAN's Capital Stock comprises 702.559.220 shares, of which 351.279.610 are common and 351.279.610 are preferential.

**Composição acionária CASAN – Dezembro 2010
CASAN share composition – December 2010**

Acionistas	Shareholders	Ações Ordinárias Common Shares	%	Ações Preferenciais Preferential Shares	%	Total de Ações Total Shares	%
Estado de Santa Catarina	State of Santa Catarina	215.146.241	61,25	231.453.729	65,89	446.599.970	63,57
SC Parcerias	SS Parcerias	64.451.065	18,35	64.451.112	18,35	128.902.177	18,35
Celesc	Celesc	55.358.800	15,76	55.357.200	15,76	110.716.000	15,76
Codesc	Codesc	16.315.575	4,64	0	0,00	16.315.575	2,32
Prefeitura Municipal de Lages	Lages Municipality	0	0,00	8.332	0,00	8.332	0,00
Pessoas Físicas e Jurídicas	Individuals and Legal Entities	7.929	0,00	9.237	0,00	17.166	0,00
Total	Total	351.279.610	100,00	351.279.610	100,00	702.559.220	100,00

Fonte: Assessoria de Acionistas e Operações Financeiras - DF/AFI / Source: Shareholders and Financial Operations Advisory Council - DF/AFI



Estação de Tratamento de Esgotos de São Joaquim, na Serra catarinense: CASAN administra 37 sistemas de esgotamento sanitário, com 50.666 ligações
São Joaquim Sewage Treatment Station, in the Serra Catarinense: CASAN administers 37 Sanitary Sewage Systems with 50,666 connections

Estrutura descentralizada

Com sede em Florianópolis, a Companhia possui quatro Superintendências Regionais de Negócios:

- **SRM** – Superintendência Regional de Negócios da Região Metropolitana da Grande Florianópolis, em Florianópolis.
- **SRS** – Superintendência Regional de Negócios Sul/Serra, em Criciúma.
- **SRN** – Superintendência Regional de Negócios Norte/Vale do Rio Itajaí, em Rio do Sul.
- **SRO** – Superintendência Regional de Negócios Oeste, em Chapecó.

Estão ligadas às superintendências 35 Agências Regionais, 120 Agências Locais e 90 Distritos Operacionais. Ao todo a CASAN administra 238 Sistemas de Abastecimento de Água (SAA), que chegam a 667.584 ligações de água e 37 Sistemas de Esgotamento Sanitário (SES), que reúnem 50.666 ligações de esgoto. Ao final de 2010 contava com 2.059 funcionários.

Decentralized structure

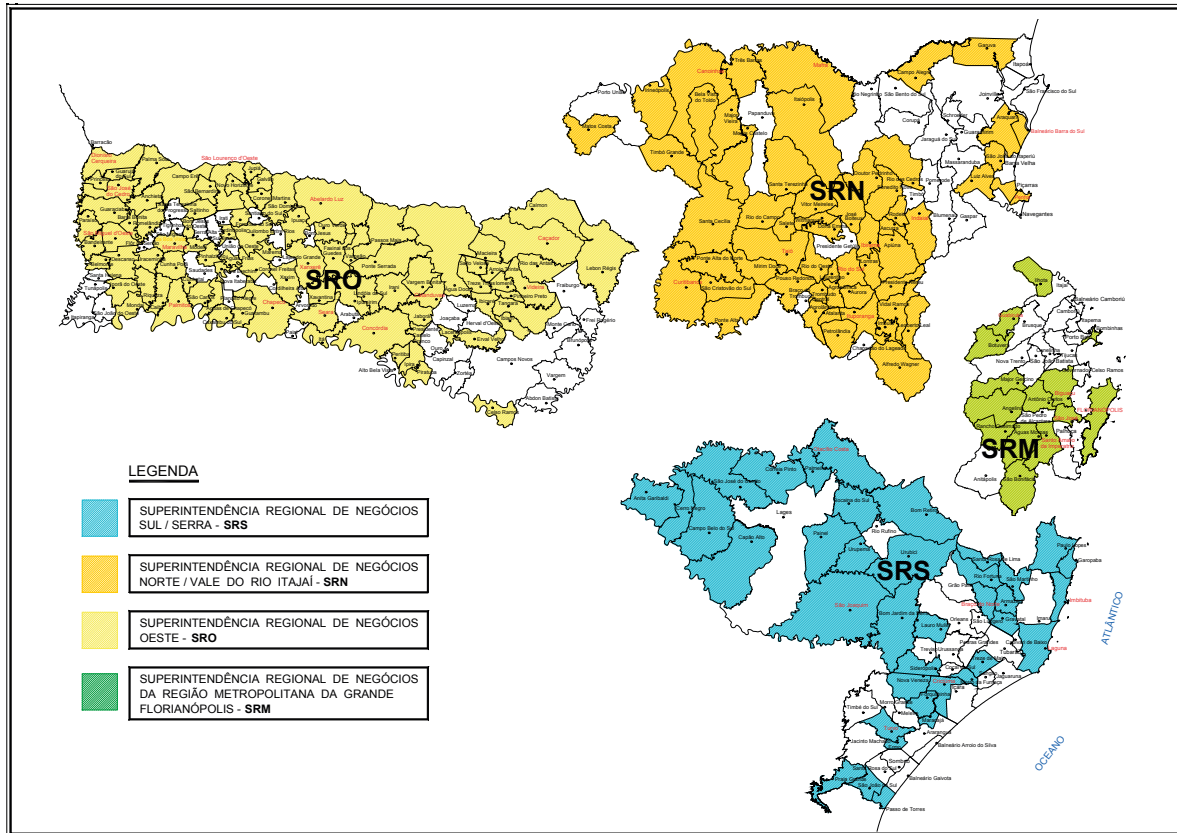
Based in Florianópolis, the Company has four regional business superintendencies:

- **SRM** – Regional Business Bureau in the Greater Florianópolis Region, in Florianópolis
- **SRS** – Regional Business Bureau South/Serra (Highlands), in Criciúma
- **SRN** – Regional Business Bureau North/Itajaí Valley, in Rio do Sul
- **SRO** – Regional Business Bureau West, in Chapecó

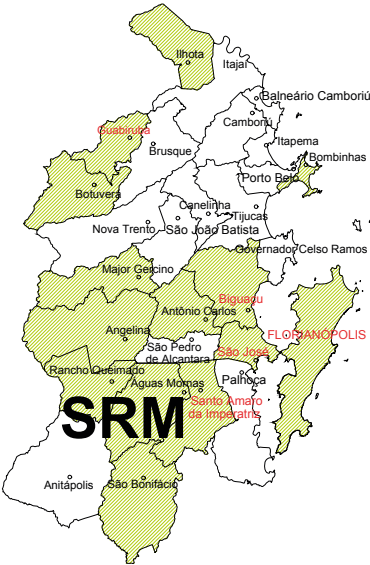
There are 35 regional agencies and 90 operational districts linked to the superintendencies. In total, CASAN administers 238 Water Supply Systems (SAA), which total 667,584 water connections and 37 Sanitary Sewage Systems (SES), which comprise 50,666 sewage connections. The Company employs 2,059 employees at the end of 2010.

Mapa Abrangência dos Serviços das Superintendências Regionais – 2010

Map Regional Services Superintendency Reach – 2010



Fonte: Relatórios Empresariais - DI/GPO/DIPL, tendo como base de dados: Sistema Comercial Integrado/SCI - dez/10, DF/GCO; Banco de Dados Recursos Humanos - DA/GRH/DICS
 Source: Business Reports - DI/GPO/DIPL, using the following as database: Integrated Commercial System/SCI - Dec/10, DF/GCO; Human Resources Database - DA/GRH/DICS



Superintendência Regional de Negócios da Região Metropolitana da Grande Florianópolis (SRM)
Regional Business Bureau in the Greater Florianópolis Region (SRM)

Municípios	Municipalities	14
Sistemas de Abastecimento de Água	Water Supply Systems	23
Ligações	Connections	163.460
Economias	Economies	299.152
Sistemas de Esgotamento Sanitário	Sanitary Sewage Systems	13
Ligações	Connections	34.422
Economias	Economies	114.000
Colaboradores	Staff members	396



Superintendência Regional de Negócios Oeste (SRO)
West Regional Business Bureau (SRO)

13ª Região - Baixada Fluminense (1997)		
Municípios	<i>Municipalities</i>	89
Sistemas de Abastecimento de Água	<i>Water supply systems</i>	96
Ligações	<i>Connections</i>	198.536
Economias	<i>Economies</i>	244.089
Sistemas de Esgotamento Sanitário	<i>Sanitary Sewage Systems</i>	7
Ligações	<i>Connections</i>	12.251
Economias	<i>Economies</i>	22.509
Colaboradores	<i>Staff members</i>	493



Superintendência Regional de Negócios Sul/Serra (SRS)
Regional Business Bureaus South/Serra (SRS)

Regional Business Bureaus South, 2016 (US\$)		
Municípios	Municipalities	38
Sistemas de Abastecimento de Água	Water supply systems	50
Ligações	Connections	144.754
Economias	Economies	174.604
Sistemas de Esgotamento Sanitário	Sanitary Sewage Systems	15
Ligações	Connections	3.664
Economias	Economies	6.675
Colaboradores	Staff members	418

DESEMPENHO

Foco no cliente

A CASAN finalizou o ano de 2010 com 667.584 ligações de água e 50.666 ligações de esgoto. Cerca de 2,4 milhões de pessoas foram atendidas com água tratada em suas residências na área urbana, além de contarem com serviços de assistência técnica prestados pela CASAN, refletindo num índice de atendimento da população urbana, na área de concessão da CASAN, de 98,3% ao final de 2010.

A Região Metropolitana da Grande Florianópolis constitui o principal mercado da Companhia e representa aproximadamente 42% do volume de água faturada.

ÁGUA – Ligações e economias – 2009/2010 WATER – Connections and economies – 2009/2010

Especificação / Specification			2009	2010
Total água	Ligações	Connections	665.564	667.584
Total water	Economias	Economies	886.813	898.579
Residencial	Ligações	Connections	608.993	610.586
Residential	Economias	Economies	796.013	805.910
Comercial	Ligações	Connections	42.439	42.707
Commercial	Economias	Economies	74.625	76.227
Industrial	Ligações	Connections	3.575	3.594
Industrial	Economias	Economies	4.122	4.154
Pública	Ligações	Connections	10.557	10.697
Public	Economias	Economies	12.053	12.288
Ligações hidrometradas / Metered connections			660.555	663.450
Ligações não hidrometradas / Non-metered connections			5.009	4.134
Índice de hidrometração / Water meter index			99,2%	99,4%

Fonte: Sistema Comercial Integrado – SC/IDF/GCO / Source: Integrated Commercial System – SC/IDF/GCO

Agência em Florianópolis: estrutura da Companhia conta com 35 Agências Regionais, 120 Agências Locais e 90 Distritos Operacionais

Agency in Florianópolis: the Company has 35 Regional Agencies, 120 Local Agencies and 90 Operational Districts

PERFORMANCE

Focus on the customer

CASAN ended 2010 with 667,584 water connections and 50,666 sewage connections. Approximately 2.4 million people were supplied treated water in their households in the urban area, in addition to technical assistance services rendered by CASAN. This means a 98.3% service index in the CASAN concession area at the end of 2010.

The Greater Florianópolis Metropolitan Region Superintendency is the Company's main market, representing approximately 42% of the billed water volume.





2,4 milhões
de pessoas
atendidas

2.4 million
*people
served*

Chapecó, no Oeste: CASAN está presente em 197 municípios de Santa Catarina e em um do Paraná

Chapecó, in the West: CASAN is in 197 municipalities in Santa Catarina and in one municipality in Paraná

ESGOTO – Ligações e economias – 2009/2010
SEWAGE – Connections and economies – 2009/2010

Especificação / Specification			2009	2010
Total esgoto	Ligações	Connections	47.376	50.666
Total Sewage	Economias	Economies	135.694	143.515
Residencial	Ligações	Connections	39.586	42.626
Residential	Economias	Economies	112.830	119.511
Comercial	Ligações	Connections	6.534	6.755
Commercial	Economias	Economies	21.160	22.204
Industrial	Ligações	Connections	378	383
Industrial	Economias	Economies	481	493
Pública	Ligações	Connections	878	902
Public	Economias	Economies	1.223	1.307

Fonte: Sistema Comercial Integrado – SC/DF/GCO / Source: Integrated Commercial System – SC/DF/GCO

Obs.: o decréscimo no número de ligações de água e de esgoto, nos últimos anos, decorre da saída dos seguintes municípios: Timbó, Itajaí, Itapema e Lages (2003); Joinville e Fraiburgo (2004); Tubarão, Balneário Camboriú, São João Batista, Içara, Camboriú e Navegantes (2005); Papanduva e Barra Velha (2006); Itapoá, Schroeder, Sombrio, Guaraniirim e Palhoça (2007); Canelinha e Meleiro (2009); Presidente Getúlio, Corupá, Balneário Gaivota, Massaranduba e Porto Belo (2010).

Note: The decrease in the number of water and sewage connections in past years is due to the fact that the following municipalities are no longer part of the concession: Timbó, Itajaí, Itapema and Lages (2003); Joinville and Fraiburgo (2004); Tubarão, Balneário Camboriú, São João Batista, Içara, Camboriú and Navegantes (2005); Papanduva and Barra Velha (2006); Itapoá, Schroeder, Sombrio, Guaraniirim and Palhoça (2007); Canelinha and Meleiro (2009); Presidente Getúlio, Corupá, Balneário Gaivota, Massaranduba and Porto Belo (2010).



CASAN atende 98,3% da população urbana da área de concessão

CASAN supplies 98.3% of urban population in the concession area.

Tarifas

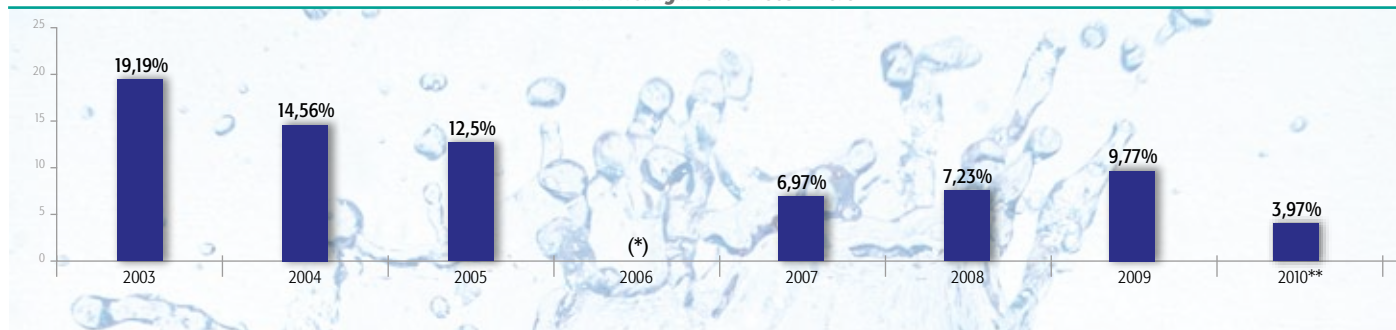
Em 2010 a Companhia realizou reajuste em suas tarifas no percentual de 3,97%, aplicado de forma linear em todas as faixas de consumo dos serviços de abastecimento de água e de coleta e tratamento de esgotos sanitários.

Tariffs

In 2010 the Company increased its tariffs linearly by 3.97%, to all consumption ranges of the Water Supply and Sanitary Sewage Collection and Treatment Services.

Realinhamento Tarifário – 2003 – 2010

Tariff Realignment – 2003 – 2010



* Não houve reajuste / no readjustment

** Publicado no D.O. nº 18.787 de 11/02/2010, pág. 1-2 / * Published in D.O. 18.787 dated February 11, 2010, page 1-2

Fonte: D/GPO/DIPL – Relatórios Gerenciais e Resoluções do Conselho de Administração / Source: D/GPO/DIPL – Board of Directors Management Reports and Resolutions

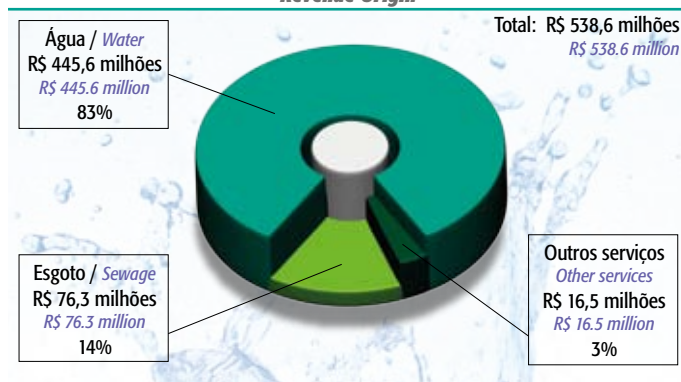
Receita Operacional

A receita operacional da CASAN foi de R\$ 538,64 milhões no período de janeiro a dezembro de 2010, sendo R\$ 445,6 milhões – 83% deste valor – provenientes dos serviços de abastecimento de água. Já as operações na área de tratamento de esgoto sanitário somaram R\$ 76,3 milhões, ou 14% da receita. Os R\$ 16,5 milhões restantes, 3% do total, referem-se a outros serviços prestados pela Companhia.

Operating Revenue

CASAN's operational revenues totaled R\$ 538.64 million between January and December 2010. Water supply services are responsible for 83% of this amount, or R\$ 445.6 million. Sanitary sewage treatment operations account for 14% of the revenue, or R\$ 76.3 million. The other 3%, or R\$ 16.5 million, come from other services rendered by the Company.

Origem da Receita
Revenue Origin



Custos e Despesas

Os custos de manutenção, operação, administração, comerciais, fiscais e tributários totalizaram R\$ 489,3 milhões.

Resultado

O resultado final do exercício foi negativo em R\$ 11,4 milhões em razão do impacto causado pelo provisionamento de recursos para causas cíveis no montante de R\$ 100 milhões.

Costs and Expenses

Maintenance, operation, administration, commercial, fiscal and tax costs totaled R\$ 489.3 million.

Results

The fiscal year's final result was negative, R\$ 11.4 million, due to the impact caused by the provisioning of resources for civil suits that total R\$ 100 million.

Indicadores Econômicos CASAN – 2003 – 2010 CASAN Economic Indicators – 2003 – 2010

Indicadores	Indicators	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Ativo Total (AT)	Total Assets (TA)	1.205.563	1.219.155	1.255.355	1.317.447	1.383.808	1.446.722	1.606.574	1.721.817
Patrimônio Líquido (PL)	Net Assets (NA)	654.835	678.852	711.304	736.064	788.034	989.918	1.019.069	1.003.738
Faturamento Líquido (ROL)	Net Revenue (NOI)	318.480	330.742	341.975	355.102	379.319	415.968	466.326	489.036
Lucro Líquido (LL)	Net Profit (NP)	18.872	20.618	32.418	24.760	54.431	18.117	32.515	(11.477)
Endividamento Geral (PC+ELP)/AT	General Indebtedness (PC+ELP)/AT	45,7%	44,3%	43,3%	44,1%	43,1%	31,5%	36,6%	41,7%
Ebitda	Ebitda	75.955	87.391	91.228	86.086	144.911	77.754	90.508	27.497
Lucratividade Bruta (LB/ROL)	Gross Profit (GP/NOI)	29,9%	26,1%	30,5%	38,2%	40,3%	32,0%	66,2%	67,1%
Lucratividade Operacional (LO/ROL)	Operational Profit (OP/NOI)	6,5%	1,9%	11,7%	8,5%	13,5%	7,2%	7,6%	-7,9%
Lucratividade Líquida (LL/ROL)	Net Profit (NP/NOI)	5,9%	6,2%	9,5%	7,0%	14,3%	4,4%	7,0%	-2,3%
Rentabilidade Patrimonial (LL/PL)	Asset Profitability (NP/NA)	2,9%	3,0%	4,6%	3,4%	6,9%	1,8%	3,2%	-1,1%
Liquidez Geral (AC+RLP)/(PC+ELP)	General Liquidity (AC+RLP)/(PC+ELP)	0,18	0,21	0,24	0,26	0,73	0,98	1,02	0,95

Fonte: CASAN - Balanços Contábeis e Demonstrativos de Resultados – DF/GCT / Source: CASAN - Accountancy Sheets and Results Statements – DF/GCT
(*) Impostos – COFINS + PASEP + IR + CSL / Taxes – COFINS + PASEP + IR + CSL

Desempenho operacional

Em 2010 a CASAN atendeu 2,4 milhões de consumidores na área urbana com água tratada e 394 mil usuários servidos com coleta, tratamento e destinação final de esgoto sanitário em 197 municípios catarinenses e um paranaense. É de sua responsabilidade a gestão de 238 Sistemas de Abastecimento de Água (SAA) e 37 Sistemas de Esgotamento Sanitário (SES).

O volume faturado de água em 2010 alcançou 151,8 milhões de metros cúbicos, um aumento de 1,27%, em relação a 2009. Foram 667.584 ligações e 898.579 economias, representando um incremento de 1,3% nas economias de água em relação a 2009, com um índice de hidromedicação de 99,4%.

Volume Faturado de Água 2009/2010 (Em 1.000 m³)

Water Billed Volume 2009/2010 (In 1.000 m³)

Categoria	Category	2009	2010
Residencial	Residential	118.064,8	119.246,7
Comercial	Commercial	13.789,2	14.163,0
Industrial	Industrial	2.864,6	2.927,9
Pública	Public	15.209,9	15.485,6
Total		149.928,8	151.823,2

Fonte: Sistema Comercial Integrado – SCI / Source: Integrated Commercial System – SCI

Operational performance

In 2010, CASAN supplied 2.4 million consumers with treated water in urban areas and rendered 394 thousand users with sanitary sewage collection, treatment and disposal in 197 Catarinense municipalities and one Paranaense municipality. CASAN is responsible for the management of 238 Water Supply Systems (SAA) and 37 Sanitary Sewage Systems (SES).

The billed water volume reached 151.8 million cubic meters in 2010, a 1.27% increase in relation to 2009. There were 667,584 connections and 898,579 economies, which represent a 1.3% increase in the water economies in relation to 2009, with a 99.4% water meter index.

Volume Faturado de Esgoto 2009/2010 (Em 1.000 m³)

Sewage Billed Volume 2009/2010 (In 1.000m³)

Categoria	Category	2009	2010
Residencial	Residential	16.876,6	17.226,8
Comercial	Commercial	3.763,4	3.837,4
Industrial	Industrial	236,5	247,7
Pública	Public	1.392,8	1.424,4
Total		22.269,3	22.736,3

Fonte: Sistema Comercial Integrado – SCI / Source: Integrated Commercial System – SCI



Poço em São Lourenço do Oeste: o acesso às águas profundas do Aquífero Guarani é alternativa para abastecimento na região

Well in São Lourenço do Oeste: access to deep waters of the Guarani Aquifer is an alternative supply to the region

INVESTIMENTOS

INVESTMENT

Com o objetivo de atender as demandas de seus clientes e expectativas dos acionistas a CASAN investiu R\$ 83 milhões em 2010, priorizando o cumprimento da sua função social, oferecendo o serviço de saneamento básico à população catarinense de acordo com sua política de investimentos.

With the objective of catering for its customers' demands and shareholders' expectations, CASAN invested R\$ 83 million in 2010, prioritizing the fulfillment of its social function, offering basic sanitation services to the Catarinense population in accordance to its investment policy.

Evolução dos Investimentos – 2005/2010 – (R\$ 1.000)

Investment Evolution – 2005/2010 – (R\$ 1.000)

Distribuição dos investimentos	<i>Investment Distribution</i>	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Total no período <i>Total over Period</i>	Participação <i>Participation</i>
Água	<i>Water</i>	20.882	29.538	7.274	29.185	13.991	16.483	117.353	25%
Esgoto	<i>Sewage</i>	27.668	45.892	42.855	51.595	103.802	64.202	336.014	71%
Outros	<i>Other</i>	7.185	1.360	7.612	1.489	1.851	2.579	22.076	5%
Total		55.735	76.790	57.741	82.269	119.644	83.264	475.443	100%

Fonte: Balanços Contábeis – GCT / Source: Balance Sheets – GCT



Sistema de armazenamento de gás metano na Estação de Tratamento de Esgotos Potecas, em São José: área de saneamento recebeu R\$ 64,2 milhões de investimentos em 2010

Methane gas storage system in Potecas Sewage Treatment Station, in São José: sanitation area received investments of R\$ 64.2 million in 2010

A meta é a universalização da água

Em 2010 os investimentos em Sistemas de Abastecimento de Água (SAA) somaram R\$ 16,5 milhões, aplicados na ampliação e melhoria dos sistemas e perfuração de poços para captação profunda. A meta é a universalização do fornecimento de água tratada à população de Santa Catarina.

The target is the universalization of water

In 2010, the investments in Water Supply Systems (SAA) totaled R\$ 16.5 million, applied in the extension and improvement of the systems and perforation of wells for deep catchment. The aim is to universalize drinking water supply to Santa Catarina's population.



Captação de água no Rio Vargem do Braço (Pilões), em Santo Amaro da Imperatriz: sistema que abastece a região metropolitana da Capital

Water capture in Vargem do Braço River (Pilões), in Santo Amaro da Imperatriz: system that supplies the Capital metropolitan region

Principais investimentos em Sistemas de Abastecimento de Água – SAA – 2010

Main investment in Water Treatment Systems – SAA – 2010

Região Region	Município Municipality	Obra/Situação Works/situation	Investimento anterior Previous investment	Investimento em 2010 Investment in 2010
SRO	Barra Grande/Faxinal	Ampliação do Sistema de Abastecimento Água – Concluída <i>Extension of Water Supply System – Concluded</i>	1.632.541,26	1.231.675,99
	São Miguel do Oeste	Instalação de poço profundo – Concluída <i>Installation of deep well – Concluded</i>	2.556.607,80	150.811,50
	Videira	Ampliação e melhoria SAA – Concluída <i>Extension and improvement of SAS – Concluded</i>	378.132,53	138.096,48
SRM	São José	Melhorias na rede de distribuição Campinas, Kobrasol, Forquilha, Área Industrial e Sertão do Imaruí – Concluída <i>Operational improvement distribution network Campinas, Kobrasol, Forquilha, Área Industrial and Sertão do Imaruí – Concluded</i>	4.884.305,99	865.231,07
	São José (Irineu Comelli)	Melhorias nos reservatórios do Centro de São José e reforço da rede de distribuição – Concluída <i>Improvements in the São José central reservoirs and reinforcement of distribution network – Concluded</i>	1.540.325,51	435.920,82
SRN	Ituporanga	Melhoria no sistema de abastecimento de água – Concluída <i>Improvement in the water supply system – Concluded</i>	221.922,43	221.922,43
SRS	Criciúma	Melhoria no sistema de abastecimento de água – Em andamento <i>Improvement in the water supply system – Ongoing</i>	2.478.776,63	2.478.776,63

Fonte: DT/GCN / Source: DT/GCN

Saneamento com mais investimentos

Em 2010 foram investidos R\$ 64,2 milhões em implantação e ampliação de Sistemas de Esgotamento Sanitário, alcançando 50.666 ligações, 143.515 economias e representando um incremento de 7% nas ligações em relação a 2009.

Sanitation with more investment

In 2010, R\$ 64.2 million were invested in the implementation and extension of Sanitary Sewage Systems, totaling 50.666 connections and 143,515 economies, a 7% increase in connections compared to 2009.



Estação de Tratamento de Esgotos em Criciúma: obra concluída em benefício da população do Sul catarinense

Criciúma Sewage Treatment Station: sanitation is one of the Company's priority investments

Principais investimentos em Sistemas de Esgotamento Sanitário – SES – 2010

Main investments in Sanitary Sewage Systems – SES, in 2010

Município Municipality	Obra – Situação Works – Status	Investimento anterior Previous Investment	Investimento em 2010 Investment in 2010
Criciúma	Implantação SES – Concluída / SES Implementation – Concluded	90.728.598,36	14.016.762,27
Imbituba	Implantação SES – Concluída / SES Implementation – Concluded	2.671.702,92	509.999,92
Florianópolis	SES Costeira do Pirajubaé – Concluída / SES Costeira do Pirajubaé – Concluded	3.356.318,12	119.506,97
	SES Canasvieiras/Canto do Lamin – Concluída / SES Canasvieiras/Canto do Lamin – Concluded	1.489.706,16	164.109,40
	SES Tapera – Concluída / SES Tapera – Concluded	2.499.207,93	1.567.175,04
	Travessia Subaquática da Lagoa da Conceição/Costa da Lagoa – Concluída / Underwater crossing of Lagoa da Conceição/Costa da Lagoa – Concluded	1.237.898,50	1.237.898,50
	SES Ribeirão da Ilha – Em andamento / SES Ribeirão da Ilha – Ongoing	4.229.236,24	939.691,65
	SES Santo Antônio/Cacupé/Sambaqui – Em andamento / SES Santo Antônio/Cacupé/Sambaqui – Ongoing	7.102.265,80	1.774.041,65
	SES Cachoeira/Ponta das Canas – Em andamento / SES Cachoeira/Ponta das Canas – Ongoing	20.217.321,83	14.669.293,64
	SES Campeche – Em andamento / SES Campeche – Ongoing	10.289.798,17	2.422.746,61
São José	SES Bacia F – Em andamento / SES Bacia F – Ongoing	629.307,96	629.307,96
	São José/Praia Comprida – Concluída / São José/Praia Comprida – Concluded	3.566.304,22	790.859,04
	ETE Potecas/Contenção de taludes – Concluída / ETE Potecas/Slope Containment – Concluded	334.509,43	334.509,43
	Av. das Torres/Ceasa – Em andamento / Av. das Torres/Ceasa – Ongoing	6.986.705,96	1.820.238,86
	ETE Potecas/reactores anaeróbicos – Em andamento / ETE Potecas/anaerobic reactors – Ongoing	6.478.066,84	1.530.265,14

Fonte: DT/GCN / Source: DT/GCN

ETE - Estação de Tratamento de Esgotos/Sewage Treatment Station



Estação de Tratamento de Esgotos de Canasvieiras, em Florianópolis: o número de ligações de esgoto aumentou 7% em relação a 2009

Canasvieiras Sewage Treatment Station, in Florianópolis: the number of sewage connections increased by 7% in comparison to 2009

Estação de Tratamento de Esgotos da Barra da Lagoa, em Florianópolis: na região metropolitana da Capital são 13 sistemas de esgotamento sanitário administrados pela Empresa

Barra da Lagoa Sewage Treatment Station, in Florianópolis: the Company manages 13 sanitation sewage systems in the capital's metropolitan region

Investimentos Simultâneos nos Sistemas de Abastecimento de Água – SAA e Esgotamento Sanitário – SES – 2010

Simultaneous investments in the Water Supply – SAA and Sanitary Sewage Systems – SES – 2010

Município Municipality	Obra – Situação Works – Status	Investimento anterior Previous Investment	Investimento em 2010 Investment in 2010
Florianópolis	SAA/SES Caieira da Vila Operária - Concluída / SAA/SES Caieira da Vila Operária – Concluded	1.913.437,45	164.554,94
	SAA/SES Serrinha - Concluída / SAA/SES Serrinha – Concluded	894.668,18	253.676,39
	SAA/SES Maciço do Morro da Cruz - Em andamento / SAA/SES Maciço do Morro da Cruz – Ongoing	2.221.630,95	152.030,93

Fonte: DT/GCN / Source: DT/GCN

Investimentos previstos para o período 2011-2017

Com a Empresa saneada e a retomada de financiamentos a expectativa é um patamar de investimentos gradualmente elevado, garantindo a expansão e a melhoria dos Sistemas de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário em benefício de todos os seus clientes. O plano prevê um volume de investimentos da ordem de R\$ 1,4 bilhão nos próximos sete anos. Do valor que está previsto no plano de investimentos da CASAN, 83,2% é proveniente de fontes financiadoras e 16,8% de contrapartidas da Companhia.

Investments forecast for 2011-2017

Due to the Company being sanitized and the recovery of funding, the expectation is for an investment level that will be gradually increased, ensuring the expansion and improvement of the Water Supply and Sanitary Sewage Services as a benefit for all its customers. The plan predicts an investment volume of R\$ 1.4 billion for the next seven years. Of the total amount forecast in the CASAN investment plan, 83.2% comes from financing and 16.8% from the Company's counterpart.



Estação de Tratamento de Esgotos em Chapecó: plano de investimentos para os próximos anos prevê expansão dos sistemas de água e esgoto no Estado

Chapecó Sewage Treatment Station: investment plan for the next years foresees the expansion of water and sewage systems in the State

Plano de Investimentos da Companhia para o período 2011-2017 – obras de saneamento básico Company Investment Plan for 2011-2017 - basic sanitation works

	Valor R\$ / Amount R\$
Total de investimentos / Total investment	1.456.732.948,75
Total recursos financiados / Total amount financed	1.032.654.296,23
Total recursos a fundo perdido (OGU) / Total non-repayable amount (OGU)	178.596.455,43
Total contrapartida CASAN – recursos próprios / Total CASAN counterpart - own resources	245.482.197,10

1

Agente Financiador: Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) / **Financing Agent:** BNDES

Programa de Aceleração do Crescimento 1 - PAC 1 / *Growth Acceleration Program 1 - PAC 1*

Situação: Contrato assinado / **Situation:** Signed contract

Projeto	Project	Investimento em R\$ Investment in R\$
Florianópolis	Florianópolis	
SES Cachoeira/Ponta das Canas (ampliação)	SES Cachoeira/Ponta das Canas (extension)	27.097.848,78
SES Jurerê/Daniela (implantação)	SES Jurerê/Daniela (implementation)	13.898.895,00
SES Ribeirão da Ilha (implantação/complementação)	SES Ribeirão da Ilha (implementation/complementation)	11.480.157,36
SES Santo Antônio/Sambaqui/Cacupé (implantação)	SES Santo Antônio/Sambaqui/Cacupé (implementation)	11.398.048,23
São José - SES Potecas - Ceasa/Av. das Torres (ampliação)	São José - SES Potecas - Ceasa/Av. das Torres (extension)	19.210.477,00
Laguna - SES (ampliação)	Laguna - SES (extension)	10.850.120,06
Total investimento	Total Investment	93.935.546,43
Total BNDES	Total BNDES	72.141.361,49
Total contrapartida CASAN	Total CASAN counterpart	21.794.184,94

Fonte: DT/GCN / Source: DT/GCN

Obs.: valores atualizados até abril 2011 / Information updated until April 2011

2

Fonte Recursos: Orçamento Geral da União (OGU) / **Source of funds:** Union General Budget (OGU)

Programa de Aceleração do Crescimento 1 - PAC 1 / *Growth Acceleration Program 1 - PAC 1*

Situação: Contrato assinado / **Situation:** Signed contract

Projeto	Project	Investimento em R\$ Investment in R\$
Mafra (implantação SES)	Mafra (SES implementation)	9.216.612,72
Florianópolis (implantação SES Campeche)	Florianópolis (SES Campeche implementation)	29.327.151,13
Barragem Rio do Salto ¹	Rio do Salto Dam	80.000.000,00
Adutora Rio Chapecozinho ²	Rio Chapecozinho water supply network	107.000.000,00
Total investimento	Total Investment	225.543.763,85
Total OGU	Total OGU	178.596.455,43
Total contrapartida CASAN	Total CASAN counterpart	46.947.308,42

Fonte: DT/GCN / Source: DT/GCN

Obs.: valores atualizados até abril 2011 / Information updated until April 2011

1 e 2: As obras da Barragem Rio do Salto e Adutora Rio Chapecozinho, tem recursos empenhados junto ao Ministério da Integração mas ainda não tem contrato assinado.

1 and 2: Works at Rio do Salto Dam and Chapecozinho River aqueduct, have resources from the Integration Ministry but no signed contract yet.

3
Agente Financiador: CAIXA / **Financing Agent:** CAIXA

 IN 40 Programa de Aceleração do Crescimento 1 - PAC 1 (complementação) / *IN 40 Growth Acceleration Program 1 - PAC 1 (complementation)*
Situação: Em negociação / **Situation:** Under negotiation

Projeto	Project	Investimento em R\$ Investment in R\$
Florianópolis	Florianópolis	
Emissário Santo Antônio – Campeche	Marine outfall Santo Antônio - Campeche	28.757.702,27
Emissário Ribeirão – Campeche	Marine outfall - Campeche	7.817.151,18
SES Costa Norte (Lagoinha-Praia Brava)	SES Costa Norte (Lagoinha-Praia Brava)	9.536.389,61
São José	São José	
SES Bacias D – F	SES Bacias D – F	5.370.202,15
SES Centro-Ponta de Baixo	SES Centro-Ponta de Baixo	4.606.061,43
SAA diversos bairros (etapa 2)	SAA in several suburbs (stage 2)	7.179.543,37
SIA Grande Florianópolis - Adutora 1.200 (Trecho 3)	SIA Greater Florianópolis - Water supply network 1.200 (Stretch 3)	11.688.232,29
Total investimento	Total Investment	74.955.282,30
Total CAIXA IN 40	Total CAIXA IN 40	66.516.365,29
Total contrapartida CASAN	Total CASAN counterpart	8.438.917,01

Fonte: DT/GCN / Source: DT/GCN

Obs.: valores atualizados até abril 2011 / Information updated until April 2011

4
Agente Financiador: CAIXA / **Financing Agent:** CAIXA

 IN 41 Programa de Aceleração do Crescimento 1 - PAC 1 / *IN 41 Growth Acceleration Program 1 - PAC 1*
Situação: Contrato assinado / **Situation:** Signed contract

Obra	Works	Investimento em R\$ Investment in R\$
Ampliação SES Laguna	Extension SES Laguna	28.714.121,51
Total investimento	Total Investment	28.714.121,51
Total CAIXA	Total CAIXA	25.842.709,36
Total contrapartida CASAN	Total CASAN counterpart	2.871.412,15

Fonte: DT/GCN / Source: DT/GCN

Obs.: valores atualizados até abril 2011 / Information updated until April 2011

5

Agente Financiador: CAIXA / **Financing Agent:** CAIXAPrograma de Aceleração do Crescimento 2 - PAC 2 / *Growth Acceleration Program 2 - PAC 2***Situação:** Em negociação / **Situation:** Under negotiation

Obra	Works	Valor R\$ Amount (R\$)
SES Criciúma – Próspera	SES Criciúma – Próspera	47.683.157,89
Florianópolis	Florianópolis	
SES Abraão/Capoeiras	SES Abraão/Capoeiras	12.946.315,78
SES Emissário Campeche	SES Campeche Marine outfall	97.000.000,00
SAA Adutora Itacorubi	SAA Itacorubi Water System Network	14.031.111,11
SAA Ampliação ETA Morro dos Quadros	SAA Extension ETA Morro dos Quadros	13.835.555,55
SES Biguaçu	SES Biguaçu	39.302.105,26
SES Concórdia	SES Concórdia	25.188.421,05
SES Rio do Sul	SES Rio do Sul	74.552.631,57
Total investimento	Total Investment	324.539.298,21
Total CAIXA	Total CAIXA	306.919.000,00
Total contrapartida CASAN	Total CASAN counterpart	17.620.298,21

Fonte: DT/GCN / Source: DT/GCN

Obs.: valores atualizados até abril 2011 / Information updated until April 2011

6

Agente Financiador: Agência Francesa de Desenvolvimento (AFD) / **Financing Agent:** French Development Agency (AFD)**Situação:** Em negociação / **Situation:** Under negotiation

Obra	Works	Valor R\$ Amount (R\$)
SES Caçador	SES Caçador	63.878.709,34
SES Videira	SES Videira	44.172.987,23
SES Ipira/Piratuba	SES Ipira/Piratuba	5.243.155,72
SES Imbituba-Praias	SES Imbituba-Praias	12.322.075,45
SES Imbituba-Centro	SES Imbituba-Centro	53.230.460,50
SES Garopaba-Centro	SES Garopaba-Centro	33.590.492,71
SES Garopaba-Ferrugem	SES Garopaba-Ferrugem	9.141.362,31
SES Canoinhas	SES Canoinhas	20.463.970,08
SES Braço do Norte	SES Braço Do Norte	28.304.437,40
Total investimento	Total Investment	270.347.650,74
Total AFD	Total AFD	253.281.639,77
Total contrapartida CASAN	Total CASAN counterpart	17.066.010,97

Fonte: DT/GCN / Source: DT/GCN

Obs.: valores atualizados até abril 2011 / Information updated until April 2011

7
Agente Financiador: Japan International Cooperation Agency (JICA) / **Financing Agent:** Japan International Cooperation Agency (JICA)

Situação: Contrato assinado / **Situation:** Signed contract

Obra	Works	Valor R\$ Amount (R\$)
Contratação de serviço técnico especializado / aquisição de terrenos / taxas e impostos Florianópolis	Hiring of Specialized Technical Service / Acquisition of plots / Fees and Taxes Florianópolis	163.344.796,26
SES - Bacias D e F	SES - Bacia D e F	25.775.679,20
SES Saco Grande/Monte Verde e João Paulo	SES Saco Grande/Monte Verde e João Paulo	21.292.928,58
SES Ingleses	SES Ingleses	24.419.108,35
SES Lagoa da Conceição	SES Lagoa da Conceição	18.603.508,56
SES Ribeirão da Ilha	SES Ribeirão da Ilha	14.666.563,50
SES Pântano do Sul	SES Pântano do Sul	19.565.759,79
SES Penha	SES Penha	46.108.514,45
SES Bombinhas	SES Bombinhas	14.696.780,65
SES Piçarras	SES Piçarras	24.576.958,91
SES Balneário Barra do Sul	SES Balneário Barra do Sul	31.460.385,32
TOTAL investimento	TOTAL Investment	404.510.983,57
Total JICA	Total JICA	307.953.220,32
Total contrapartida CASAN	Total CASAN counterpart	96.557.763,26

Valor poderá sofrer alteração devido à taxa cambial (financiamento em lenes japoneses) 1 real = 50,1 JPY / The amount can be altered due to the exchange rate (funding in Japanese yen) BRL 1 = JPY 50,1
Obs.: valores atualizados até abril 2011 / Information updated until April 2011

8
Fonte: Recursos Próprios / **Source:** Own resources

Situação: Obras em andamento / **Status:** Ongoing works

Obra	Works	Investimento em R\$ Investment in R\$
SAA Criciúma - Reservatórios	SAA Criciúma - Reservoirs	3.422.193,77
SAA/SES Maciço do Morro da Cruz (nove comunidades)	SAA/SES Maciço Morro da Cruz (nine communities)	7.877.743,00
SES Florianópolis - Bacia F	SES Florianópolis - Bacia F	19.307.842,91
SAA Chapecó - Ampliação ETA	SAA Chapecó - ETA Extension	3.578.522,46
Total investimentos	Total Investments	34.186.302,14

Fonte: DT/GCN

Obs.: valores atualizados até abril 2011 / Information updated until April 2011

Barragem do Rio do Salto

A CASAN, em parceria com o Pró Água Nacional, está desenvolvendo o projeto para construção da barragem do Rio do Salto, localizada no município de Timbé do Sul. O múltiplo uso da água proposto em projeto para o empreendimento irá intensificar os benefícios socioeconômicos à população da região. Os recursos totais necessários para o projeto e construção são de R\$ 97,9 milhões, com recursos do Orçamento Geral da União – OGU e contrapartida pelo Estado/CASAN. Já foram investidos R\$ 5,6 milhões em desapropriações.



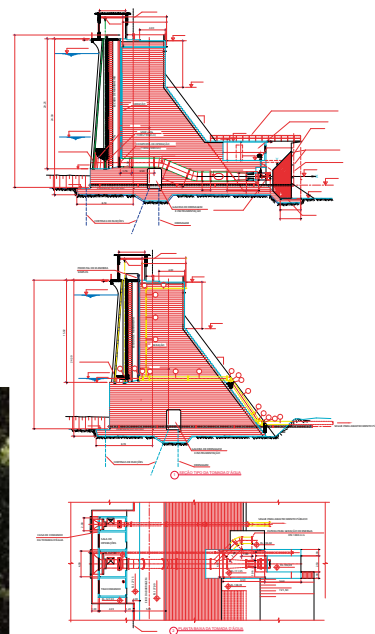
Área onde será construída a Barragem do Rio do Salto, em Timbé do Sul: investimento para abastecer as comunidades de Turvo, Morro Grande, Meleiro, Ermo e Araranguá

Area where the Rio do Salto Dam will be built, in Timbé do Sul: investment to supply the Turvo, Morro Grande, Meleiro, Ermo and Araranguá communities



Rio do Salto Dam

In partnership with Pró Água Nacional, CASAN is developing the construction project for the Rio do Salto dam, in Timbé do Sul. The project's proposal to use the water in multiple ways will intensify the socio-economical advantages to the region's population. The funds needed for the project and its construction total R\$ 97.9 million, with funding from the Union General Budget - OGU and CASAN/State counterpart. R\$ 5.6 million have already been invested in expropriation.



Elaboração de Projetos para Sistemas de Esgotamento Sanitário – 2010
Project elaboration for Sanitary Sewage Systems – 2010

Regional Regional	Município Municipality	Valor R\$ Amount R\$
SRM	Florianópolis - Abraão / Capoeiras	71.690,58
	São José - Serraria	60.098,21
SRN	Rio do Sul	695.780,45
	Ituporanga	288.682,14
	Ibirama	764.355,36
	Curitibanos	1.504.978,57
	Agrolândia	301.660,71
	Taió	490.775,00
SRO	Rodeio	455.385,71
	Pinhalzinho	325.125,00
	Chapecó - São Cristóvão	212.022,12
	Seara	434.794,64
	São Domingos	471.712,50
	Maravilha	964.441,61
	Ipira / Piratuba	410.478,57
SRS	Xaxim	962.503,57
	São Carlos	557.028,57
	Garopaba	370.035,71
	Criciúma - Próspera	744.825,00
	Forquilha	420.800,00
	Lauro Müller	198.782,14
	Siderópolis	214.700,00
	Laguna	325.075,00
	Otacílio Costa	724.953,57
Total		11.970.684,73

Fonte: DT/GCN / Source: DT/GCN

Estudos Alternativos de Abastecimento de Água

A CASAN busca alternativas para garantir o abastecimento futuro de água em diversas regiões do Estado por meio de projetos de Sistemas Integrados. Os estudos são contratados, com recursos próprios, destacando-se:

- **Região de Chapecó** – concluído estudo para identificar a melhor alternativa de captação no Rio Chapecozinho e implantação de um Sistema Integrado para os municípios de Chapecó, Xanxerê, Xaxim e Cordilheira Alta.
- **Região Norte** – concluído estudo para abastecimento futuro abrangendo os municípios de Araquari, Balneário Barra do Sul, São Francisco do Sul e região sul de Joinville.
- **Região Norte de Florianópolis e Vale do Itajaí** – em andamento estudo para implantação de um sistema integrado abrangendo os municípios de Biguaçu, Governador Celso Ramos, Itapema, Porto Belo, Bombinhas e área norte de Florianópolis.

Alternative Studies for Water Supply

CASAN searches for alternatives to ensure the future supply of water in several of the state's regions, by means of Integrated Systems projects. The following are the most important studies that have been contracted using own resources:

- **Chapecó region** – study to identify the best alternative for catchment in the Chapecozinho River concluded, and implementation of an Integrated System for the Chapecó, Xanxerê, Xaxim and Cordilheira Alta municipalities. Concluded.
- **Northern region** – study for future supply encompassing the Araquari, Balneário Barra do Sul, São Francisco do Sul and southern Joinville region - concluded.
- **Northern Florianópolis and Vale do Itajaí regions** – ongoing study for the implementation of an integrated system including the Biguaçu, Governador Celso Ramos, Itapema, Porto Belo and Bombinhas municipalities as well as the northern Florianópolis area.

RECURSOS HUMANOS

HUMAN RESOURCES

Quantitativo de Pessoal

A CASAN encerrou 2010 com 2.059 empregados no Estado de Santa Catarina, distribuídos entre suas unidades:

Staff Numbers

CASAN ended 2010 with 2,059 employees in the State of Santa Catarina, distributed in its units:

Administração Central – Matriz / Headquarters – Central Administration	352
SRM - Superintendência Regional de Negócios da Região Metropolitana da Grande Florianópolis / SRM – Regional Business Bureau in the Greater Florianópolis Region	396
SRS - Superintendência Regional de Negócios Sul/Serra / SRS – Regional Business Bureau South/Serra (Highlands)	418
SRN - Superintendência Regional de Negócios Norte/Vale do Rio Itajaí / SRN – Regional Business Bureau North/Itajaí Valley	400
SRO - Superintendência Regional de Negócios Oeste / SRO – Regional Business Bureau West	493
Total CASAN	2.059

Fonte: DA/GRH/DICS / Source: DA/GRH/DICS



Prioridade para capacitação:
em 2010 foram 3.827
horas de treinamentos,
com a participação de
1.049 funcionários

*Priority for training: in 2010,
there were 3,827 training hours
given to 1,049 employees*

Prioridade para treinamento e desenvolvimento

As ações de treinamento, capacitação e desenvolvimento estão sendo intensificadas e valorizadas. Através de um diagnóstico realizado junto às áreas envolvidas, com objetivo de atender as demandas com a capacitação em novas ferramentas de trabalho e novas tecnologias, a CASAN vem preparando seu quadro funcional de forma prioritária, inclusive com a construção e reforma de espaços importantes nas dependências da Empresa para uso em treinamento.

Priority for Training and development

The training and development actions are being intensified and valued by means of a diagnosis conducted in the involved areas, which aims at catering for the demand by training employees in new work tools and new technologies; CASAN has been preparing its staff primarily, including the building and renovation of important spaces within the company's locations to be used in training.

Investimentos em capacitação – 2003 – 2010

Investments on training – 2003 – 2010

Ano Year	Nº de eventos Number of events	Nº de participantes Number of participants	Carga horária Number of hours	Investimento R\$ Investment R\$
2003	165	1.960	4.324	230.056,32
2004	178	2.790	4.859	203.782,86
2005	190	1.544	4.917	450.633,11
2006	189	2.038	4.729	527.719,46
2007	350	6.432	4.017	865.451,53
2008	189	1.939	3.082	540.745,51
2009	169	916	1.939	396.620,10
2010	162	1.049	3.827	460.591,75

Fonte: DA/GRH/DIDP / Source: DA/GRH/DIDP

Auxílio Educação

Em 2010, 143 empregados estudantes frequentaram cursos técnicos, de tecnólogo, de graduação e de pós-graduação sendo beneficiados com o Programa Auxílio Educação. Por meio dele o empregado estudante tem ajuda de custo de 50% sobre a mensalidade paga à instituição de ensino, além da liberação de horário para estudar, seguindo critérios estabelecidos no Plano de Cargos e Salários da Empresa.

Education Aid

In 2010, 143 student employees attended technical courses at graduation and post-graduation levels, benefiting from the Education Aid Program. Through this program, the student employee has a 50% allowance for the monthly fee paid to the educational institution, and also receives free time to study, in accordance to the criteria established in the Company's Career and Salary Plan.

Grau de Escolaridade dos Funcionários – 2010 Employee Educational Level in – 2010

Escolaridade	Schooling	Quantidade Number
Doutorado	Doctorate	3
Mestrado	Masters Degree	18
Especialização	Specialization	64
Superior completo	Higher Education	410
Superior incompleto	Unfinished Tertiary Education	113
Ensino Médio completo	Secondary Education	860
Ensino Médio incompleto	Unfinished Secondary Education	86
Ensino Fundamental completo	Primary Education	272
Ensino Fundamental incompleto	Unfinished Primary Education	224
TOTAL		2.059

Fonte: DA/ GRH/DICS / Source: DA/ GRH/DICS

Plano de Cargos e Salários

Através do Acordo Coletivo de Trabalho 2010/2011 a CASAN modernizou sua política de Recursos Humanos ao aprovar as alterações do Plano de Cargos e Salários. Essas alterações foram estudadas de forma que a empresa consiga efetivamente absorver os impactos do cumprimento de movimentações funcionais e previstas da legislação vigente, quando propõe que os crescimentos funcionais sejam norteados com o alcance de metas globais, setoriais e capacitação de seus empregados.

Career and Salary Plan

Through the collective bargaining agreement 2010/2011 CASAN modernized its human resources policy to approve the alterations made to the career and salary plan. These changes were studied in a way for the company to be able to absorb the impacts of the employee movements, predicted by the law in effect, when it proposes that the worker's development be guided according to its global, sectoral goals and to the training of its employees.

Oportunidades para jovens

Em 2010, 58 jovens participaram do programa Adolescente Aprendiz, lotados na Matriz, Superintendência da Região Metropolitana da Grande Florianópolis, Superintendência Regional Sul/Serra, Superintendência Regional Oeste e Superintendência Regional Norte/Vale do Rio Itajaí, nas áreas administrativa, financeira e comercial. Este programa tem por base dar oportunidade de trabalho a jovens de origem carente, assegurando a prática da cidadania, valores éticos e profissionais e capacitando-os para o mundo do trabalho. Eles têm carga horária de quatro horas/dia e, além de um salário mensal, recebem auxílio-alimentação e vale-transporte. O programa de aprendizagem é desenvolvido em parceria com o CIEE – Centro de Integração Empresa-Escola/SC, na forma da Lei de Aprendizagem (Lei nº 10.097/2000), e cada adolescente pode permanecer na Empresa por dois anos.

Opportunities for youngsters

In 2010, 58 youths participated in the youth trainee program, at the company's headquarters, Regional Business Bureau in the Greater Florianópolis Region, Regional Business Bureau South/Serra, Regional Business Bureau North/Itajaí Valley, and Regional Business Bureau West, in the administrative, financial and commercial areas. This program is based on giving youths from deprived backgrounds the opportunity of working, thus ensuring citizenship, ethical and professional values and training the for the professional world. They work for four hours a day and receive a monthly wage as well as food and bus tickets. The learning project is developed in partnership with Centro de Integração Empresa Escola – CIEE (School Company Integration Center)/SC, as per the Law of Learning (Law 10,097/2000), and each teenager can be in the Company for two years.



Programa Adolescente Aprendiz: em 2010, 58 jovens participaram do programa nas áreas administrativa, financeira e comercial

Teenage Trainee Program: in 2010, 58 youngsters participated in the program, in the administrative, commercial and financial areas

Estágios curriculares

A Companhia mantém também um Programa de Estágio através de convênio com as instituições educacionais públicas e privadas, em conformidade com a Lei 11.778/2008. Estudantes regularmente matriculados em cursos de nível Médio, profissionalizante e universitário podem realizar estágios obrigatórios e não obrigatórios vinculados à estrutura de ensino público ou particular. O estagiário recebe bolsa-auxílio e vale-transporte e tem oportunidade de formação profissional através do treinamento prático e aperfeiçoamento técnico, obtendo uma experiência inicial de preparação ao mercado de trabalho em que será inserido.

Programa de Demissão Voluntária Incentivada/PDVI

Até dezembro de 2010 o programa de Demissão Voluntária Incentivada/PDVI contabilizou 477 colaboradores desligados da Companhia. O programa foi aprovado através da Resolução nº 10, de 15 de março de 2006, do Conselho de Política Financeira do Governo do Estado e tem objetivo de propiciar redução das despesas, considerando o potencial existente de empregados com idade para adesão ao PDVI, bem como a renovação do quadro de pessoal. Os desligamentos ocorrem de forma digna e segura, encerrando um ciclo com o cumprimento do importante papel social que a Empresa vem desempenhando junto aos seus empregados. Para aderir, são duas possibilidades:

- **Com Indenização Mensal** – Para empregado com idade entre 50 a 58 anos incompletos na data da adesão, com mais de 10 anos de serviços prestados à Empresa.
- **Com Indenização Única** – Para empregado com qualquer idade e com mais de 10 anos de serviços prestados à Empresa.

Traineeships

The Company maintains a Trainee Program through agreement with public and private institutions, according to Law 11,778/2008.; Students regularly enrolled in Secondary, Professional or Varsity courses can undertake obligatory and non-obligatory traineeships, linked to the public or private teaching structure. The trainee receives a grant and bus tickets, and has the opportunity of following professional learning through practical training and technical development, achieving an initial preparation for the market in which they will be inserted.

Voluntary Dismissal Plan - PDVI

Until December 2010, the Voluntary Dismissal Program/PDVI, 477 staff members left the Company. The program was approved by the State Financial Policy Council's Resolution 10, dated March 15, 2006 and aims at reducing expenses, taking into consideration the existing employee potential with sufficient age to adhere to PDVI, while also renewing the staff. The disconnection of staff member follows a dignified and safe procedure, closing a cycle with the fulfillment of the Company's important social role to its employees. There are two ways of adhering to the program:

- **Monthly Payment** – *For employees aged between 50 (fifty) and 58 (fifty-eight) years of age on the date of adhesion to the program, with over 10 (five) years of service in the Company.*
- **Single Payment** – *For employees of any age and over 10 (two) years of service in the Company.*

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. Um deles é o Programa de Controle Médico de Saúde Ocupacional, que em 2010 teve todos os exames médicos, cursos, palestras, campanhas de vacinação, entre outros realizados. Foram elaborados Laudos Técnicos de Condições Ambientais de Trabalho e realizadas diversas ações determinadas pelo Programa de Prevenção de Riscos Ambientais, 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 colaboradores.

Health and Work Safety Management

CASAN's objectives include the guarantee of health, safety and quality of life to people. To maintain a safe and healthy environment, the company's staff includes medical engineering and nursing professionals, work safety technicians and social assistants. Together, these professionals develop specific programs, with activities for the prevention of accidents and occupational diseases. One of them is the occupations health medical control program, which conducted all medical examinations, courses, talks, vaccination campaigns, and others in 2010 technical reports of the environmental working conditions were prepared and several actions established by the environmental risk prevention program, were conducted for the anticipation and recognition of the risks to which CASAN staff members may be subject in their routine activities. Therefore, priorities and evaluations targets were created, and measures for the control and monitoring of staff exposure to risks were implanted. CASAN also has the Internal Commission for the Prevention of Accidents (CIPA), in all the State agencies. CIPA aims at making the work activities, preservation of life and promotion of staff health possible through the adhesion to CIPA, preventing accidents and diseases arising from work activities.

A CASAN também oferece aos seus funcionários uma série de benefícios, que são:

- Plano de Saúde
- Plano Odontológico
- Programa de Alimentação do Trabalhador
- Auxílio-Creche
- Complementação de Auxílio-Doença
- Auxílio e licença ao colaborador com filho ou cônjuge portador de necessidades especiais

CASAN also offers a series of benefits to its workers:

- *Health Insurance Plan*
- *Dental Care Plan*
- *Worker Feeding program, which supplies food tickets to staff*
- *Crèche Aid*
- *Sick Leave Complement*
- *Assistance and Leave for employees with a spouse or child with special needs*



Escritório da matriz, em Florianópolis. CASAN conta com 2.059 funcionários distribuídos pelo Estado

Headquarter offices, in Florianópolis. CASAN employs 2,059 staff, distributed in the State

Programa de Avaliação Institucional e AMD / Institutional Assessment Program and AMD

Executivos e empregados
apostando no
comprometimento na
busca de resultados

*Institutional Assessment Program:
executives and employees
committed to result searching*



Objetivos gerenciais a serem alcançados

- Reduzir o índice de perdas de faturamento;
- Reduzir o índice de evasão de receitas;
- Reduzir o índice de perdas por ligação;
- Reduzir os dias comprometidos com contas a receber;
- Aumentar o índice de produtividade de pessoal total;
- Aumentar o índice de hidrometração;
- Aumentar o índice de macromedição;
- Aumentar a disponibilidade de caixa.

Para cumprir seus compromissos e garantir a sustentabilidade de suas ações a CASAN vem centrando esforços para aumentar a produtividade geral, visando o crescimento constante nos níveis de eficiência em todos os processos empresariais. Para tanto foi criado o Programa de Avaliação de Desempenho Institucional, com o objetivo de efetivar a mobilização e o comprometimento de todo seu quadro funcional para o alcance e superação sistemática das metas de desempenho pactuadas no Acordo de Melhoria de Desempenho – AMD*.

To fulfill its commitments and ensure the sustainability of its actions CASAN has been focusing efforts to increase its general productivity, aiming at the constant growth of efficiency levels in all business processes. Therefore the Institutional Assessment Program was created to effect the mobilization and commitment of its entire staff to systematic goal reaching and overcoming of the performance targets agreed upon on the Performance Improvement Agreement – AMD.*

Target Managerial Objectives

- Reduce level of income loss.
- Reduce level of income evasion;
- Reduce level of connection loss;
- Reduce days allocated to receivable accounts;
- Increase level of staff productivity;
- Increase level of hydro metering;
- Increase level of macro measurement;
- Increase cash availability.

* Atendendo um dos requisitos para habilitação aos recursos financeiros do Programa de Aceleração do Crescimento – PAC, a CASAN celebrou o Acordo de Melhoria de Desempenho – AMD nº36, de 16/dezembro/2008, com a União, por intermédio do Ministério das Cidades e com intervenção da CAIXA e do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES formalizando a repactuação do AMD - 2005/2009, assinado com a Secretaria Nacional de Saneamento Ambiental – SNSA em 2 de junho de 2005, nos termos da Instrução Normativa nº 05, de 22/janeiro/2008, do Ministério das Cidades.

* Following one of the requirements for the habilitation to financing resources from the Growth Acceleration Program – PAC, CASAN signed an Improved Performance Agreement – AMD # 36, dated 16/December/2008. The Agreement was established between CASAN and the Union through the Ministry of Cities and the intervention CAIXA and Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES. This is a new agreement based on AMD - 2005/2009, established with the National Environmental Sanitation Secretariat – SNSA on 2 June 2005, which was in accordance to the term of the Ministry of Cities' Normative Instruction 05, dated 22/January/2008.

Tecnologia da Informação: integração entre as áreas e seus processos

Configurando-se no principal meio de otimização de seus processos internos e externos, transformando dados em informações com maior rapidez e confiabilidade a um menor custo, a CASAN, através de sua Diretoria de Planejamento, Orçamento e Informação, vem investindo fortemente na área de Tecnologia da Informação – TI, focada na constante modernização de seu parque tecnológico, aquisição de novos sistemas de informação e sistemas de proteção, o que possibilita a disponibilidade das informações a qualquer momento, por meios diversos, além de todo o apoio aos usuários, visando garantir a eficiência na utilização dos recursos computacionais. Nossa meta está na integração entre as áreas e seus processos evoluindo para uma conectividade positiva com a sociedade catarinense.

Information Technology: integration between areas and its processes

As the main way of optimizing its internal and external processes, transforming data into information more rapidly, reliably and at a smaller cost, CASAN, through the Planning, Budgeting and Information Directorate has been investing consistently on Information Technology – IT, focusing on the continuous modernization of its technological park, the acquisition of new information systems and protection systems, which permit that information be available at any time, by several means. Support is offered to users with the aim of ensuring efficient use of computational resources. The objective is to have all areas and processes integrated, evolving to a positive connectivity with the Catarinense society.



Contrato de Programa

A Lei Federal 11.445, de 5 de janeiro de 2007, estabeleceu novas regras para o saneamento no Brasil. Com isso as companhias estaduais tiveram que modificar seu modelo de gestão, no qual os municípios passaram a compartilhar obrigações e direitos com as empresas concessionárias dos serviços de saneamento. Esse novo Modelo de Gestão, definido como CONTRATO DE PROGRAMA, permitirá uma maior integração entre todos os entes e a própria população, pois a definição das prioridades em termos de saneamento básico para seus municípios serão formalizados nos Planos Municipais de Saneamento – PMSB, definidos em conjunto com a sociedade e exigidos pela Lei. Na elaboração dos PMSBs a CASAN, em alguns casos, está prestando serviços de apoio técnico e financeiro.

E nesse novo cenário a CASAN vem dedicando especial atenção. Através de entendimentos entre a CASAN e as Prefeituras tem-se buscado firmar parcerias de sucesso, com a elaboração de diversos estudos para que sejam atendidas todas as metas propostas nos PMSBs, de forma a garantir a continuidade da excelência na prestação de seus serviços aos catarinenses ao mesmo tempo em que busca a sua sustentabilidade empresarial.

A Universalização do Saneamento Básico em Santa Catarina foi assumida pelo Governo do Estado, que através da CASAN vem desenvolvendo esforços na busca de recursos financeiros para investimentos, visando a melhoria dos índices de cobertura.

Program Contract

Federal Law 11,445, dated January 5, 2007 established new sanitation rule in Brazil. After the passing of this law, public state sanitation services concessionaires had to change their management model, sharing their obligations and rights with municipalities. This new model, defined as PROGRAM CONTRACT, allows for a greater degree of interaction among all participants: concessionaires, state government and city councils and the population itself, for the basic sanitation priorities are to be defined for their locations and formalized in the Municipal Sanitation Plans – PMSB, jointly defined with society as required by the Law. In the elaboration of the PMSBs, CASAN in some cases is rendering technical and financial support services.

CASAN has been dedicating special attention to this new scenery. The establishment of successful partnerships is sought through understandings between CASAN and the municipal councils, by the elaboration of several studies so that the targets set on the PMSBs are reached in order to ensure the continuity of excellent service-rendering to the Catarinense people at the same time the Company seeks corporate sustainability.

The universalization of basic sanitation in Santa Catarina was one of the State's commitments, and through CASAN it has been developing efforts and seeking financial resources for investments that aim to improve the coverage levels.



**Contratos novos e renovados
no ano de 2010**

**New contracts and contracts
renewed in 2010**

- Agronômica
- Araquari
- Bom Jesus
- Botuverá
- Catanduvas
- Descanso
- Irani
- Jaborá
- Turvo
- União do Oeste
- Urupema

RESPONSABILIDADE SOCIOAMBIENTAL

Desenvolvimento sustentável

A CASAN entende que a atuação responsável em relação ao meio ambiente faz parte de sua missão. Ao prestar serviços de qualidade no fornecimento de água potável e de coleta, transporte, tratamento e destinação final de esgotos sanitários, está acima de tudo promovendo a preservação ambiental e o desenvolvimento sustentável. Esse compromisso é reforçado por meio dos programas socioambientais que mantêm e dos procedimentos que são executados no dia a dia da Companhia.

Também a ampliação dos serviços de coleta e tratamento de esgotos sanitários consolida o compromisso da CASAN na preservação ambiental e, consequentemente, na melhoria das condições gerais de saúde da população. Os sistemas de esgotamento sanitário coletivo são processos que contribuem para o equilíbrio ecológico, resultando no controle ambiental da poluição das águas, recuperando sua qualidade e preservando os usos desse importante recurso. Essa preocupação ambiental se reflete na criação de um novo enfoque da relação da CASAN com o desenvolvimento sustentável, adotando o conceito de Unidade de Recuperação e Preservação Ambiental (URPA), ampliando assim o enfoque operacional das suas Estações de Tratamento de Esgoto – ETEs.

A CASAN tem participação ativa em eventos das esferas federal, estadual e municipal, destacando-se:

- Conselho Nacional de Recursos Hídricos – CNRH
- Câmara Técnica de Qualidade Ambiental do Conselho Nacional de Meio Ambiente – CONAMA.
- Conselho Estadual do Meio Ambiente – CONSEMA e suas Câmaras Técnicas.
- Conselho Estadual de Recursos Hídricos – CERH e suas Câmaras Técnicas.
- Comissão Interinstitucional de Educação Ambiental – CIEA/SC.

SOCIO-ENVIRONMENTAL RESPONSIBILITY



**Estação de Tratamento de Esgotos Insular, em Florianópolis:
investimento em sistema de filtragem para o controle de gases**

*Insular Sewage Treatment Station, in Florianópolis:
investment in filtration system for gas control*

Sustainable development

CASAN understands responsible care to the environment as part of its mission. It promotes environmental preservation and sustainable development when rendering quality services in the supply of drinking water and in the collection, transport, treatment and appropriate destination of sanitary wastes. This commitment is reinforced through socio-environmental programs and the procedures followed by the Company on a daily basis.



Parque Estadual da Serra do Tabuleiro guarda os mananciais que abastecem a região metropolitana da Capital

Parque Municipal da Lagoa do Peril, in Florianópolis: CASAN participates in federal, state and municipal entities

- Conselho Consultivo da Estação Ecológica Carijós.
- Conselho Consultivo da Reserva Biológica Estadual do Aguai.
- Conselho Consultivo da Reserva Extrativista do Pirajubaé.
- Conselho Consultivo do Parque Estadual do Rio Vermelho.
- Conselho Estadual de Saneamento.
- Conselho Consultivo do Parque Municipal da Lagoa do Peri.
- Fórum Estadual de Comitês de Bacias Hidrográficas e dos Comitês de Bacias hidrográficas de regiões atendidas pela Companhia.
- Fórum Estadual de Mudanças Climáticas Globais.



The extension of collection and treatment of sanitary sewage services consolidates CASAN's commitment to environmental preservation and the improvement of general health conditions of the population. Collective sanitary sewage systems are processes that contribute to the environmental balance, resulting in the environmental control of water pollution, recovering water quality and preserving its uses. This environmental concern is reflected on the creation of a new focus in CASAN's relationship with sustainable development: the adoption of the Environmental Preservation and Recuperation Unit (URPA) concept, broadening the operational focus of the Company's Sewage Treatment Stations - ETEs.

CASAN has been actively participating in federal, State and municipal events, of which the most important are:

- *Water Resources National Council – CNRH;*
- *National Environmental Council's Technical Chamber of Environmental Quality – CONAMA; State Environmental Council - CONSEMA and its Technical Chambers;*
- *State Council for Water Resources – CERH and its Technical Chambers; Environmental Education Inter Institutional Commission – CIEA/SC;*
- *Consulting Council of the Carijós Ecological Station;*
- *Aguai Biological State Reserve Consultant Council;*
- *Consulting Council of the Pirajubaé Extractive Reserve;*
- *Consulting Council of the Rio Vermelho State Park;*
- *State Sanitation Council Consulting Council of the Parque Municipal da Lagoa do Peri;*
- *State Forum of Water Basin Committees and Regional Water Basin Commissions in areas serviced by the Company;*
- *State Forum for Global Climate Changes;*

Parque Municipal da Lagoa do Peri, em Florianópolis: CASAN tem participação em entidades federais, estaduais e municipais ligadas à área de meio ambiente
Lagoa do Peri Municipal Park, in Florianópolis: CASAN participates in federal, state and municipal entities related to the environment

Programas e procedimentos ambientais

No seu dia a dia a Companhia realiza uma série de procedimentos e desenvolve ações envolvendo questões ambientais:

- Acompanhamentos de Licenciamento Ambiental junto aos órgãos responsáveis para os Sistemas de Abastecimento de Água - SAA e Sistemas de Esgotamento Sanitário – SES, Poços Profundos e Transporte de Produtos Químicos Perigosos;
- Cadastramento dos mananciais utilizados pela CASAN para abastecimento público com a finalidade de obtenção da Outorga de Direito de Uso da Água, junto à Secretaria Estadual de Desenvolvimento Econômico Sustentável;
- Atuação junto com os órgãos integrantes do Sistema Nacional de Meio Ambiente (SISNAMA) e Sistema Nacional de Gerenciamento de Recursos Hídricos (SINGREH) na elaboração de minutas de leis que dizem respeito aos recursos hídricos e ao meio ambiente, contribuindo para a definição de critérios técnicos, fichas cadastrais e procedimentos que visem assegurar a preservação e a melhoria da qualidade ambiental.
- Participação em eventos de educação ambiental como feiras e exposições em vários municípios do Estado;
- Acompanhamento do monitoramento hidrometeorológico da Barragem do Rio São Bento, Lagoa do Peri, Estação de Tratamento de Esgotos Insular, Rio Vargem do Braço e Cubatão, através de Convênio com a FUNDAGRO;
- Elaboração dos Termos de Referência para contratação de estudos pertinentes ao licenciamento ambiental;

Environmental programs and procedures

On a day-to-day basis the Company follows a series of procedures and develops action involving environmental issues:

- *Follow-up of Environmental licenses with the relevant authorities, for the Water Supply Systems - SAA, and Sanitary Sewage System - SES, Deep Well and Transportation of Dangerous Chemical Products;*
- *Registration of water sources used by CASAN for public supply, with the aim of obtaining the Water Use Grant Rights from the State Secretariat for Sustainable Development;*
- *Joint action with National Environmental System (SISNAMA) and National Water Management System (SINGREH) members in the elaboration of draft laws concerning water resources and the environment, contributing to the definition of technical criteria, registers and procedures that will ensure the preservation and improvement of environmental quality.*
- *Participation in environmental education programs such as fairs and exhibitions, in several municipalities in the State;*
- *Follow-up of water-meteorological monitoring of the São Bento River Dam, Lagoa do Peri, Insular Sewage Treatment Station and Saí-Mirim River, Vargem do Braço and Cubatão Rivers through agreement with FUNDAGRO;*
- *Elaboration of the Terms of Reference for the hiring of studies relevant to environmental licensing;*

- Execução, Gestão e Acompanhamento de Estudos de Impacto Ambiental – EIA, Relatório de Impacto Ambiental – RIMA, Estudo Ambiental Simplificado – EAS, Relatório Ambiental Preliminar – RAP, e Inventário Florístico Florestal, relativos a todos os empreendimentos da Companhia;
 - Apoio Técnico através de orientação e trabalho em campo e acompanhamento para a operação ambientalmente adequada das Estações de Tratamento de Água e Estações de Tratamento de Esgotos da CASAN;
 - Promoção e participação ativa nas audiências públicas de seus empreendimentos e de obras e ações com potencial de degradação ambiental que possam interferir na sustentabilidade dos mananciais e na qualidade de vida da população.
- *Execution, Management and Follow-up of Environmental Impact Studies - EIA, Environmental Impact Report - RIMA, Simplified Environmental Study - EAS, Preliminary Environmental Study - RAP and Forest Floristic Inventory, relative to all the Company's enterprises;*
 - *Technical Support through guidance and field work and follow-up for the environmentally appropriate operation of CASAN's Water Treatment Stations and Sewage Treatment Stations;*
 - *Active promotion and participation in public hearings about its enterprises, works and actions which can potentially damage the environment and interfere on the sustainability of water sources and the population's quality of life.*

Ações específicas

Também com vistas à sustentabilidade ambiental a Empresa vem promovendo ações específicas, como:

- Participação na elaboração do Plano Estadual de Gerenciamento Costeiro de Santa Catarina, junto à Secretaria de Planejamento do Governo do Estado de Santa Catarina;
 - Participação junto à Agência Nacional de Águas – ANA, na elaboração do Atlas Sul – Diagnóstico dos Sistemas de Abastecimento de Água de todos os municípios atendidos pela CASAN no Estado;
 - Cadastramento da obra hidráulica da Barragem do Rio do Salto para obtenção do CERTOH – Certificado de Avaliação de Sustentabilidade de Obra Hídrica, na Agência Nacional de Águas – ANA e obtenção da licença ambiental prévia da Barragem;
- *Participation in the Santa Catarina State Plan for Coastal Management, with the Planning Secretariat of the Santa Catarina State Government;*
 - *Participation in the elaboration of the Diagnostic Atlas of Water Supply Systems in all municipalities serviced CASAN in the State, alongside the National Waters Agency - ANA;*
 - *Registration of water works in the Rio do Salto Dam, to obtain the Certification of Sustainability Evaluation of Water Works - CERTOH - from the National Waters Agency - ANA and to obtain the early environmental license for the Dam;*

Specific actions

The Company has also been promoting specific actions aimed at environmental sustainability, such as:

- Cadastramento com aprovação do projeto de esgoto sanitário de Concórdia no programa de Despoluição de Bacia Hidrográfica da Agência Nacional de Águas – ANA;
 - Participação no projeto de educação sanitária e ambiental nas comunidades de Cristo Redentor II, Renascer/Ayrton Senna, Estaçãozinha/Vila Miguel e Rio Bonito, todas no município de Criciúma; Campeche, no município de Florianópolis, e nos municípios de Mafra e de Laguna;
 - Participação na elaboração da proposta do Plano de Gestão do Parque Municipal da Lagoa do Peri;
 - Acompanhamento do Projeto de Recuperação de Mata Ciliar dos municípios de Águas Mornas, Caçador e Consórcio Intermunicipal Iberê;
 - Acompanhamento do contrato, revisão dos trabalhos técnicos e análise dos EIA/RIMAs dos emissários submarinos para disposição do esgoto tratado do município de Bombinhas e Distrito de Ingleses, Praia da Joaquina e Sistema de Esgoto Sanitário do Sul da Ilha, em Florianópolis;
 - Coordenação de Pesquisa em parceria com a Universidade Federal de Santa Catarina com apoio da Fundação de Amparo à Pesquisa e Inovação do Estado de Santa Catarina para avaliação de alternativas para a utilização do lodo das Estações de Tratamento de Esgotos da CASAN.
- *Registration and approval of the Concordia sanitary sewage project in the National Waters Agency's - ANA Water Basin Depolluting Program;*
 - *Participation in a health and environmental educational project in the Cristo Redentor II, Renascer/Ayrton Senna, Estaçãozinha/Vila Miguel and Rio Bonito communities, in Criciúma; Campeche in Florianópolis, and also in the municipalities of Mafra and Laguna;*
 - *Participation in the elaboration of the Management Proposal for the Lagoa do Peri Municipal Park;*
 - *Follow-up of the Riparian Zone Recuperation Project in the towns of Águas Mornas, Caçador and Iberê Inter-municipal Consortium;*
 - *Follow-up of the contract, revision of technical works and analyses of EIA/RIMAs of underwater sewage disposal of the Bombinhas municipality, in the Ingleses District and in Praia da Joaquina and Sul da Ilha Sanitary Sewage System, in Florianópolis;*
 - *Research coordination in partnership with Universidade Federal de Santa Catarina and Fundação de Amparo à Pesquisa e Inovação do Estado de Santa Catarina support, to assess the alternatives to the use of the mud in CASAN's Sewage Treatment Stations.*

Tarifas diferenciadas

Nos meses de verão a população dos municípios litorâneos aumenta, assim como o consumo de água. Para fomentar o uso consciente e prevenir desperdícios, a CASAN criou a Tarifa Sazonal, aplicada aos usuários residenciais dos municípios considerados balneários litorâneos e que são: Florianópolis (Costa Norte e Costa Leste), Balneário Gaivota, Garopaba, Imbituba, Laguna, Balneário Barra do Sul, Bombinhas, Penha, Piçarras, Passo de Torres e Porto Belo. Nesses locais o consumo faturado nos meses de janeiro, fevereiro e março, cujo volume fornecido for maior que 20 m³/mês, ou então todo metro cúbico de água excedente a 25% da média anual, é cobrado conforme estrutura tarifária vigente na Tarifa Residencial – faixa 5 (Tarifa Sazonal).

A CASAN, também cumprindo o seu compromisso social, disponibiliza para os consumidores de baixa renda uma tarifa diferenciada denominada Tarifa Social, que se aplica aos consumidores que, comprovadamente, residem em imóveis de até 70 m² de área construída, possuem renda familiar igual ou inferior a dois salários mínimos, não possuem veículo automotor e linha telefônica fixa.

Differentiated tariffs

During the summer months the coastal towns' population increases along with the water consumption. To foster conscious use and avoid waste, CASAN has created the Seasonal Tariff, applied to residential users in municipalities that are considered seaside resorts. Florianópolis (North and East Coast), Balneário Gaivota, Garopaba, Imbituba, Laguna, Balneário Barra do Sul, Bombinhas, Penha, Piçarras, Passo de Torres, and Porto Belo. In these places, during the months of January, February and March, consumption higher than 20 m³/month, or every cubic meter of water in excess of 25% (twenty-five percent) of the annual average it is billed according to the tariff structure in vigor for Residential Tariff - band 5 (Seasonal Tariff).

Fulfilling its social commitment, CASAN makes a differentiated Social Tariff available to low income consumers. This is applicable to consumers who provenly live in households of up to 70m² built area, with total family income equal to or lower than 2 (two) minimum wages, do not own an automotive vehicle or a telephone connection.

Estrutura Tarifária – Tarifa Social – 2010
Tariff Structure – Social Tariff – 2010

Categoria Category	Faixa Band	Consumo Consumption	Valor R\$ Value R\$
Residencial "A" (Social) Residential "A" (Social)	1	Até 10 / Up to 10	4,58/mês
	2	11 a 25 / 11 to 25	1,2849/m³
	3	26 a 50 / 26 to 50	6,1771/m³
	4	> 50 / > 50	7,5392/m³

Fonte: Diário Oficial nº18.787/SC, 11/02/2010, pág. 1-2; Decreto 2.987/SC/10 / Source: Diário Oficial #18.787/SC, 11/02/2010, pages 1-2; Decree 2.987/SC/10



Estação de Tratamento de Esgotos no Balneário de Canasvieiras, em Florianópolis: aumento da população e da demanda por água e tratamento de esgotos na temporada de verão

Sewage Treatment Station in Canasvieiras Beach, in Florianópolis: increased population and demanded water and sewage treatment during Summer



**Evento comemorativo ao aniversário
de inauguração da Barragem do
Rio São Bento, em Siderópolis**

*Celebration of the inauguration anniversary
of São Bento River Dam, in Siderópolis*



Demonstrações Contábeis

Accountancy Statements

BALANÇO PATRIMONIAL

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

ATIVO

	31/12/2010	31/12/2009	1º/1/2009
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa (nota 8)	11.563	10.532	7.322
Títulos e valores mobiliários (nota 9)	18.388	14.409	840
Contas a receber de clientes (nota 10)	89.760	82.372	84.569
Partes relacionadas (nota 22)	2.774	2.893	4.855
Estoques (nota 11)	20.611	17.672	15.359
Outros (nota 12)	34.944	38.483	16.588
	178.040	166.361	129.533
NÃO CIRCULANTE			
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO			
Contas a receber de clientes (nota 10)	7.335	7.411	6.971
Depósitos judiciais (nota 20)	65.114	49.905	32.017
Ativo fiscal diferido (nota 14)	77.434	39.637	22.567
Ativos municipalizados a receber (nota 13)	343.777	336.632	258.175
	493.660	433.585	319.730
PERMANENTE			
Investimentos	304	304	304
Imobilizado (nota 15)	1.049.813	1.006.324	997.155
	1.050.117	1.006.628	997.459
TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE	1.543.777	1.440.213	1.317.189
TOTAL DO ATIVO	1.721.817	1.606.574	1.446.722

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

BALANÇO PATRIMONIAL

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

PASSIVO

	31/12/2010	31/12/2009	1º/1/2009
CIRCULANTE			
Empréstimos e financiamentos (nota 16)	27.379	26.948	39.579
Fornecedores e empreiteiros	9.775	22.657	21.810
Partes relacionadas (nota 22)	8.654	6.310	9.820
Obrigações trabalhistas e previdenciárias (nota 17)	25.380	23.276	20.430
Plano de demissão voluntária incentivada (nota 21b)	19.990	13.016	7.012
Impostos e contribuições a recolher (nota 18)	5.889	13.834	15.306
Dividendos propostos (nota 24b)	-	8.364	4.893
Participações estatutárias (nota 22)	-	1.659	954
Outros	6.086	5.044	7.113
	103.153	121.108	126.917
NÃO CIRCULANTE			
Empréstimos e financiamentos (nota 16)	181.322	196.528	91.447
Partes relacionadas (nota 22)	69.561	-	-
Obrigações trabalhistas e previdenciárias (nota 17)	-	4.972	9.400
Impostos e contribuições a recolher (nota 18)	40.421	41.146	44.397
Plano de demissão voluntária incentivada (nota 21b)	49.505	33.269	12.084
Imposto de renda e contribuição social diferidos (nota 19)	61.310	62.586	63.761
Provisão para contingências (nota 20)	132.506	37.131	23.563
Plano previdenciário (nota 21a)	69.955	87.040	86.907
Outros	67	7.149	7.065
Receita diferida (nota 23)	10.279	5.756	443
	614.926	475.577	339.067
PATRIMÔNIO LÍQUIDO (nota 24)			
Capital social (nota 24a)	824.467	824.467	824.467
Adiantamento para futuro aumento de capital	23.126	17.800	12.800
Reserva de reavaliação	119.014	121.204	123.770
Reserva Legal	2.684	2.684	1.058
Reservas de lucros a realizar	34.447	43.734	18.643
	1.003.738	1.009.889	980.738
TOTAL DO PASSIVO	1.721.817	1.606.574	1.446.722

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

BALANCE SHEET
Fiscal Years ending December 31

In thousand Reais

ASSETS

	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
CURRENT			
Cash and cash equivalents (note 8)	11.563	10.532	7.322
Securities (note 9)	18.388	14.409	840
Receivables (note 10)	89.760	82.372	84.569
Related Parties (note 22)	2.774	2.893	4.855
Inventories (note 11)	20.611	17.672	15.359
Others (note 12)	34.944	38.483	16.588
	178.040	166.361	129.533
NON-CURRENT			
LONG TERM ASSETS			
Receivables (note 10)	7.335	7.411	6.971
Judicial Deposits (note 20)	65.114	49.905	32.017
Deferred fiscal asset (note 14)	77.434	39.637	22.567
Receivable municipal assets (note 13)	343.777	336.632	258.175
	493.660	433.585	319.730
PERMANENT			
Investments	304	304	304
Fixed Assets (note 15)	1.049.813	1.006.324	997.155
	1.050.117	1.006.628	997.459
TOTAL NON-CURRENT ASSETS	1.543.777	1.440.213	1.317.189
TOTAL ASSETS	1.721.817	1.606.574	1.446.722

The Explanatory Notes are an integral part of the accounting statements.

BALANCE SHEET
Fiscal Years ending December 31

In thousand Reals

LIABILITIES

	31/12/2010	31/12/2009	01/01/2009
CURRENT			
Loans and Financing (note 16)	27.379	26.948	39.579
Suppliers and Contractors	9.775	22.657	21.810
Related Parties (note 22)	8.654	6.310	9.820
Labor and Welfare Obligations (note 17)	25.380	23.276	20.430
Voluntary Dismissal Program (note 21b)	19.990	13.016	7.012
Taxes and Contributions to Collect (note 18)	5.889	13.834	15.306
Dividends payable (note 24b)	-	8.364	4.893
Statutory Participation (note 22)	-	1.659	954
Others	6.086	5.044	7.113
	103.153	121.108	126.917
NON-CURRENT			
Loans and Financing (note 16)	181.322	196.528	91.447
Related Parties (note 22)	69.561	-	-
Labor and Welfare Obligations (note 17)	-	4.972	9.400
Taxes and Contributions to Collect (note 18)	40.421	41.146	44.397
Voluntary Dismissal Program (note 21b)	49.505	33.269	12.084
Deferred income tax and social contribution (note 19)	61.310	62.586	63.761
Contingency Provision (note 20)	132.506	37.131	23.563
Retirement Plan (note 21a)	69.955	87.040	86.907
Others	67	7.149	7.065
Deferred Revenue (note 23)	10.279	5.756	443
	614.926	475.577	339.067
EQUITY (note 24)			
Capital stock (note 24a)	824.467	824.467	824.467
Advance for Future Capital Stock Increase	23.126	17.800	12.800
Revaluation Reserve	119.014	121.204	123.770
Legal Reserve	2.684	2.684	1.058
Income Perform Reserve	34.447	43.734	18.643
	1.003.738	1.009.889	980.738
TOTAL LIABILITIES	1.721.817	1.606.574	1.446.722

The Explanatory Notes are an integral part of the accounting statements.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	2010	2009
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA (nota 25)	489.036	466.326
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	(161.061)	(157.526)
LUCRO BRUTO	327.975	308.800
DESPESAS OPERACIONAIS		
Com vendas	(26.702)	(42.976)
Gerais e administrativas	(251.602)	(199.860)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas (nota 29)	(61.951)	(10.005)
	(340.255)	(252.841)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DOS EFEITOS FINANCEIROS	(12.280)	55.959
RESULTADO FINANCEIRO (nota 28)		
Receitas financeiras	4.579	4.722
Despesas financeiras	(31.576)	(25.743)
	(26.997)	(21.021)
RESULTADO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(39.277)	34.938
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		
Corrente (nota 30)	(11.273)	(19.009)
Diferido	39.073	18.245
	27.800	(764)
RESULTADO ANTES DAS PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS	(11.477)	34.174
Participações estatutárias	-	(1.659)
(PREJUÍZO) LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(11.477)	32.515
QUANTIDADE DE AÇÕES (Em milhares)	702.560	702.560
(Prejuízo) Lucro por lote de mil ações	(0,01634)	0,04628

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

INCOME STATEMENT
Fiscal Years ending December 31

In thousand Reais

	2010	2009
NET REVENUE (note 25)	489.036	466.326
COST OF RENDERED SERVICES	(161.061)	(157.526)
GROSS PROFIT	327.975	308.800
OPERATING EXPENSES		
Selling Expenses	(26.702)	(42.976)
General and administrative expenses	(251.602)	(199.860)
Other net operating revenues (expenses) (note 29)	(61.951)	(10.005)
	(340.255)	(252.841)
OPERATING RESULT BEFORE FINANCIAL EFFECTS	(12.280)	55.959
FINANCIAL RESULT (note 28)		
Financial revenues	4.579	4.722
Financial expenses	(31.576)	(25.743)
	(26.997)	(21.021)
RESULT BEFORE INCOME TAX AND SOCIAL CONTRIBUTION	(39.277)	34.938
INCOME TAX AND SOCIAL CONTRIBUTION		
Current (note 30)	(11.273)	(19.009)
Deferred	39.073	18.245
	27.800	(764)
RESULT BEFORE STATUTORY PARTICIPATION	(11.477)	34.174
Statutory Participation	-	(1.659)
FINANCIAL YEAR NET PROFIT (LOSS)	(11.477)	32.515
QUANTITY OF SHARES (In thousands)	702.560	702.560
(Loss) Profit per batch of one thousand shares	(0,01634)	0,04628

The Explanatory Notes are an integral part of the accounting statements.

DEMONSTRATIVO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	Capital social	Outros resultados abrangentes	Reservas de lucros		Adiantamento para futuro aumento de capital	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
			Reserva legal	Reserva de lucros a realizar			
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2008	824.467	132.950	1.058	18.643	12.800	-	989.918
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES							
Constituição tributos diferidos sobre reavaliação de terrenos (nota 33a)	-	(9.180)	-	-	-	-	(9.180)
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2009 (Balanço de abertura)	824.467	123.770	1.058	18.643	12.800	-	980.738
Subscrição de Capital	-	-	-	-	-	-	-
Capital a Integralizar	-	-	-	-	-	-	-
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	-	-	-	-	5.000	-	5.000
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES							
Realização da reserva de reavaliação	-	(3.457)	-	-	-	3.457	-
Realização dos tributos sobre a reserva de reavaliação	-	1.175	-	-	-	(1.175)	-
Baixas de ativos reavaliados		(284)				284	
Lucro Líquido do exercício	-	-	-	-	-	32.515	32.515
Destinação dos lucros:							
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	(8.364)	(8.364)
Reserva legal	-	-	1.626	-	-	(1.626)	-
Reservas de lucros a realizar (nota 24b)	-	-	-	25.091	-	(25.091)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2009	824.467	121.204	2.684	43.734	17.800	-	1.009.889
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital					5.326		5.326
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES							
Realização da reserva de reavaliação	-	(3.391)	-	-	-	3.391	-
Realização dos tributos sobre a reserva de reavaliação	-	1.297	-	-	-	(1.297)	-
Baixas de ativos reavaliados		(96)			-	96	
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	(11.477)	(11.477)
Destinação dos lucros:							
Reservas de lucros a realizar (nota 24b)	-	-	-	(9.287)	-	9.287	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010	824.467	119.014	2.684	34.447	23.126	-	1.003.738

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CHANGES IN EQUITY STATEMENT

Fiscal Years ending December 31

In thousand Reais

	Capital stocks	Other comprehensive results	Profit Reserves		Advance for future capital stock increase	Retained earnings (losses)	Total
			Legal reserve	Income perform reserve			
BALANCES ON DECEMBER 31, 2008	824.467	132.950	1.058	18.643	12.800	-	989.918
OTHER COMPREHENSIVE RESULTS							
Deferred taxes constitution on land revaluation (note 33a)	-	(9.180)	-	-	-	-	(9.180)
BALANCES ON JANUARY 1, 2009 (Opening balance)	824.467	123.770	1.058	18.643	12.800	-	980.738
Capital stock subscription	-	-	-	-	-	-	-
Partly paid stock	-	-	-	-	-	-	-
Advance for future capital stock increase	-	-	-	-	5.000	-	5.000
OTHER COMPREHENSIVE RESULTS							
Realization of revaluation reserve	-	(3.457)	-	-	-	3.457	-
Realization of taxes on revaluation reserve	-	1.175	-	-	-	(1.175)	-
Revaluated assets write-offs	-	(284)	-	-	-	284	-
Financial year net profit	-	-	-	-	-	32.515	32.515
Profits destination:							
Proposed dividends	-	-	-	-	-	(8.364)	(8.364)
Legal reserve	-	-	1.626	-	-	(1.626)	-
Income perform reserve (note 24b)	-	-	-	25.091	-	(25.091)	-
BALANCES ON DECEMBER 31, 2009	824.467	121.204	2.684	43.734	17.800	-	1.009.889
Advance for future capital stock increase					5.326		5.326
OTHER COMPREHENSIVE RESULTS							
Realization of revaluation reserve	-	(3.391)	-	-	-	3.391	-
Realization of taxes on revaluation reserve	-	1.297	-	-	-	(1.297)	-
Revaluated assets write-offs	-	(96)	-	-	-	96	-
Financial year loss	-	-	-	-	-	(11.477)	(11.477)
Profits destination:							
Income perform reserve (note 24b)	-	-	-	(9.287)	-	9.287	-
BALANCES ON DECEMBER 31, 2010	824.467	119.014	2.684	34.447	23.126	-	1.003.738

The Explanatory Notes are an integral part of the accounting statements.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	2010	2009
FLUXO DE CAIXA PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES		
(Prejuízo) Lucro líquido do exercício	(11.477)	32.515
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com recursos provenientes de atividades operacionais:		
Depreciação e amortização	39.010	34.247
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(39.073)	(18.245)
Provisão para contingências	95.375	13.568
Dividendos a distribuir	-	(8.364)
Alienação imobilizado	765	965
	84.600	54.686
Redução (aumento) nos ativos:		
Contas a receber de clientes	(7.312)	1.757
Partes relacionadas	119	1.962
Estoques	(2.939)	1.488
Ativos municipalizados a receber	(7.145)	(6.995)
Depósitos judiciais	(15.209)	(17.888)
Outros	3.539	(21.895)
	(28.947)	(41.571)
Aumento (redução) nos passivos:		
Fornecedores e empreiteiros	(12.882)	847
Partes relacionadas	1.214	(3.510)
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	(2.868)	(1.582)
Impostos e contribuições a recolher	(8.670)	(4.723)
Outros	2.949	34.826
	(20.257)	25.858

continua...

RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	35.396	38.973
FLUXO DE CAIXA UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Adições imobilizado	(83.264)	(119.644)
Aplicações financeiras	(3.979)	(13.569)
RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(87.243)	(133.213)
FLUXO DE CAIXA PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Adições nos empréstimos e financiamentos	67.535	114.023
Amortização nos empréstimos e financiamentos	(11.619)	(21.573)
Distribuição de dividendos	(8.364)	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	5.326	5.000
RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	52.878	97.450
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	1.031	3.210
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	10.532	7.322
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	11.563	10.532

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CASH FLOW STATEMENT

Fiscal Years ending December 31

In thousand Reais

	2010	2009
CASH FLOW FROM OPERATIONS		
Financial year net profit (loss)	(11.477)	32.515
Adjustments for reconciliation of financial year result with financial resources from operational activities:		
Depreciation and amortization	39.010	34.247
Deferred income tax and social contribution	(39.073)	(18.245)
Contingency Provision	95.375	13.568
Dividend to distribute	-	(8.364)
Fixed assets sales	765	965
	84.600	54.686
Reduction (increase) in Assets:		
Receivables	(7.312)	1.757
Related parties	119	1.962
Inventories	(2.939)	1.488
Receivable municipal assets	(7.145)	(6.995)
Judicial deposits	(15.209)	(17.888)
Others	3.539	(21.895)
	(28.947)	(41.571)
Increase (reduction) in Liabilities		
Suppliers and contractors	(12.882)	847
Related parties	1.214	(3.510)
Labor and welfare obligations	(2.868)	(1.582)
Taxes and Contributions to Collect	(8.670)	(4.723)
Others	2.949	34.826
	(20.257)	25.858

continued...

NET RESOURCES FROM OPERATING ACTIVITIES

CASH FLOW USED IN INVESTMENT ACTIVITIES

Fixed assets additions

Financial investments

NET RESOURCES FROM INVESTMENT ACTIVITIES

CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES

Loans and financing additions

Amortization of loans and financing

Dividend distribution

Advance for future capital stock increase

NET RESOURCES FROM FINANCING ACTIVITIES

Increase (reduction) in cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents at the beginning of financial year

Cash and cash equivalent at the end of financial year

The Explanatory Notes are an integral part of the accounting statements.

35.396	38.973
(83.264)	(119.644)
(3.979)	(13.569)
(87.243)	(133.213)
67.535	114.023
(11.619)	(21.573)
(8.364)	-
5.326	5.000
52.878	97.450
1.031	3.210
10.532	7.322
11.563	10.532

DEMONSTRAÇÃO DOS VALORES ADICIONADOS

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	2010	2009
1. RECEITAS	466.947	478.358
1.1. Vendas de mercadorias, produtos e serviços	538.644	512.303
1.2. Outras receitas (despesas) operacionais	(61.951)	(9.770)
1.3. Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(9.746)	(24.175)
2. INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS (inclui os valores dos impostos - ICMS, IPI, PIS e COFINS)	(186.759)	(149.961)
2.1. Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(38.591)	(76.198)
2.2. Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(137.657)	(69.514)
2.3. Outras despesas gerais	(10.511)	(4.249)
3. VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2)	280.188	328.397
4. DEPRECIAÇÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO	(39.010)	(34.247)
5. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (3-4)	241.178	294.150
6. VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	4.579	4.722
6.1. Receitas financeiras	4.579	4.722
7. VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR (5+6)	245.757	298.872
8. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	245.757	298.872
8.1. Pessoal		
8.1.1. Remuneração direta	93.006	88.188
8.1.2. Benefícios	30.345	35.576
8.1.3. FGTS	7.054	7.029
8.1.4. Plano Demissão Voluntária Incentivada	44.595	41.121
8.2. Impostos, taxas e contribuições		
8.2.1. Federais	49.933	67.287
8.2.2. Estaduais	721	1.045
8.2.3. Municipais	4	368
8.3. Remuneração de capital de terceiros		
8.3.1. Juros	26.064	14.329
8.3.2. Outras		
8.3.2.1. Variações monetárias e cambiais	1.103	1.997
8.3.2.2. Multas e acréscimos moratórios	4.409	9.417
8.4. Remuneração de capitais próprios		
8.4.1. Dividendos	-	8.364
8.4.2. (Prejuízo) do exercício/Lucros retidos	(11.477)	24.151

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

ADDED VALUE STATEMENT

Fiscal Years ending December 31

In thousand Reals

	2010	2009
1. REVENUES	466.947	478.358
1.1. Sales of goods, products and services	538.644	512.303
1.2. Other operating revenues (expenses)	(61.951)	(9.770)
1.3. Provision for bad debts	(9.746)	(24.175)
2. INPUTS ACQUIRED FROM THIRD PARTIES (includes values for taxes - ICMS, IPI, PIS and COFINS)	(186.759)	(149.961)
2.1. Costs of goods, products and services sold	(38.591)	(76.198)
2.2. Materials, energy, third party services and others	(137.657)	(69.514)
2.3. Other general expenses	(10.511)	(4.249)
3. GROSS ADDED VALUE (1-2)	280.188	328.397
4. DEPRECIATION, AMORTIZATION AND EXHAUSTION	(39.010)	(34.247)
5. NET ADDED VALUE PRODUCED BY THE ENTITY (3-4)	241.178	294.150
6. ADDED VALUE RECEIVED ON TRANSFER	4.579	4.722
6.1. Financial revenues	4.579	4.722
7. TOTAL ADDED VALUE TO DISTRIBUTE (5+6)	245.757	298.872
8. ADDED VALUE DISTRIBUTION	245.757	298.872
8.1. Staffing		
8.1.1. Direct remuneration	93.006	88.188
8.1.2. Benefits	30.345	35.576
8.1.3. FGTS	7.054	7.029
8.1.4. Voluntary Dismissal Program	44.595	41.121
8.2. Taxes, fees and contributions		
8.2.1. Federal	49.933	67.287
8.2.2. State	721	1.045
8.2.3. Municipal	4	368
8.3. Third party capital remuneration		
8.3.1. Interests	26.064	14.329
8.3.2. Others		
8.3.2.1. Monetary and exchange adjustments	1.103	1.997
8.3.2.2. Fines and arrears	4.409	9.417
8.4. Equity remuneration		
8.4.1. Dividends	-	8.364
8.4.2. Financial year losses retained earnings	(11.477)	24.151

The Explanatory Notes are an integral part of the accounting statements.

NOTAS EXPLICATIVAS – DEZEMBRO 2010

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;
- Firmar acordos, convênios e contratos objetivando a prestação de serviços de arrecadação de impostos, taxas, contribuições e outros valores instituídos por entes públicos ou privados, visando à geração de receita;
- A participação em outras Sociedades, nos termos do art. 237 da Lei nº 6.404/76;
- Captar, envasar e distribuir água potável e/ou mineral para sua comercialização no varejo e no atacado;
- Efetuar, como atividade meio, o aproveitamento do potencial hidráulico dos mananciais em que é captada água bruta, com fim de geração de energia elétrica e
- Coletar, tratar e dar destinação final de resíduos sólidos domésticos, industriais e hospitalares.

EXPLANATORY NOTES DECEMBER 2010

1 OPERATIONAL CONTEXT

The Company, formed on July 2, 1971, is a mixed capital company, publicly traded, controlled by the Santa Catarina State Government, and has as its main aims:

- To coordinate the planning, execution, operation and use of public sewage and drinking water supply services, as well as the execution of basic sanitation works under contract with the municipalities of the State of Santa Catarina;*
- To promote surveys and economic-financial studies related to basic sanitation projects;*
- To establish and collect fees for the various services rendered, which are periodically adjusted in such a way to meet the amortization of its own investments, cover the operational, maintenance, expansion and improvement costs;*
- To prepare and execute its action and investment plans, aiming at the policy and development established by the State of Santa Catarina's Government;*
- To permanently invest in the training of its staff through seminars, meetings, workshops, talks and courses, ensuring quality and productivity of the services rendered;*
- To establish agreements, partnerships and contracts aiming at the provision of services for the collection of taxes, contributions and other amounts established by public or private entities, aiming at revenue generation;*
- To participate in other Societies, under terms of article 237, Law number 6404/76.*
- To collect, bottle and distribute mineral and/or drinking water to be sold at retail or wholesale;*
- To have as one of its support activities the use of hydraulic potential at fountainheads and sources where natural water is collected, aiming at the generation of electricity;*
- To collect, treat and dispose solid domestic, industrial and hospital residues.*

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 vinte e três municípios já optaram pela municipalização, rompendo com a CASAN a exploração dos mesmos. Em 31 de dezembro de 2010, o valor contábil líquido do imobilizado, utilizado nos referidos municípios onde as concessões estão em negociação, totaliza R\$ 343.777 (R\$ 336.632 em 31 de dezembro de 2009) e a receita líquida para o período de doze meses findo naquela data totaliza R\$ 57.449 em relação a essas concessões.

Em 31 de dezembro de 2010 a Companhia operava os serviços de água e esgoto em 202 municípios (205 em 31 de dezembro de 2009) 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. Até 31 de dezembro de 2011, a CASAN terá quarenta e seis contratos vencidos, os demais contratos possuem vencimentos entre 2012 e 2040. A Administração prevê que as referidas concessões serão renovadas ou prorrogadas, não havendo assim descontinuidade no fornecimento de água e coleta de esgoto.

Em 18 de julho de 2007 a CASAN e a Prefeitura Municipal de Florianópolis celebraram um convênio de cooperação para gestão associada em saneamento básico, aprovado pela Câmara de Vereadores de Florianópolis em 25 de outubro de 2007, que tem como objeto o compartilhamento da titularidade para prestação dos serviços públicos de abastecimento de água, coleta e tratamento de esgoto sanitário no município de Florianópolis. O presente convênio possui prazo de vigência de 20 anos e atribui à CASAN:

- Operar, manter e conservar o sistema de abastecimento de água e esgotamento sanitário, garantindo ao município suprimento adequado, eficiência, continuidade e permanência do serviço;
- Arrecadar, definir e revisar valores tarifários, pertinentes ao objetivo do referido convênio de cooperação, de acordo com a legislação vigente;
- Repassar, mensalmente, ao Fundo Municipal de Saneamento os seguintes percentuais da arrecadação bruta mensal da Companhia no município: 5%, 4%, 3%, 2% e 1% durante os anos 2008, 2009, 2010, 2011 e 2012, respectivamente.

Since 2002 the Company has been faced with the termination of some concession contracts for the provision of public municipal water supply and sewage disposal services, and twenty three municipalities have opted for the municipalization of these services, terminating their execution contracts with CASAN. On 31 December 2010, the net worth of the assets, used in the municipalities where negotiations are taking place, totals R\$ 343,777 (R\$ 336,632 on 31 December 2009), and the net revenue for the 12-month period ended then totals R\$ 57,449 with regards to these concessions.

On 31 December 2010 the Company was operating water and sewage services to 202 municipalities in the State of Santa Catarina (205 on 31 December 2009). Almost all the municipalities operate through a concession contract, most of which last 30 years. Until 31 December 2011, there will be forty-six overdue CASAN contracts; the remainder is due between 2012 and 2040. The Administration predicts that the concessions mentioned above will be renewed so that there will be no discontinuity of water supply and sewage collection.

On 18 July 2007, CASAN and the Florianópolis City Council established a cooperation agreement for the joint management of basic sanitation, which was approved by the City Council on 25 October 2007. The agreement aims at sharing ownership for the rendering of public services of water supply, collection and treatment of sewage in the Florianópolis municipality. This agreement is valid for a 20-year period and CASAN's responsibilities are:

- *Operate, maintain and preserve the water and sanitary sewage systems, ensuring adequate supply, efficiency, continuity and permanence of the service to the municipality;*
- *Collect, define and revise rate values related to the cooperation agreement, according to valid laws;*
- *Pay the Municipal Sanitation Fund on a monthly basis; following the Company's monthly gross collection according to these percentages: 5%, 4%, 3%, 2% e 1% during the years 2008, 2009, 2010, 2011 and 2012, respectively.*

2 BASE DE PREPARAÇÃO

a. Declaração de conformidade

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

Essas são as primeiras demonstrações individuais preparadas conforme as IFRS nas quais o CPC 37 foi aplicado.

A demonstração dos resultados abrangentes não está sendo apresentada, pois, não há valores a serem apresentados sob esse conceito, ou seja, o resultado do exercício é igual ao resultado abrangente total.

A emissão das demonstrações financeiras individuais foi autorizada pelo Conselho de Administração em 24 de março de 2011.

b. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram elaboradas segundo a convenção do custo histórico, ajustadas à inflação durante o período hiperinflacionário, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais:

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

c. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

2 BASIS OF PREPARATION

a. Declaration of Conformity

The financial statements were prepared according to International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and also according to the accounting practices adopted in Brazil (BR GAAP). For the company these practices are not different from IFRS practices.

These are the first individual statements prepared according to IFRS, on which CPC 37 was applied.

The comprehensive results statement is not present because there are no amounts to be present according to this concept, i.e. the fiscal year's result is the same as the total comprehensive results.

The issuance of individual financial statements was authorized by the Administration Board on 24 March, 2011.

b. Basis of measurement

The financial statements were elaborated according to the historical cost convention, adjusted to inflation during the hyper inflationary period, with the exception of the following material items, admitted in the balance sheets:

- *the financial instruments measured by fair value through result;*
- *the financial assets available for sale measured by the fair value;*
- *the defined benefit actuarial assets are recognized as the total net of assets in the plans, increased by the cost of unrecognized past service and unrecognized actuarial losses, deduced from unrecognized actuarial gains and from the actual value of the defined benefit's obligation.*

c. Functional currency and presentation currency

These individual financial statements are presented in Brazilian Reais, the Company's functional currency. All the financial information presented in Reais were rounded off to thousands Reais, except where indicated otherwise.

d. Uso de estimativas e julgamento

A preparação das demonstrações financeiras individuais de acordo com as normas IFRS e os normas CPC exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

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

3 PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nessas demonstrações financeiras individuais e na preparação do balanço patrimonial de abertura apurado em 1º de janeiro de 2009 com a finalidade da transição para as normas IFRS e normas CPC, exceto nos casos indicados em contrário.

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

a. Transações em moeda estrangeira

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

d. Use of estimates and judgment

The individual financial statements were prepared according to both the IFRS and CPC norms, which require the Administration to conduct judgments, estimates and premises that affect the application of accountancy policies and the assets, liabilities, revenues and expenses. The real results may differ from these estimates.

Estimates and premises are continuously reviewed. Reviews in relation to accounting estimates are recognized in the period in which the estimates are reviewed and in any future periods affected.

3 PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies described in detail have been consistently applied to all the periods presented in these individual financial statements and in preparing the opening balance sheet assessed on 1 January 2009 with the aim of making the transition to the IFRS and CPC norms, except where indicated otherwise.

The accounting policies have been applied consistently by the Company.

a. Foreign Currency Transactions

Foreign currency transactions are converted to the Company's respective functional currency according to the exchange rates on the transaction dates. Monetary assets and liabilities denominated and assessed in foreign currency on presentation date are reconverted to functional currency according to the exchange rate on that day. The exchange loss or gain in financial items is the difference between the amortized cost of the functional currency at the beginning of the period, adjusted by interest and effective payments during the period, and the amortized cost in foreign exchange according to the exchange rates at the end of the presentation period. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies and measured by fair value are reconverted to the functional currency at the exchange rate of the date on which the fair value was determined. The differences in foreign currency resulting from reconversion are known in the results.

- b. Instrumentos financeiros
b.1. Ativos financeiros não derivativos

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

A Companhia não reconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Eventual participação que seja criada ou retida pela Companhia nos ativos financeiros são reconhecidos como um ativo ou passivo individual.

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

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

- Valor justo
O valor justo dos investimentos com cotação pública é baseado nos preços atuais de compra. Para os ativos financeiros sem mercado ativo ou cotação pública, a Companhia estabelece o valor justo através de técnicas de avaliação. Essas técnicas incluem o uso de operações recentes contratadas com terceiros, a referência a outros instrumentos que são substancialmente similares, fazendo o maior uso possível de informações geradas pelo mercado e contam o mínimo possível com as informações geradas pela Administração da própria Companhia.
- Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado
Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação e seja designado como tal no momento

- b. *Financial instruments*
b.1. *Non-derivative financial assets*

The Company initially acknowledges the loans, receivables and deposits on the date they were originated. All other financial assets (including assets designed by fair value through result) are initially acknowledged on the date of the negotiation when the Company becomes one of the parties in the instrument's contractual dispositions.

The Company does not acknowledge a financial asset when the contractual rights to the asset cash flows expire, or when the Company transfers the rights to receive contractual cash flows over a financial asset in a transaction where essentially all the risks and benefits of ownership of the financial assets are transferred. Any possible participation that might be created or retained by the Company in the financial assets is acknowledged as an individual asset or liability.

Financial assets or liabilities are compensated and the net value presented in the balance sheet when, and only when, the Company has the legal right to compensate the values and has the intention of settling on a net basis or of simultaneously realizing the assets and settling the liabilities.

The Company owns the following non-derivative financial assets: financial assets registered by fair value through result and loans and receivables.

- *Fair value:*
The fair value of investments with public listing is based on updated buying prices. For the financial assets with no active market or public listing, the Company establishes fair value through assessment techniques. These techniques include the use of recent operations contracted from third party and reference to other instruments that are substantially similar, making the best possible use of information generated by the market and using information generated by the Company's own Administration as little as possible.
- *Financial assets measured at fair value through result*
A financial asset is classified by fair value through result if it is classified as kept for negotiation and designated as such at the initial acknowledgment. Financial

do reconhecimento inicial. Os ativos financeiros são designados pelo valor justo por meio do resultado se a Companhia gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos documentada e a estratégia de investimentos da Companhia. Os custos da transação, após o reconhecimento inicial, são reconhecidos no resultado como incorridos. Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são medidos pelo valor justo, e mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas no resultado do exercício.

- Recebíveis

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

Os recebíveis abrangem clientes e outros créditos, incluindo os recebíveis oriundos de acordos de concessão de serviços, como é o caso do saldo contabilizado como Ativos Municipalizados, conforme nota explicativa nº 13.

b.2. Passivos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece títulos de dívida emitidos e passivos subordinados inicialmente na data em que são originados. Todos os outros passivos financeiros (incluindo passivos designados pelo valor justo registrado no resultado) são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. A Companhia baixa um passivo financeiro quando tem suas obrigações contratuais retirada, cancelada ou vencida.

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

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

assets are designated by fair value through result if the Company manages such investments and makes buy and sell decisions based on its fair values according to the Company's documented risk management and investment strategy. The transaction cost, after initial acknowledgment, is recognized in the result as incurred. Financial assets registered by fair value through result are measured by fair value, and alteration in this asset's fair value are recognized in the fiscal year result.

- Receivables

Receivables are financial assets with fixed or computable payments that are not listed in the active market. Such assets are initially acknowledged by the fair value plus any attributable transaction costs. After initial acknowledgment, receivables are measured by the amortized cost through the effective interest method, decreased from any loss due to reduction to recoverable value.

Receivables encompass clients and other credits, including receivables from service concession agreements, as in the case of the balance accounted as Municipalized Assets, according to explanatory note 13.

b.2. Non-derivative financial liabilities

The Company acknowledges debt securities issued and liabilities initially subordinated at the date of origination. All other financial liabilities (including liabilities designated by fair value through result) are initially acknowledged on the date of negotiation when the Company becomes party to the instrument's contractual dispositions. The Company writes off a financial liability when its contractual obligations are removed, canceled or due.

The financial assets and liabilities are compensated and the net amount is presented in the balance sheet when, and only when, the Company has the legal right to compensate the amounts and has the intention of settling on a net basis or simultaneously realizing the assets and settling the liabilities.

The Company has the following non-derivative financial liabilities: loans, financing, suppliers and other payable accounts.

Tais passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

b.3. Capital Social

- **Ações ordinárias**
Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, livre de quaisquer efeitos tributários.

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

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

c. Caixa e equivalentes de caixa

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

- d. Contas a receber de clientes e provisão para créditos de liquidação duvidosa**
As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pelo serviço prestado no decurso normal das atividades da Companhia. Se o pagamento é esperado para um ano ou menos, ele é classificado como ativo circulante. Caso contrário, é apresentado como ativo não circulante.

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

Such financial liabilities are initially acknowledged for their fair value plus any attributable transaction costs. After initial acknowledgment, these financial liabilities are measured by amortized cost through the effective interest method.

b.3. Capital Stock

- **Common shares**
Common shares are classified as equity. Additional costs directly attributable to stock issues and stock options are acknowledged as equity deduction, free of any tax effects.
- **Preferred Shares**
Preferred shares is classified as equity if not callable, or callable only at the Company's choosing. Preferred shares give no right to vote and have preference on settlement of its capital stock share. Preferred shares have the right to a dividend 10% higher than that paid to holders of common shares.

The minimum obligatory dividends as per defined in the statute are acknowledged as liability.

c. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash on hand, demand deposits, other short term investment of high liquidity readily convertible in cash.

d. Receivables and provision for bad debts.

Receivables correspond to the amounts receivable from clients for services rendered during the Company's normal activities. If payment is expected within a year or less, it is classified as current asset. Otherwise, it is presented as non-current asset.

In practice, receivables are acknowledged by fair value (invoiced amount) adjusted for provision for loss of recoverable assets amount (impairment), when necessary.

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

e. Estoques

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

f. Imobilizado

Reconhecimento e mensuração

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

A Companhia não adotou o valor justo como custo atribuído, assim não houve variação na despesa de depreciação e, dessa forma, nos exercícios futuros a Companhia não alterará sua política de dividendos.

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria entidade inclui o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condições necessários para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela administração, os custos de desmontagem e de restauração do local onde estes ativos estão localizados, e custos de empréstimos sobre ativos qualificáveis para os quais a data de início para a capitalização seja 1º de janeiro de 2009 ou data posterior a esta.

O custo de um ativo imobilizado pode incluir reclassificações de outros resultados abrangentes de instrumentos de proteção de fluxos de caixa qualificáveis de compra de ativo

The Company records a provision for bad debts at an amount considered sufficient by the administration to cover possible receivable accounts losses, based on the analysis of the receipt history. The amounts overdue for over 180 days are provisioned. The amount thus determined is adjusted when excessive or insufficient, based on the analysis of the receipt history, taking into consideration the expectation of recovery in the different client categories. The balance of receivables from pending clients for over 720 days shall be written off in the result.

e. Inventories

The stocks of products for consumption and maintenance of water and sewage systems are stated in the lowest amount between the average acquisition cost or the realization value, and are classified in the current asset.

f. Fixed Assets

Acknowledgment and measurement

Fixed asset items are measured by the historical cost of acquisition or construction, less accumulated depreciation and losses of accumulated impairment. The cost of certain fixed asset items was assessed by reference to previous revaluation made on BR GAAP.

The Company has not adopted fair value as assigned cost, so there was no variation in depreciation expenses, and therefore in the future financial years the Company will not alter its dividends policy.

The cost includes expenses that are directly attributable to the acquisition of an asset. The cost of assets built by the entity itself includes the cost of materials and direct labor, any other costs to place the asset in the location and conditions necessary for these to be able to operate in the way planned by the administration, the cost of dismantling and restoring the location where these assets are located, and loan costs over capitalized assets for which the initial capitalization date is 1 January 2009 or a posterior date.

The cost of a fixed asset can include reclassifications of others comprehensive results of buying fixed asset cash flow protection instruments in foreign

fixo em moeda estrangeira.

O software comprado que seja parte integrante da funcionalidade de um equipamento é capitalizado como parte daquele equipamento.

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

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

Custos subsequentes

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

Depreciação

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

A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. Ativos arrendados são depreciados pelo período que for mais curto entre o prazo do arrendamento e as suas vidas úteis, a não ser que esteja razoavelmente certo de que a Companhia irá obter a propriedade ao final do prazo do arrendamento. Terrenos não são depreciados.

currency.

Acquired software that is an integral part of an equipment's functionality is capitalized as part of that equipment.

When parts of a fixed asset have different useful lives, they are registered as fixed asset individual items (principal components).

Gains and losses in the alienation of an asset item are assessed by comparison between resources from alienation and the asset's accounting value, and are acknowledged as net within other revenues in the results.

Subsequent costs

The reposition cost of a fixed asset component is acknowledged in the item's accounting value if it is probable that the economic advantages incorporated into the component will flow to the Company and its cost can be measured reliably. The accounting value of a component that has been replaced is written off. The day-to-day maintenance costs of the fixed asset are acknowledged in the results as incurred.

Depreciation

Depreciation is calculated over the depreciable value, which is the cost of an asset or another cost substitute value, minus the residual value.

Depreciation is acknowledged in the result based on the linear method in relation to the useful lives estimated for each part of a fixed asset item, since this method is the one that most resembles the consumption pattern of future economic benefits incorporated into the assets. Lease assets are depreciated for the shortest period between the lease time and their useful lives, unless it is reasonably certain that the Company will obtain the property at the end of the lease. Plots of land are not depreciated.

As vidas úteis estimadas para os períodos correntes e comparativos são as seguintes:

The estimated useful lives for the current periods and comparatives are the following:

		A partir de 1º/1/2010 From 1 January 2010	A partir de 1º/1/2009 From 1 January 2009
Construção civil	Civil construction	25 anos / years	25 anos / years
Equipamentos	Equipment	10 anos / years	10 anos / years
Equipamentos de transporte	Transportation equipment	5 anos / years	5 anos / years
Móveis e utensílios	Furniture and utensils	10 anos / years	10 anos / years
Outros	Other	10 anos / years	10 ano / yearss

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais serão revistos a cada encerramento de exercício financeiro e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

The depreciation methods, useful lives and residual values shall be revised at the end of each fiscal year and possible adjustments are recognized, such as alteration of accounting estimates.

g. Redução ao valor recuperável – *Impairment*

Ativos financeiros, incluindo recebíveis

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

g. Impairment

Financial assets, including receivables

A financial asset not measured by the fair value through result is assessed at each presentation date to verify if there is objective evidence of loss in its recoverable value. An asset loses its recoverable value if objective evidence indicates that an event has occurred after the initial flow acknowledgment, and that event had a negative effect on the projected future cash flows that can be reliably estimated.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, a reestruturação do valor devido a Companhia sobre condições de que a Companhia não consideraria em outras transações, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência, ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título.

Objective evidence that the financial assets lost value can include the non-payment or delay in payment on the part of the debtor, the restructuring of value owed to the Company over conditions that the Company would not consider in other transactions, indications that the debtor or issuer will start bankruptcy proceedings, or the disappearance of an active market for the stock.

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

The Company considers evidence for loss of value for receivables in both the individual and the collective levels. All individually significant receivables are assessed as to the loss of a specific value. All individually significant receivable identified as not having suffered individual loss of value are then assessed jointly as to any loss of value that may have occurred, but have not yet been identified. Receivables that are not individually important are collectively assessed as to loss of value by collective grouping of securities

com características de risco similares.

Ao avaliar a perda de valor recuperável de forma coletiva a Companhia utiliza tendências históricas da probabilidade de inadimplência, do prazo de recuperação e dos valores de perda incorridos, ajustados para refletir o julgamento da administração quanto às premissas se as condições econômicas e de crédito atuais são tais que as perdas reais provavelmente serão maiores ou menores que as sugeridas pelas tendências históricas.

Ativos não financeiros

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

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

Os ativos corporativos da Companhia não geram entradas de caixa individualmente. Caso haja a indicação de que um ativo corporativo demonstre uma redução no valor recuperável, então o valor recuperável é alocado para a UGC ou grupo de UGCs ao qual o ativo corporativo pertence numa base razoável e consistente.

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

with similar risk characteristics.

When collectively assessing the loss of receivable value the Company uses historical trends of probability of default, recovery time and values of loss incurred, adjusted to reflect the administration's assessment as to the premises if the present economic and credit conditions are such that real losses will probably be greater or smaller than those suggested by the historical trends.

Non financial assets

The accounting values of non financial Company assets, other than the assets: inventories and deferred tax and social contribution, reassessed on each presentation date to verify if there is indication of loss in the recoverable value. If any such indication occurs, the asset's recoverable value is established.

The recoverable value of an asset or cash generating unit is the greatest between the value in use and the fair value minus sales expenses. When assessing the value in use, the estimated cash flows are discounted from their present values through the discount fee before taxes, which reflects the prevailing market conditions as to the period for capital recoverability and the asset's specific risks. For the aim of testing the recoverable value, the assets that cannot be individually assessed are grouped together in the smallest assets group that generates cash input of continuous use, which are, for the greater part, independent of the cash flows of other assets or group of assets (the "cash generating unit or CGU").

The Company's corporate assets do not generate cash input individually. In case there is indication that a corporate asset shows a reduction in the recoverable value, then the recoverable value is allocated to CGU or CGU group to which the corporate asset belongs on a reasonable and consistent basis.

A loss by reduction to the recoverable value is acknowledged if the accounting value of an asset or its CGU exceeds its estimated recoverable value. Value losses are acknowledged in the results. Losses in the recoverable value related to the CGUs are initially allocated to reduce the accounting value of any capital gains allocated to the CGUs, and then, if there still was remaining loss, to reduce the accounting value of other assets within the CGU or CGU group on a pro rata basis.

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

h. Benefícios a empregados

Plano de benefício definido CASANPREV

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

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

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

Quando os benefícios de um plano são incrementados, a porção do benefício aumentado relacionada ao serviço passado dos empregados é reconhecida no resultado pelo méto-

In the case of the fixed asset, the losses of recoverable value acknowledged in previous periods are assessed on each date of presentation for any indications that the loss has increased, diminished, or is inexistent. A loss of value is reverted if there was a change in the estimates used to establish the recoverable value. A loss by reduction to the recoverable value is only reverted on the condition that the asset's accounting value does not exceed the accounting value that would have been assessed, net of depreciation or amortization, if the loss of value had not been recognized.

h. Employee Benefits

CASANPREV defined benefits plan

A defined benefits plan is a post-job benefits plan. The Company's net obligation regarding the complementary defined benefits pension plans is calculated individually for each plan using an estimate of the value of the future benefit which employees obtained as a return for the services rendered in the present period and in previous periods; that benefit is discounted to its present value.

Any cost of past unacknowledged services and the fair values of any of the plan's assets are deducted. The discount fee is the income presented on the date of presentation of financial statements for the first class debt securities whose due dates approximate the conditions of the Company's obligations and which are denominated in the same currency in which it is expected the benefits be paid.

The calculation is conducted annually by a certified actuary, using the projected unit credit method. When the calculation results in a benefit for the Company, the asset to be acknowledged is limited to the total of any costs of unacknowledged past services and the present value of the economic benefits available in the form of future reimbursements from the plan or reduction in future contributions to the plan. To calculate the present value of economic benefits, consideration is given to any minimum costing requirements that apply to any plan in the Company. An economic benefit is available to the Company if it is realizable during the plan's life, or at termination of the plan's assets.

When the plan's benefits are incremented, the increased portion of the benefit related to past employee services is acknowledged in the results by the linear

do linear ao longo do período médio até que os benefícios se tornem direito adquirido (vested). Na condição em que os benefícios se tornem direito adquirido imediatamente, a despesa é reconhecida imediatamente no resultado.

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

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

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

Benefícios de curto prazo a empregados

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

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

i. Provisões

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

method along the average period until the benefits become vested rights. Under the condition that the benefits become vested rights immediately, the expense is acknowledged immediately in the financial result.

Termination of employment benefits - PDVI – Encouraged Voluntary Dismissal Program

The termination of employment benefits are acknowledged as an expense when the Company is provenly committed, with no realistic possibility of retrocession, to a formal detailed plan to terminate the employment contract before the normal retirement date or to provide benefits of termination of employment due to an offer made to stimulate voluntary dismissal.

The benefits of termination of employment by voluntary dismissal are acknowledged as an expense if the Company has made an offer of voluntary dismissal, if it is probable that the offer will be accepted, and if the number of employees who will adhere to the program can be reliably stimulated. If the benefits are payable for more than 12 months after the base date for the financial statements, they shall be discounted to their present values.

Short term benefits to employees

Short term benefits obligations to employees are measured on a non-discounted basis and incurred as expenses according to the rendering of the related service.

The liabilities are acknowledged by the expected value to be paid according to the cash bonus plans or participation in short term profits if the Company has a legal or constructive obligation of paying this amount due to past services rendered by the employee, and the obligation can be reliably estimated.

i. Provisions

A provision is acknowledged, in function of a past event, if the Company has a legal or constructive obligation that can be reliably estimated, and it is probable that an economic resource be demanded to settle the obligation. The provisions are assessed by discounting the future expected cash flows at a fee before taxes which reflects the current market conditions as to the value of money at the time and specific risks for the liability.

j. Receita por serviços prestados

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

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

k. Subvenção e assistência governamentais

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

l. Pagamentos de arrendamentos

Os pagamentos efetuados sob arrendamentos operacionais são reconhecidos no resultado pelo método linear pelo prazo do arrendamento. Os incentivos de arrendamentos recebidos são reconhecidos como uma parte integrante das despesas totais de arrendamento, pelo prazo de vigência do arrendamento.

m. Receitas financeiras e despesas financeiras

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

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos, variações no valor

j. Revenue for services rendered

Water supply and sewage collection revenues are acknowledged as water is consumed and the services are rendered. The revenues are acknowledged at fair value for the consideration received or receivable for the rendering of these services and are presented net of value added taxes, returns, reductions, and discounts. The revenues to be invoiced for the rendering of water supply and sewage services are accounted as receivables based on monthly estimates.

The Company acknowledges the revenue when: i) the revenue value can be safely measured, ii) it is probable that future economic benefits will flow to the Company, and iii) it is probable that the values will be collected. The revenue value is not considered as safely measurable until all the contingencies related to their rendering are solved.

k. Government subvention and assistance

Government subventions are initially acknowledged as deferred revenue at fair price when there is reasonable guarantee that they will be received and that the Company will fulfill the conditions associated to the subvention. Subventions that aim at compensating the Company for incurred expenses are systematically acknowledged in the results as other revenues over the same periods in which the expenses were acknowledged. Subventions aimed at compensating the Company for the cost of an asset are systematically acknowledged in the results during the asset's entire useful life.

l. Lease payments

Payments made under operational leases are acknowledged in the results by the linear method for the duration of the lease. The incentives received for leases are acknowledged as an integral part of total lease expenses, for the duration of the lease.

m. Financial revenues and financial expenses

Financial revenues comprise revenues from interest of financial applications variations of fair price of financial assets measured by fair value through result. Revenue from interest is acknowledged in the results by the effective interest method.

Financial expenses comprise expenses with interests on loans, variations of fair price

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

Os ganhos e perdas cambiais são reportados em uma base líquida.

n. Impostos sobre receitas

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

o. Imposto de renda e contribuição social

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

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

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido não é reconhecido para as seguintes diferenças temporárias: o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja combinação de negócios e que não afete nem a contabilidade tampouco o lucro ou prejuízo tributável, e diferenças relacionadas a investimentos em subsidiárias e entidades

of financial assets measured by fair value through result by impairment acknowledged in the financial assets. Loan costs that are not directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are measured on result by the effective interest method.

Exchange gains and losses are reported on a net basis.

n. Taxes over revenues

The taxes over revenues are acknowledged for PASEP and COFINS, using the accrual basis of accounting over the differences resulting from the basis of calculation of revenue for government entities, which are taxable when the invoices are settled.

o. Income tax and social contribution

The deferred Income Tax and Social Contribution and that for the current fiscal year are calculated at 15%, plus a 10% surcharge on annual taxable income in excess of R\$ 240; and social contribution on net profit is calculated at 9% for income tax and consider the compensation of fiscal losses and negative basis of social contribution, limited to 30% of real profit.

Expenses with income tax and social contribution comprise the deferred and current income tax. The deferred and current income tax are recognized in the results except if related to a business combination, or to items directly recognized in the equity or in other comprehensive results.

Current tax is the expected tax payable or receivable on profit or loss taxable in the fiscal year, the tax fees enacted or substantively enacted by the financial statement on the date of presentation and any adjustment to taxes payable in relation to previous fiscal years.

Deferred tax is recognized in relation to the temporary differences between the assets and liabilities' accounting values for accountancy purposes and the corresponding values for taxation purposes. Deferred tax is not recognized for the following temporary differences: the initial recognition of assets and liabilities in a transaction that is not a business combination and which does not affect the accounting nor the taxable gain or loss, and differences related to investment in subsidiaries and controlled entities

controladas quando seja provável que elas não revertam num futuro previsível. Além disso, imposto diferido não é reconhecido para diferenças temporárias tributáveis resultantes no reconhecimento inicial de ágio. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas revertem, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

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

Um ativo de Imposto de Renda e Contribuição Social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados. Ativos de Imposto de Renda e Contribuição Social diferido são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

p. Resultado por ação

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

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

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

q. Informações por segmento

Um segmento operacional é um componente da Companhia que desenvolve atividades de negócio das quais pode obter receitas e incorrer em despesas, incluindo receitas e despesas relacionadas com transações com outros componentes da Companhia. Todos os resultados operacionais dos segmentos operacionais são revistos frequentemente pela Diretoria Executiva para tomadas de decisões sobre os recursos a serem alocados ao seg-

when it will not probably reverse in the predictable future. In addition, deferred tax is not recognized for taxable temporary differences resulting in the initial recognition of capital gain. Deferred tax is measured by aliquots expected to be applied to temporary differences when they are reverted, based on laws enacted or substantively enacted until the date of presentation of financial statements.

Deferred fiscal assets and liabilities are compensated if there is a legal right to compensate current fiscal liabilities and assets, and they are related to income taxes entered by the same fiscal authority subject to taxation.

A deferred income tax and social contribution asset is recognized by fiscal losses, fiscal credits and unused deductible temporary differences when it is probable that future gains subject to taxation will be available and against which they can be utilized.

Deferred income tax and social contribution assets are reviewed every report date and shall be reduced as their realization are no longer probable.

p. Result per share

The basic result per share is calculated through results of the period attributable to controlling and non-controlling shareholders of the Company and by the weighed average of common and preferred shares in circulation during the respective period.

The diluted result per share is calculated by the weighed average shares in circulation, adjusted by instruments potentially convertible into shares, with diluting effect, in the periods presented, according to the terms of CPC 41 and IAS 33.

The Company does not own shares in circulation that may cause dilution. Therefore, the basic and the diluted gain per share are equal.

q. Information per segment

An operational segment is a Company component that develops business activities from which it can obtain revenues and incur expenses, including revenues and expenses related to transaction with other Company components. All the operational results of the operational segments are frequently reviewed by the Executive Directory to make decisions about the resources to be allocated to the segment and to assess

mento e para avaliação de seu desempenho, e para o qual informações financeiras individualizadas estão disponíveis.

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

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

r. Demonstrações de valor adicionado

A Companhia elaborou demonstração do valor adicionado (DVA) individual nos termos do pronunciamento técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado, as quais são apresentadas como parte integrante das demonstrações financeiras conforme BRGAAP aplicável às companhias abertas, enquanto para IFRS representam informação financeira adicional.

s. Novas normas e interpretações ainda não adotadas

Diversas normas, emendas a normas e interpretações IFRS emitidas pelo IASB ainda não entraram em vigor para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2010, sendo essas:

- Limited exemption from Comparative IFRS 7 Disclosures for First-time Adopters.
- Improvements to IFRS 2010.
- IFRS 9 Financial Instruments
- Prepayment of a minimum fund requirement (Amendment to IFRIC 14)
- Amendments to IAS 32 Classification of rights issues

O CPC ainda não emitiu pronunciamentos equivalentes aos IFRSs acima citados, mas existe expectativa de que o faça antes da data requerida de sua entrada em vigor. A adoção antecipada dos pronunciamentos do IFRSs está condicionada à aprovação prévia em ato normativo da Comissão de Valores Mobiliários.

A Companhia não estimou a extensão do impacto dessas novas normas em suas demonstrações financeiras.

its performance, and for which the individualized financial information are available.

The segment results that are reported to the Executive Directory include items directly attributable to the segment, as well as those that can be allocated on reasonable bases. The items not allocated comprise mainly corporate assets (primarily the Company headquarters); headquarter expenses and income tax and social contribution assets and liabilities.

Capital expenditure per segment is the total cost incurred during the period for the acquisition of fixed assets.

r. Added value statement

The Company has prepared individual added value statement (AVS) according to technical pronouncement CPC 09 - Added Value Statement, which are presented as an integral part of financial statements according to BRGAAP, applicable to publicly-held companies, while they represent additional financial information to IFRS.

s. New norms and interpretations not yet adopted

Several norms, amendments to norms and IFRS interpretations issued by IASB have not come into force for the fiscal year ended on 31 December 2010, which are:

- Limited exemption from Comparative IFRS 7 Disclosures for First-time Adopters.
- Improvements to IFRS 2010.
- IFRS 9 Financial Instruments
- Prepayment of a minimum fund requirement (Amendment to IFRIC 14)
- Amendments to IAS 32 Classification of rights issues

CPC has not issued pronouncements equivalent to IFRS above mentioned, but it is expected that this will be done before the date it comes into force. The early adoption of IFRS pronouncements is conditioned to the early approval by normative act of the Securities Commission.

The Company has not estimated the extension of the impact these new norms will have on its financial statements.

4 ADOÇÃO DAS IFRS PELA PRIMEIRA VEZ

Base de transição para IFRS

Aplicação do CPC 37 (IFRS 1)

As demonstrações financeiras individuais da Companhia foram preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (IFRS). As demonstrações financeiras individuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2010 são as primeiras demonstrações financeiras anuais de acordo com as IFRS.

A data de transição para as IFRS na Companhia é 1º de janeiro de 2009. A Companhia preparou seu balanço patrimonial de abertura em conformidade com as IFRS nessa data.

Na elaboração destas demonstrações financeiras em conformidade com a IFRS 1, a Companhia aplicou as isenções obrigatórias e algumas das isenções opcionais à aplicação retroativa completa das IFRS.

A Companhia anteriormente elaborou suas demonstrações financeiras de acordo com o BRGAAP, que é considerado o "GAAP anterior" para fins de aplicação das regras de transição às IFRS.

A elaboração das demonstrações financeiras em conformidade com as IFRS exige a utilização de determinadas estimativas contábeis essenciais. Além disso, exige que a administração exerça julgamento no processo de aplicação dos princípios contábeis da Companhia. Assim, os valores apresentados podem envolver um maior grau de julgamento ou complexidade, afetando áreas em que premissas e estimativas sejam significativas às demonstrações financeiras da Companhia.

Isenções à aplicação retrospectiva completa por opção da Companhia

A Companhia entende que as isenções voluntárias não são aplicáveis a suas demonstrações financeiras:

a. Valor justo como custo presumido

A Companhia não optou por usar essa isenção, que permite a mensuração de determina-

4 FIRST TIME ADOPTION OF IFRS

Transition basis for IFRS

Application of CPC 37 (IFRS 1)

The Company's individual financial statements were prepared according to international accountancy norms (IFRS). The individual financial statements for the fiscal year ended on 31 December 2010 are the first annual financial statements in accordance with IFRS.

The date of transition of the Company to IFRS is 1 January 2009. The Company has prepared its opening balance sheet in accordance to IFRS on this date.

The Company has applied the obligatory exemptions and some of the optional exemptions to the retroactive application of the full IFRS in the elaboration of these financial statements in accordance to IFRS 1.

Previously, the Company elaborated its financial statements in accordance to BRGAAP, considered to be the "previous GAAP", to apply the rules of transition to IFRS.

The elaboration of financial statements in accordance with IFRS requires the utilization of certain essential accounting estimates. In addition, it requires the administration to make judgments in the process of application of the Company's accounting principles. Thus, the values presented can involve a greater degree of evaluation or complexity, affecting areas where premises and estimates are significant to the Company's financial statements.

Exemptions to complete retrospective application by Company choice

The Company understands that voluntary exemptions are not applicable to its financial statements.

a. *Fair value as estimated cost*

The Company did not opt to use this exemption, which permits the measurement

dos itens do ativo imobilizado ao valor justo em 1º de janeiro de 2008. Os itens do ativo imobilizado foram apresentados de acordo com o custo histórico, ajustados para refletir os efeitos de condições altamente inflacionárias que vigorava no Brasil no passado.

b. Pagamento em ação

Essa isenção não foi aplicável, já que a Companhia não fornece nenhum pagamento em ações aos seus funcionários.

c. Arrendamento mercantil

A Companhia considerou os contratos que podem conter arrendamentos mercantis com base em fatos e circunstâncias vigentes na data de transação às IFRS. Não houve impacto nas demonstrações contábeis.

d. Contratos de seguro

A Companhia não emite contratos de seguro, de modo que essa isenção não é aplicável.

e. Datas de transição diferentes para subsidiárias, associadas e empresas de controle compartilhado

Essa isenção não é aplicável, uma vez que o uso da isenção é feito nas subsidiárias, associadas e empresas de controle compartilhado que adotam a IFRS após a controladora.

f. Instrumentos financeiros compostos

Essa isenção não é aplicável, uma vez que a Companhia não possui instrumentos financeiros compostos em emissão.

g. Desativação, restauração e passivos similares incluídos no custo de terrenos, edifícios e equipamentos.

Essa isenção não é aplicável, uma vez que a Companhia não possui desativação, restauração e passivos similares.

h. Combinações de negócios

Essa isenção não é aplicável, uma vez que a Companhia não celebrou combinações de negócios antes da data de transição.

i. Diferenças de conversão cumulativas

of certain fixed asset items at fair value on 1 January 2008. The fixed asset items were presented according to the historical cost, adjusted to reflect the effects of highly inflationary conditions which were prevailed in Brazil in the past.

b. Payment in shares

This exemption was not applicable, since the Company does not provide its employees any payment in shares.

c. Commercial lease

The Company considered the contracts that may contain commercial leases based on facts and circumstances in force on the date of the transition to IFRS. There was no impact on the financial statements.

d. Insurance contracts

The Company does not issue insurance contracts; hence this exemption is not applicable.

e. Different transition dates for subsidiaries, associates and shared control companies.

This exemption is not applicable, since it is used in the subsidiaries, associates and shared control companies that adopt IFRS after the controller.

f. Compound financial instruments

This exemption is not applicable because the Company does not own compound financial instruments in issue.

g. The deactivation, restoration and similar liabilities included in the cost of land, buildings and equipment.

This exemption is not applicable because the Company does not have deactivation, restoration and similar liabilities.

h. Business combinations

This exemption is not applicable because the Company has not entered into business combinations before the transition date.

i. Cumulative exchange differences

Essa isenção não é aplicável, uma vez que a Companhia não possui diferenças de conversão cumulativas.

j. Custos de empréstimos

Essa isenção não é aplicável, uma vez que a Companhia já registrou a capitalização dos custos de empréstimos de acordo com o BRGAAP. Não houve impacto significativo nas demonstrações contábeis.

k. Alteração na designação de instrumentos financeiros anteriormente reconhecidos

Essa isenção não é aplicável, uma vez que a Companhia não altera a designação de instrumentos financeiros anteriormente reconhecidos de acordo com o BRGAAP.

Exceções obrigatórias à aplicação retrospectiva seguida pela Companhia

A Companhia aplicou as seguintes exceções obrigatórias à aplicação retrospectiva.

a. Estimativas

As estimativas IFRS em 1º de janeiro de 2009 são consistentes com as estimativas na mesma data realizadas em conformidade com o BRGAAP.

b. Contabilização de hedge

A Companhia não celebrou instrumentos derivativos em 1º de janeiro de 2008. Assim, não aplica a contabilização de hedge.

c. Participação não controladora

A Companhia não possuía nenhuma participação não controladora em 1º de janeiro de 2009. Assim, a exceção não é aplicável.

As outras exceções obrigatórias da IFRS 1 não foram aplicadas, uma vez que não havia efeitos significativos de acordo com o GAAP anterior.

Reconciliação entre GAAP anterior e IFRS

A Companhia quantificou abaixo os impactos da transição e depois explicou os ajustes materiais ao balanço patrimonial. Não houve impacto nos resultados:

This exemption is not applicable because the Company does not have cumulative exchange differences.

j. Loan costs

This exemption is not applicable because the Company has already registered the capitalization of loan costs according to BRGAAP. There was no significant impact on the financial statements.

k. Alteration in the designation of financial instruments previously recognized.

This exemption is not applicable because the Company does not alter the designation of financial instruments previously recognized according to BRGAAP.

Obligatory exceptions to the retrospective application followed by the Company

The Company has applied the following obligatory exceptions to retrospective application.

a. Estimates

The IFRS estimates on 1 January 2009 are consistent with the estimates conducted in conformity with BRGAAP on the same date.

b. Hedge Accounting

The Company did not enter into derivative instruments on 1 January 2008. Therefore, hedge accounting is not applicable.

c. Non-controlling participation

The Company did not own any non-controlling participation on 1 January 2009. The exception is therefore not applicable.

The other obligatory IFRS 1 exceptions were not applied, because there were no significant effects according to the previous GAAP.

Previous GAAP - IFRS reconciliation

The Company quantifies the transition impacts below and then explained the material adjustments to the balance sheet. There was no impact on results:

		31 de dezembro de 2009 <i>31 December 2009</i>	1º de janeiro de 2009 <i>1 January 2009</i>
Total do patrimônio líquido apresentado com o GAAP anterior	<i>Total equity presented with previous GAAP</i>	1.019.069	989.918
Constituição tributos diferidos sobre reavaliação de terrenos (a)	<i>Constitution of deferred taxes on land revaluation (a)</i>	(9.180)	(9.180)
Total do patrimônio líquido de acordo com as IFRS	<i>Total equity according to IFRS</i>	1.009.889	980.738

a. Constituição de tributos diferidos sobre reavaliação de terrenos

O imposto diferido foi registrado em relação à reavaliação do imobilizado contabilizada de acordo com o BR GAAP, para a qual nenhum efeito fiscal diferido deveria ser registrado na reavaliação de terrenos. O efeito fiscal da conciliação dos ajustes resultou em um aumento nos passivos fiscais diferidos no valor de R\$9.180.

Reapresentação das ITR

Conforme requerido pela Deliberação CVM nº 656, de 25 de janeiro de 2011, "Art. 2º-A As companhias abertas que, até a data da apresentação das demonstrações financeiras do Exercício social iniciado a partir de primeiro de janeiro de 2010, não tiverem reapresentado os seus ITR de 2010, deverão incluir nessas demonstrações anuais nota explicativa evidenciando, para cada trimestre de 2010 e 2009, os efeitos no resultado e no patrimônio líquido decorrentes da plena adoção das normas de 2010 e deverão reapresentá-las na íntegra pelo menos quando da apresentação do primeiro ITR de 2011.

a. Reconciliação do Patrimônio Líquido:

Reconciliação do PL	Reconciliation of equity	2009			2010		
Trimestre findo em:	Quarter ended on:	31/03/2009	30/06/2009	30/09/2009	31/03/2010	30/06/2010	30/09/2010
Patrimônio líquido publicado	<i>Published equity</i>	1.009.204	1.018.190	1.017.187	1.027.049	1.045.985	1.058.118
Constituição tributos diferidos sobre reavaliação de terrenos	<i>Constitution of deferred taxes on plot revaluation</i>	(9.180)	(9.180)	(9.180)	(9.180)	(9.180)	(9.180)
Patrimônio líquido reapresentado	<i>Republished net equity</i>	1.000.024	1.009.010	1.008.007	1.017.869	1.036.805	1.048.938

b. Reconciliação do resultado:

O ajuste da constituição de tributos diferidos sobre a reserva de reavaliação de terrenos não

a. *Constitution of deferred taxes on land revaluation*

Deferred tax was recorded in relation to the revaluation of fixed assets accounted according to BR GAAP, for which no deferred fiscal effect should be registered on the revaluation of land plots. The fiscal effect of adjustment conciliation resulted in an increase of deferred fiscal liabilities to the amount of R\$9,180.

ITR Restatement

As required per Deliberation CVM 656, dated 25 January 2011, Article 2 -A, Publicly-Held companies which, until the date of presentation of financial statements of the fiscal year began on 1 January 2010, have not restated their 2010 ITRs must include an explanatory note in these annual statements substantiating, for each quarter of 2009 and 2010, the effects on the result and on the equity resulting from the full adoption of the 2010 norms and must present them integrally at least when presenting the first 2011 ITR.

a. *Reconciliation of equity*

b. *Reconciliation of Results*

The adjustment of deferred taxes constitution over the revaluation reserve of land plots

impactou nos resultados da Companhia em suas informações trimestrais de 2010 e 2009.

Essas Informações Trimestrais foram sujeitas aos procedimentos de revisão especial aplicados pelos auditores independentes da Companhia de acordo com os requerimentos da CVM para Informações Trimestrais (NPA 06 do IBRACON), incluindo os ajustes decorrentes da adoção das novas práticas contábeis, não tendo sido, portanto, sujeitas aos procedimentos de auditoria.

5 GERENCIAMENTO DE RISCO FINANCEIRO

A Companhia participa de operações envolvendo instrumentos financeiros cujos riscos são administrados por meio de estratégias de posições financeiras e sistemas de controles de limites de exposição a eles. Todas as operações estão registradas em contas patrimoniais e se destinam a atender suas necessidades operacionais, bem como reduzir a exposição a riscos financeiros, principalmente de crédito e de taxa de juros.

Considerações gerais:

Em 31 de dezembro de 2010, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

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

has not impacted the Company's results in its 2009 and 2010 quarterly information.

This Quarterly Information was subject to the special review procedures applied by the Company's independent auditors in accordance to the Securities Commission requirements for Quarterly Information (NPA 06 do IBRACON), including the adjustments resulting from the adoption of new accounting practices, and was thus not subject to auditing procedures.

5 FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The Company participates in operations involving financial instruments whose risks are administered through financial position strategies and control systems for limits to the exposure to them. All the operations are registered in balance sheet accounts and are destined to meet for its operational needs, reducing exposure to financial risks, especially of credit and interest rates.

General Considerations:

On 31 December 2010, the main financial instruments are the following:

- a. *Cash and cash equivalents – presented at market value, equivalent to their accounting value;*
- b. *Financial Applications – classified as those for negotiation. The market value is reflected in the values registered in the balance sheets;*
- c. *Securities – classified as those kept until due and accounted by their amortized cost. Values registered are equivalent to their market values on the date balance is taken;*
- d. *Receivables – result directly from the Company's operations; classified as covered until they are due and registered by their original values, subject to provision for losses and adjustments to actual value when applicable;*
- e. *Loans and Financing – the main objective of this financial instrument is to generate resources to finance the Company's expansion programs and eventually manage the short term cash flow needs.*
- f. *Loans and Financing in national currency – classified as financial liabilities measured by their fair values. Market values for these loans are equivalent to their accounting values.*

- g. Empréstimos, financiamentos em moeda estrangeira – coerentes com a política financeira da Companhia, e estão contabilizados pelos seus valores de mercado. Os valores contábeis e de mercado dos instrumentos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2010 e 2009 são como segue:

Caixa e equivalentes de caixa	<i>Cash and cash equivalents</i>
Títulos e Valores Mobiliários	<i>Securities</i>
Contas a Receber (líquido PDD)	<i>Receivables (net PBD)</i>
Empréstimos e Financiamentos em moeda nacional	<i>Loans and Financing in national currency</i>
Empréstimos e Financiamentos em moeda estrangeira	<i>Loans and Financing in foreign currency</i>

Fatores de Risco:

A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- risco de crédito
- risco de liquidez
- risco de mercado
- risco operacional

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos supramencionados, os objetivos da Companhia, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital da Companhia. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo destas demonstrações financeiras.

- g. *Loans and Financing in foreign currency – coherent with the Company's financial policy, accounted according to their market values. The accounting and market values of the Company's financial instruments on 31 December 2010 and 2009 are as follows:*

31 de dezembro de 2010 Contábil <i>31 december 2010 Accounting</i>	31 de dezembro de 2010 Mercado <i>31 december 2010 Market</i>	31 de dezembro de 2009 Contábil <i>31 december 2009 Accounting</i>	31 de dezembro de 2009 Mercado <i>31 december 2009 Market</i>	Ativos (Passivos) <i>Assets (Liabilities)</i>	
				01 de janeiro de 2009 Contábil <i>01 january 2009 Accounting</i>	01 de janeiro de 2009 Mercado <i>01 january 2009 Market</i>
11.563	11.563	10.532	10.532	7.322	7.322
18.388	18.388	14.409	14.409	840	840
99.869	99.869	92.677	92.677	90.706	90.706
(275.100)	(275.100)	(217.454)	(217.454)	(121.739)	(121.739)
(4.562)	(4.562)	(6.022)	(6.022)	(9.286)	(9.286)

Risk Factors:

The Company presents exposure to the following risks derived from the use of financial instruments:

- *credit risk*
- *liquidity risk*
- *market risk*
- *operational risk*

This note presents information about the Company's exposure to each one of the above mentioned risks, the Company's objectives, policies and processes for risk measurement and management, and the management of the Company's capital. Additional quantitative disclosure is included along these financial statements.

Risco de crédito:

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

A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada cliente. Entretanto, a administração também considera a demografia da base de clientes da Companhia, incluindo o risco de crédito da indústria e país onde os clientes operam, uma vez que esses fatores podem ter influência no risco de crédito, especialmente nas circunstâncias econômicas deteriorantes atuais.

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

Risco de liquidez:

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

Risco de mercado:

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio, taxas de juros, têm nos ganhos da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Credit risk

Credit risk is the Company's risk of financial loss if a client or counterpart in a financial instrument fails in fulfilling his contractual obligations, which arise principally from the Company's receivables from clients and in securities.

The Company's exposure to credit risk is influenced, mainly, by each client's individual characteristics. However, the administration also takes the demographics of its client base into consideration, including the industry's credit risk and the country where the clients operate, since these factors can influence credit risk, especially under the present deteriorating economic circumstances.

To reduce this type of risk and to aid in the management of the risk of default, the Company monitors its consumers' receivables, conducting several debt collection actions, including supply interruption if the consumer stops payments. In the case of consumers, the credit risk is low because of the pulverization of the portfolio.

Liquidity risk:

Liquidity risk is the risk where the Company will meet difficulties in fulfilling the obligations associated to its financial liabilities that are settled with cash payments or another financial asset. The Company's approach to the administration of liquidity is to ensure, as far as possible, that there is always sufficient liquidity to fulfill its obligations when due, under normal and stress conditions without causing unacceptable losses or the risk of damaging the Company's reputation.

Market risk:

Market risk is the risk that alterations in market prices, such as exchange rates and interest rates, have on the Company's gains or on the value of its participations in financial instruments. The objective of market risk management is the management and control of exposure to market risks, within acceptable parameters, while optimizing return at the same time.

A Companhia está sujeita ao risco de moeda em empréstimos denominados em uma moeda diferente das respectivas moedas funcionais da mesma, o real (R\$). As moedas nas quais estas transações são denominadas principalmente são: USD e euro (€).

Risco Operacional:

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. Riscos operacionais surgem de todas as operações da Companhia.

Numa situação extrema, poderia haver risco de escassez de água. Se existir poderá ser adotado um programa de racionamento, que implicaria em redução de receita. No entanto, considerando os níveis atuais dos reservatórios, apesar do racionamento de água existir, não é previsto para os próximos anos um novo programa de racionamento que venha impactar nas receitas da Companhia.

O objetivo da Companhia é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da mesma e buscar eficácia de custos e para evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade.

6 PRINCIPAIS JULGAMENTOS E ESTIMATIVAS CONTÁBEIS

As estimativas e julgamentos são continuamente avaliados com base na experiência histórica e outros fatores, incluindo as expectativas dos eventos futuros que se acredita serem razoáveis de acordo com as circunstâncias.

Principais premissas e estimativas contábeis

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

The Company is subject to currency risk in loans taken on currency other than its own functional currency, Real (R\$). The main currencies in which these transactions are designated are: USD and Euro (€).

Operational Risk:

Operational risk is the risk of direct or indirect losses in consequence of a variety of causes associated to Company lawsuits, personnel, technology and infrastructure and of external factors, except credit, market and liquidity risks, such as those deriving from legal and regulatory requirements and of generally accepted business behavior standards. Operational risks arise from all the Company's operations.

In an extreme situation, there could be the risk of water shortage. If this does occur, a rationing program might be adopted, which would imply the reduction of revenue. However, considering the present reservoir levels, and in spite of the existence of rationing, it is not expected that a new rationing program will impact the Company's revenues.

The Company's objective is to administer the operational risk to avoid the occurrence of financial losses and damages to its reputation and look for cost efficiency, and to avoid control procedures that restrict initiative and creativity.

6 MAIN ACCOUNTING JUDGMENTS AND ESTIMATES

The judgments and estimates are continuously assessed based on historical experience and other factors, including the expectation of future events believed to be reasonable according to the circumstances.

Main accounting premises and estimates

The Company established future estimates and premises. Such accounting estimates can, by definition, differ from the real results. The estimates and premises that have a significant risk of provoking an important adjustment to the accounting values of assets and liabilities within the next fiscal year are described below:

a. Provisão para créditos de liquidação duvidosa

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

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

b. Impairment de ativos de vida útil longa

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

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

Não foi necessário constituir provisão para impairment em 31 de dezembro de 2010, em 31 de dezembro de 2009 e em 1º de janeiro de 2009.

c. Provisões para contingências

A Companhia é parte em vários processos legais envolvendo valores significativos. Tais processos incluem, entre outros, demandas fiscais, trabalhistas, cíveis, ambientais, contestações de clientes e fornecedores e outros processos. Informações adicionais sobre tais processos são apresentadas na nota explicativa nº 20. A Companhia constitui provisão para perdas prováveis resultantes dessas demandas e processos quando conclui que a probabi-

a. Provision for bad debts

The Company's administration registers the provision for doubtful receivables in a value considered sufficient to cover probable losses, based on the analysis of receivables.

The methodology to determine such provision requires significant estimates, taking into account a number of factors such as the evaluation of the collection history, present economic trends, estimates of expected reductions, due date of receivables and other factors. Even though the Company believes that the estimates used are reasonable, the real results can differ from such estimates.

b. Impairment of assets with long useful life

The Company conducts an impairment test in assets with a long useful life, especially for the fixed assets, which include tangible assets of the water and sewage systems retained and used in the business, to determine and calculate impairment when events or changes in circumstance indicate that an asset's or group of assets' accounting values might not be recoverable.

The impairment evaluation of assets with long useful life requires the use of significant premises and estimates in relation to inherently uncertain issues, including projections of operational revenues and future cash flows, future growth rates, and remaining useful life of the fixed assets, among other factors. In addition, the projections are calculated for a long time period, which subjects these premises and estimates to an even bigger degree of uncertainty. Although the the Company believes that the estimates used are reasonable, the use of different premises may materially affect the recoverable value.

It was not necessary to recognize a provision for impairment on 31 December 2010, 31 December 2009, and 1 January 2009.

c. Contingency Provision

The Company is a party in several legal suits involving significant amounts. Such suits include, among other, fiscal, labor, civil, environmental demands, client and supplier disputes and other suits. Additional information on such suits is presented in explanatory note 20. The Company recognizes a provision for probable losses resulting from these demands and suits when it concludes that there is high probability of loss

lidade de perda é provável e o valor de tal perda pode ser razoavelmente estimado. Logo, a Companhia precisa fazer julgamentos a respeito de eventos futuros. Como resultado do julgamento exigido na avaliação e cálculo dessas provisões para contingências, as perdas reais realizadas em períodos futuros podem diferir significativamente das estimativas atuais e exceder os valores provisionados.

d. Complementação de benefícios a empregados

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

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

Outras premissas-chave para obrigações previdenciárias são baseadas em parte de acordo com as condições do mercado corrente. Informações adicionais sobre os planos previdenciários são apresentadas na nota explicativa nº 21.

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

7 INFORMAÇÕES POR SEGMENTOS OPERACIONAIS

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

As informações por segmento de negócios para o exercício findo em 31 de dezembro de 2010 são as seguintes:

and that the value of such loss can be reasonably estimated. Thus, the Company must make judgments as to future events. As a result of the judgment necessary in the evaluation and calculation of these provisions for contingencies, the real losses established in future periods might differ significantly from the present estimates and exceed the provisioned amounts.

d. Complementation of employee benefits

The present value of welfare obligations depends on a series of factors that are determined according to an actuarial basis using a series of premises. The premises used in the determination of net cost (revenue) for retirement include a discount fee. Any changes to these premises will cause an impact on the accounting value of welfare obligations.

The Company determines the appropriate discount fees at end of each fiscal year, which represents the interest rate that must be used in determining the present value of future cash expenditure expected to be required for the settlement of welfare obligations.

Other key premises for welfare obligations are based in accordance to the current market conditions. Additional information on pension plans is presented in explanatory note 21.

Differences in present experience or changes to premises can affect the accounting value of welfare obligations and of recognized expenses in the Company's results.

7 INFORMATION PER OPERATIONAL SEGMENT

The Company's administration has defined the operational segments based on BR GAAP reports used for making strategic decisions, reviewed by the Executive Directory.

The information per business segment for the fiscal year ended on 31 December 2010 is as follows:

Receita bruta das vendas e dos serviços prestados	<i>Gross revenue from sales and services provided</i>
Deduções da receita bruta	<i>Deductions from gross revenue</i>
Receita líquida das vendas e dos serviços prestados	<i>Net revenue from sales and services rendered</i>
Custos dos serviços prestados e dos produtos vendidos	<i>Cost of rendered services and sold products</i>
Lucro bruto	<i>Gross profit</i>
Despesas com vendas, gerais e administrativas	<i>Selling general and administrative expenses</i>
Outras receitas operacionais líquidas	<i>Other net operating revenues</i>
Prejuízo antes do resultado financeiro e impostos	<i>Loss before financial results and taxes</i>
Depreciação e amortização	<i>Depreciation and amortization</i>

		2010 Total na demonstração de resultado 2010 <i>Total in income statement</i>
Água <i>Water</i>	Esgoto <i>Sewage</i>	
462.185	76.459	538.644
(42.566)	(7.042)	(49.608)
419.619	69.417	489.036
		(161.061)
		327.975
		(278.304)
		(61.951)
		(12.280)
		(39.010)

As informações por segmento de negócios para o exercício findo em 31 de dezembro de 2009 são as seguintes:

The information per business segment for the fiscal year ended on 31 December 2009 is as follows:

		2009
		Total na demonstração de resultado 2009
		Total in income statement
		Água Water
		Esgoto Sewage
Receita bruta das vendas e dos serviços prestados	Gross revenue from sales and services provided	440.338
Deduções da receita bruta	Deductions from gross revenue	(39.518)
Receita líquida das vendas e dos serviços prestados	Net revenue from sales and services rendered	400.820
Custos dos serviços prestados e dos produtos vendidos	Cost of rendered services and sold products	65.506
Lucro bruto	Gross profit	466.326
Despesas com vendas, gerais e administrativas	Selling general and administrative expenses	(157.526)
Outras despesas operacionais líquidas	Other net operating expenses	308.800
Lucro operacional antes do resultado financeiro e impostos	Operating profit before financial results and taxes	(242.836)
Depreciação e amortização	Depreciation and amortization	(10.005)
		55.959
		(34.247)

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

The assets that correspond to the reported segments are reconciled with the total asset as follows:

		31 de dezembro de 2010 <i>31 december 2010</i>	31 de dezembro de 2009 <i>31 December 2009</i>	1º de janeiro de 2009 <i>1 January 2009</i>
Venda de água	<i>Water sales</i>	490.899	494.936	505.960
Serviços de esgoto	<i>Sewage services</i>	523.222	476.005	450.290
Outros	<i>Other</i>	35.692	35.383	40.905
Ativos dos segmentos reportados	<i>Assets of reported segments</i>	1.049.813	1.006.324	997.155
Total do ativo circulante	<i>Total current assets</i>	178.040	166.361	129.533
Ativo não circulante	<i>Non-current assets</i>			
Contas a receber de clientes, líquido	<i>Receivables from clients, net</i>	7.335	7.411	6.971
Ativos municipalizados a receber	<i>Receivable municipal assets</i>	343.777	336.632	258.175
Depósitos judiciais	<i>Judicial deposits</i>	65.114	49.905	32.017
Investimentos	<i>Investments</i>	304	304	304
Ativo fiscal diferido	<i>Deferred fiscal asset</i>	77.434	39.637	22.567
Ativo total, conforme balanço patrimonial	<i>Total assets, according to balance sheet</i>	1.721.817	1.606.574	1.446.722

Receita Operacional por Superintendência: Água

Operating Revenue per Superintendency: Water

		31/12/2010	31/12/2009
Metropolitana	<i>Metropolitan</i>	176.319	165.800
Sul/Serra	<i>South/Serra</i>	91.508	82.851
Oeste	<i>West</i>	102.241	98.221
Norte/Vale	<i>North/Valley</i>	92.117	93.466
Total	<i>Total</i>	462.185	440.338

Receita Operacional por Superintendência: Esgoto

Operating Revenue per Superintendency: Sewage

		31/12/2010	31/12/2009
Metropolitana	<i>Metropolitan</i>	66.500	62.127
Sul/Serra	<i>South/Serra</i>	2.428	2.052
Oeste	<i>West</i>	7.474	7.731
Norte/Vale	<i>North/Valley</i>	57	54
Total	<i>Total</i>	76.459	71.964

Receita Operacional por Município: Água

Operating Revenue per Municipality: Water

		31/12/2010	31/12/2009
Florianópolis	<i>Florianópolis</i>	110.858	105.124
Chapecó	<i>Chapecó</i>	20.927	21.813
Criciúma	<i>Criciúma</i>	35.081	32.357
Rio do Sul	<i>Rio do Sul</i>	12.085	11.322
São José	<i>São José</i>	40.001	36.292
Outros	<i>Others</i>	243.233	233.430
Total	<i>Total</i>	462.185	440.338

Receita Operacional por Município: Esgoto

Operating Revenue per Municipality: Sewage

		31/12/2010	31/12/2009
Florianópolis	Florianópolis	55.791	52.314
Chapecó	Chapecó	6.505	6.729
São José	São José	9.534	8.671
Outros	Others	4.629	4.250
Total	Total	76.459	71.964

Resumo dos custo e despesas

Summary of cost and expenses

Despesas	Expenses	31/12/2010	31/12/2009
Custo dos serviços prestados e dos produtos vendidos	Cost of rendered services and sold products	161.061	157.526
Vendas	Sales	26.702	42.976
Gerais e Administrativas	General and Administrative	251.602	199.860
Total	Total	439.365	400.362

Resumo das receitas

Summary of revenue

Receitas	Revenue	31/12/2010	31/12/2009
Água	Water	462.185	440.338
Esgoto	Sewage	76.459	71.965
Total	Total	538.644	512.303

Informações sobre os produtos e serviços:

Information of products and services:

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

CASAN's objective is to plan, execute, operate and exploit public sewage and drinking water supply services.

8 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Bens Numerários	<i>Cash</i>
Bancos conta movimento	<i>Checking account</i>
Bancos conta arrecadação	<i>Customer deposit account</i>
Bancos conta vinculada	<i>Linked accounts</i>

8 CASH AND CASH EQUIVALENTS

31 de dezembro de 2010 <i>31 december 2010</i>	31 de dezembro de 2009 <i>31 december 2009</i>	1º de janeiro de 2009 <i>01 january 2009</i>
882	2.331	304
2.576	123	76
8.013	7.457	6.646
92	621	296
11.563	10.532	7.322

9 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Em 31 de dezembro de 2010, o montante de R\$18.388 (R\$ 14.409 em 31 de dezembro de 2010, R\$ 840 em 01 de janeiro de 2009), refere-se a aplicações em fundos de renda fixa, remunerados com base no CDI – Certificado de Depósitos Interbancário, em instituições financeiras renomadas.

9 SECURITIES

On 31 December 2010, the amount of R\$ 18,388 (R\$ 14,409 on 31 December 2010, R\$ 840 on 1 January 2009), refers to applications in fixed income funds, paid based on the Interbank Deposit Rate - CDI, in renowned financial institutions.

10 CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

10 RECEIVABLES

Circulante	<i>Current</i>
Consumidores finais	<i>End consumers</i>
Entidades públicas	<i>Government entities</i>
Consumo a faturar	<i>Consumption to be billed</i>
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa PCLD	<i>(-) Provision for bad debts PCLD</i>
Total Circulante	<i>Current Total</i>
Não circulante	<i>Non current</i>
Consumidores finais	<i>End consumers</i>
Entidades públicas	<i>Government entities</i>
Créditos reconhecidos como perdas	<i>Credits recognized as losses</i>
(-) Perdas reconhecidas	<i>(-) Recognized losses</i>
Total Não circulante	<i>Non current Total</i>

31 de dezembro de 2010 <i>31 december 2010</i>	31 de dezembro de 2009 <i>31 december 2009</i>	1º de janeiro de 2009 <i>01 january 2009</i>
68.985	69.382	61.527
24.665	28.054	31.588
23.586	20.027	17.259
(27.476)	(35.091)	(25.805)
89.760	82.372	84.569
5.481	6.110	5.626
1.854	1.301	1.345
69.966	62.661	47.777
(69.966)	(62.661)	(47.777)
7.335	7.411	6.971
97.095	89.783	91.540

A seguir apresenta-se o contas a receber em 31 de dezembro de 2010, segregado pela faixa de idade dos saldos:

The table below shows the Receivables on 31 December 2010, according to the age of the balance:

Categoria	Category	A vencer Due on	< 90 dias < 90 days	>90 dias e < 180 dias >90 days and < 180 days	>180 dias e < 720 dias >180 days and < 720 days	> 720 dias > 720 days	Total
Comercial	Commercial	7.623	1.962	670	2.508	7.870	23.407
Industrial	Industrial	1.381	261	69	277	2.814	4.802
Pública	Public	5.998	1.539	1.260	15.028	27.598	51.423
Residencial	Residential	39.910	10.335	2.501	9.663	31.684	94.093
Consumo a faturar	Consumption to be billed	23.586	-	-	-	-	23.586
		78.498	14.097	4.500	27.476	69.966	194.537
PCLD	PBD	-	-	-	(27.476)	(69.966)	(97.442)
		78.498	14.097	4.500	-	-	97.095

Contas a receber Prefeitura de Palhoça

Após a municipalização dos serviços de água no município de Palhoça, a CASAN passou a cobrar a tarifa pública de R\$ 4,8975 o metro cúbico de água, para os quatro macromedidores instalados no referido município no período de dezembro de 2007 a março de 2008, após o término da concessão, uma vez que não havia contrato estabelecido entre as partes. A referida tarifa foi proferida com base no Decreto nº 279, de 16 de maio de 2007, que aprova a composição tarifária nos seguintes termos: "Art. 1º Fica aprovada a Resolução nº 015 de 07 de maio de 2007, do Conselho de Administração da Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN, que promove a recomposição tarifada dos serviços de abastecimento de água e de coleta e tratamento de esgotos sanitários".

Em 17 de janeiro de 2008 houve uma decisão judicial (liminar) nº 045.07.012295-9 que determinou a redução da tarifa para R\$ 0,34 o metro cúbico de água.

Em 03 de junho de 2008, foi exarada Ação Cautelar Inominada onde, com relação às fa-

Receivables - Palhoça City Council

After the municipalization of water services in Palhoça, CASAN started charging the public rate of R\$ 4.8975 per cubic meter of water for the four macro meters installed in the town, from December 2007 to March 2008, after termination of the concession since there was no contract signed between the parties. The rate was established based on Decree 279 of 16 May 2007, which approves the rate composition in the following terms: "Article 1 Resolution number 015 of 7 May 2007, of the Administrative Board of the Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN, is hereby approved, and promotes the rate recomposition of the water supplies, collection and treatment of sanitary sewages".

On 17 January 2008, judicial decision number 045.07.012295-9 determined that the rate should be reduced to R\$ 0.34 per cubic meter of water.

On 3 June 2008 an Injunctive Lawsuit was issued where: regarding the invoices issued

turas emitidas anteriormente ao ajuizamento da presente ação, ou seja, a partir da assunção dos serviços pela municipalidade e que ainda foram objeto de depósito nos presentes autos, efetuará o município de Palhoça o pagamento em juízo das mesmas, sendo uma a cada mês e em conjunto com as dos meses vindouros. Ressalvam as partes que a presente não importa em reconhecimento do valor de R\$ 0,34 como valor definitivo da tarifa, razão pela qual insistem no prosseguimento do feito, comprometendo-se a CASAN ao fiel cumprimento da liminar proferida nos autos da ação cominatória nº 045.07.012295-9, ou seja, abster-se de negativar o nome do requerente enquanto o mesmo estiver efetuando regularmente os depósitos deferidos pelo juízo. O município de Palhoça concorda que a CASAN efetue o levantamento dos depósitos por ela já efetuados.

Em 30 de junho de 2010 a CASAN discute judicialmente a causa, por meio da ação de cobrança nº 045.08.000501-7. O saldo contabilizado no contas a receber de clientes referente a essa questão é de R\$ 12.583 (idem em 30 de junho de 2010) e a realização desses está atrelado à decisão judicial. Prudentemente, até a referida data a Companhia optou por constituir provisão para créditos de liquidação duvidosa de 100% desse valor.

Em 31 de dezembro de 2010 a CASAN acusou o recebimento de parte dos valores depositados judicialmente pelo município de Palhoça, assim, reverteu em R\$ 5.433 a provisão para créditos de liquidação duvidosa registrada em 2009.

Adicionalmente, o Conselho de Administração no uso de suas atribuições estatutárias instituiu revisão tarifária conforme decreto 2.986, de 11 de fevereiro de 2010, referente aos serviços de abastecimento de água e de coleta de esgotos sanitários, nas categorias contempladas na estrutura (residencial, comercial, industrial, pública e especial), com reajuste de 3,97% de forma linear em todas as faixas, e que incidirá sobre os consumos a partir de 1º de março de 2010.

prior to the action being judged, or from the municipality's taking over the services which were subject to deposit in the mentioned action, the municipality shall effect such payment by deposit in court, one each month and simultaneous to the invoices due that same month. The parties agree that this payment has no relation to the value of R\$ 0.34 as the definite rate, and insist on the payment. CASAN commits itself to fulfilling the terms established by preliminary verdict number 045.07.012295-9, that is, it shall not sue the Palhoça Municipality for the debt as long as it regularly makes the payments. The Palhoça Municipality allows CASAN to inquire about the payments made by the municipality.

On 30 June 2010, CASAN discusses the cause judicially, through debt collection action 045.08.000501-7. The balance recorded in receivables from clients, related to this issue, is of R\$ 12,583 (the same as on 30 June 2010) and their realization is linked to the judicial decision. Prudently, until that date the Company chose to recognize a provision for bad debt of 100% of this amount.

On 31 December 2010, CASAN registered receipt of part of the amounts deposited judicially by the Palhoça municipality and reverted R\$ 5,433 to the provision for bad debts recorded in 2009.

Additionally, in the use of its statutory attributions, the Administration Board instituted a tariff review according to Decree 2986, dated 11 February 2010, relative to water supply and sanitary sewage collection services, in the categories envisaged in the structure (residential, commercial, industrial, public and special), with a 3.97% linear readjustment for all categories, which will incur over consumption from 1 March 2010.

11 ESTOQUES

Materiais em almoxarifado	<i>Materials in warehouse</i>
Materiais em poder de terceiros	<i>Materials in possession of third parties</i>
Outros	<i>Other</i>

11 INVENTORIES

31 de dezembro de 2010 <i>31 december 2010</i>	31 de dezembro de 2009 <i>31 december 2009</i>	1º de janeiro de 2009 <i>01 january 2009</i>
19.814	16.923	14.703
54	54	54
743	695	602
20.611	17.672	15.359

12 OUTROS

Adiantamentos a fornecedores	<i>Advanced payments to suppliers</i>
Convênios com prefeituras	<i>Agreements with Municipalities</i>
Adiantamentos a empregados	<i>Advancement to employees</i>
Cauções	<i>Security deposits</i>
Pagamentos reembolsáveis	<i>Reimbursable payments</i>
Impostos a recuperar	<i>Taxes to reclaim</i>
Outros créditos	<i>Other credits</i>

12 OTHERS

31 de dezembro de 2010 <i>31 december 2010</i>	31 de dezembro de 2009 <i>31 december 2009</i>	1º de janeiro de 2009 <i>01 january 2009</i>
3.365	3.802	-
13.295	20.583	10.346
372	368	353
645	645	645
3.173	2.854	2.000
12.862	9.221	2.540
1.232	1.010	704
34.944	38.483	16.588

Os convênios com prefeituras referem-se, substancialmente, a recursos repassados aos municípios, por meio de convênio de parceria para a manutenção e preservação de mananciais, repavimentação, gestão dos serviços públicos de abastecimento de água, de coleta, remoção e tratamento de esgotos sanitários. Esses repasses são realizados à medida que esses municípios prestam contas à CASAN, sendo que, caso esses recursos não sejam utilizados são devolvidos à Companhia mediante depósito em conta corrente.

The Agreements with Municipalities refer mainly to funds transferred to the municipalities through an agreement for the maintenance and preservation of water sources, resurfacing, management of public water supply, collection, removal and treatment of sanitary sewage services. These transfers occur as the municipalities deliver accountability to CASAN, and if these resources are not used they are returned to the Company by a bank deposit.

13 ATIVOS MUNICIPALIZADOS A RECEBER

Registram-se os valores residuais dos ativos imobilizados dos municípios que rescindiram o contrato de concessão com a CASAN.

Conforme comentado na nota 1, 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 15 municípios já optaram pela municipalização, rompendo com a CASAN a exploração dos mesmos.

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

13 RECEIVABLE MUNICIPAL ASSETS

There are residual values of fixed assets from the municipalities that have terminated the concession contract with CASAN.

As per commentary in Note 1, since 2002 the Company has been faced with the termination of some concession contracts for the provision of public water supply and sanitary sewage collection and disposal services. Fifteen municipalities have opted for the municipalization of these services, and have terminated CASAN's exploitation of such services.

Up to the moment the Company has indemnifying actions, for the investment made, against these municipalities. In addition to this, the Company is working on new lawsuits against the other municipalities that have terminated the contract for the exploitation of water and sewage.

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

The table below shows the lawsuits against the municipalities and their amounts.

Prefeitura municipal de: / City Council of:		Saldos em 31 de dezembro de 2010 Balance on 31 December 2010
Tubarão		17.000
Camboriú		7.000
Navegantes		6.000
Içara		15.000
Balneário Camboriú		40.000
Barra Velha (Operando por determinação judicial) (Operating by judicial determination)		5.000
Itajaí		30.000
Joinville		135.000
Papanduvas		800
Timbó		5.000
Itapema		Em perícia / Under examination
Balneário Gaivota		2.400
Campo Alegre		1.800
Canelinha		4.000
Corupá		3.400
Itapoá		3.400
Massaranduba		2.400
Meleiro		570
Palhoça		10.000
Schroeder		2.000
Três Barras		2.200
Sombrio		2.600
Lages		110.000
		405.570

Abaixo segue a composição em 31 de dezembro de 2010, por municípios, dos valores residuais de investimentos efetuados e não recuperados, durante o período em que a CASAN prestava os serviços de saneamento básico:

Below is the composition, on 31 December 2010, per municipality, of residual values of investments made and not recovered during the period when CASAN rendered basic sanitation services.

		Valor residual dos investimentos 31/12/2010 Residual amount of investments 31 December 2010
Prefeitura Municipal de Balneário Camboriú	Balneário Camboriú City Council	24.507
Prefeitura Municipal de Barra Velha	Barra Velha City Council	4.148
Prefeitura Municipal de Camboriú	Camboriú City Council	4.957
Prefeitura Municipal de Canelinha	Canelinha City Council	1.137
Prefeitura Municipal de Itajaí	Itajaí City Council	17.895
Prefeitura Municipal de Itapema	Itapema City Council	4.092
Prefeitura Municipal de Itapoá	Itapoá City Council	2.507
Prefeitura Municipal de Lages	Lages City Council	84.405
Prefeitura Municipal de Meleiro	Meleiro City Council	385
Prefeitura Municipal de Navegantes	Navegantes City Council	7.686
Prefeitura Municipal de Palhoça	Palhoça City Council	12.592
Prefeitura Municipal de Papanduva	Papanduva City Council	909
Prefeitura Municipal de Presidente Getúlio	Presidente Getúlio City Council	1.492
Prefeitura Municipal de Schroeder	Schroeder City Council	1.324
Prefeitura Municipal de Timbó	Timbó City Council	4.323
Prefeitura Municipal de Tubarão	Tubarão City Council	10.389
Prefeitura Municipal de Fraiburgo	Fraiburgo City Council	2.205
Prefeitura Municipal de Guaramirim	Guaramirim City Council	7.614
Prefeitura Municipal de Içara	Içara City Council	11.819
Prefeitura Municipal de Sombrio	Sombrio City Council	3.409
Prefeitura Municipal de Joinville	Joinville City Council	126.490
Prefeitura Municipal de São João Batista	São João Batista City Council	1.909
Prefeitura Municipal de Corupá	Corupá City Council	852
Prefeitura Municipal de Balneário Gaivota	Balneário Gaivota City Council	1.106
Prefeitura Municipal de Massaranduba	Massaranduba City Council	794
Prefeitura Municipal de Capivari de Baixo	Capivari de Baixo City Council	137
Prefeitura Municipal de Porto Belo	Porto Belo City Council	4.695
Total investimentos líquidos em 31 de dezembro de 2010	Total net investments on 31 December 2010	343.777

A CASAN está procedendo levantamento dos ativos nos municípios de Palhoça, Guaramirim, São João Batista, Ilhota, Fraiburgo, Garopaba, Itapoá e Sombrio, para posterior ingresso na justiça pleiteando as respectivas indenizações.

Destacamos que a ação contra o município de Balneário Camboriú foi favorável à CASAN e que aquela municipalidade optou pela indenização. Antes do encerramento do processo judicial, a CASAN e o município de Balneário Camboriú entabularam termo de transação, que foi submetido a homologação judicial, não sendo homologado pelo Poder Judiciário, em que pese ter havido Lei municipal autorizando a avença.

Não concordando com o teor da decisão exarada, tanto o município de Balneário Camboriú como a CASAN interpuseram recurso de apelação, que aguarda julgamento pelo Egrégio Tribunal de Justiça de Santa Catarina, sem data prevista.

Pautada em seus contratos de Gestão Associada com os referidos municípios e na Lei nº 11.445/07, que preveem a indenização de eventuais créditos remanescentes de investimentos ainda não amortizados ou depreciados, a Companhia reclassificou o saldo residual dos investimentos efetuados, antes contabilizados no ativo imobilizado, para o ativo não circulante, na rubrica "Ativos municipalizados a receber".

Em 31 de dezembro de 2010, o valor residual dos referidos investimentos, o qual a Companhia discute judicialmente a forma de ressarcimento, é como segue:

CASAN is presently surveying the assets of the following municipalities: Palhoça, Guaramirim, São João Batista, Ilhota, Fraiburgo, Garopaba, Itapoá e Sombrio, in order to begin indemnifying lawsuits against each municipality.

The ruling of the lawsuit against the Balneário Camboriú municipality was in favor of CASAN, and the municipality has opted for indemnity. Before closing the judicial process, both CASAN and the municipality agreed on a transaction term, submitted to judicial homologation, not approved by the Judiciary and approved by a Municipal Law.

Both the Municipality and CASAN disagreed with the decision and appealed to the Santa Catarina Justice Court. This process is still ongoing and not ruling has been forthcoming as yet.

Guided by its Joint Management contracts with the municipalities mentioned and based on Law 11.445/07, which predicts the indemnification of remaining investment credits not yet amortized or depreciated, the Company has reclassified the residual balance of investments made, previously accounted for in the fixed asset, to the non current assets under the category "Municipal receivable assets"

On 31 December 2010, the residual value of these investments, for which reimbursement the Company disputes in a court, is as follows:

	Custo reavaliado <i>Revaluated cost</i>	Depreciação acumulada <i>Accumulated depreciation</i>	31 de dezembro de 2010 <i>31 December 2010</i>	31 de dezembro de 2009 <i>31 December 2009</i>	1º de janeiro de 2009 <i>01 January 2009</i>
Sistema de água <i>Water system</i>	284.441	(65.904)	218.537	210.770	193.354
Sistema de esgoto <i>Sewage system</i>	146.804	(24.732)	122.072	122.073	61.197
Bens de uso geral <i>General use goods</i>	6.186	(3.018)	3.168	3.789	3.624
	437.431	(93.654)	343.777	336.632	258.175

14 ATIVO FISCAL DIFERIDO

Em 31 de dezembro de 2010 a Companhia reconheceu ativos fiscais diferidos decorrentes de diferenças temporárias como segue:

Natureza dos ativos:	Type of Asset:	Base de cálculo Calculation basis	IRPJ Income Tax	CSLL Social Contribution	31 de dezembro de 2010 Total 31 December 2010	31 de dezembro de 2009 Total 31 December 2009	1º de janeiro de 2009 Total 01 January 2009
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	Provision for bad debts	27.476	6.869	2.473	9.342	11.931	8.774
Programa de demissão incentivada	Encouraged voluntary dismissal program	67.764	16.941	6.099	23.040	15.081	5.782
Provisão para contingências fiscais	Provision for fiscal contingencies	128	32	12	44	0	-
Provisão para contingências cíveis	Provision for civil contingencies	122.076	30.519	10.987	41.506	6.739	5.933
Provisão para contingências trabalhistas	Provision for labor contingencies	10.302	2.575	927	3.502	5.886	2.078
		227.746	56.936	20.498	77.434	39.637	22.567
Classificação do ativo diferido:	Classification of deferred asset:						
Realizável a longo prazo	Long term (non-current)				77.434	39.637	22.567

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

14 DEFERRED FISCAL ASSET

On 31 December 2010 the Company recognized the following deferred fiscal assets, derived from temporary differences:

The realization of these deferred fiscal assets will occur by payment of provisions made or, when such is the case, through the realization of provisioned losses, in conformity to CVM Instruction 371, dated 27 June 2002.

As movimentações do ativo fiscal diferido em 2010 e 2009 são as seguintes:

The transaction history of the deferred fiscal asset in 2009 and 2010 is the following:

Imposto de renda diferido ativo	Asset deferred income tax	Provisão para contingências Provision for contingencies	Obrigações previdenciárias Welfare obligations	Provisão p/ devedores duvidosos Provision for bad debts	Total
Em 1º de janeiro de 2009	1 January 2009	8.011	5.782	8.774	22.567
Creditado à demonstração do resultado	Credited at income statement	4.613	9.299	3.157	17.069
Em 31 de dezembro de 2009	31 December 2009	12.625	15.081	11.931	39.637
Creditado à demonstração do resultado	Credited at income statement	32.427	7.959	(2.589)	37.797
Em 31 de dezembro de 2010	31 December 2010	45.052	23.040	9.342	77.434

Regime Tributário de Transição (RTT)

A Companhia optou por adotar o Regime Tributário de Transição (RTT), instituído pela Medida Provisória 449/08, convertida na Lei 11.941/2009. Dessa forma, os efeitos trazidos pelas alterações da Lei nº 11.638/07 e pelos artigos 36 e 37 da referida medida provisória não tiveram efeitos para fins tributários.

Com a adoção do regime, a Companhia manteve o benefício de não tributação dos valores relativos a doações e subvenções governamentais para investimentos e manteve a dedutibilidade dos custos nas emissões de títulos, que passaram a ser registrados em conta redutora de empréstimos e financiamentos.

Transition Tax Regime (TTR)

The Company opted for adoption of the Transition Tax Regime (TTR), instituted by Provisional Measure 449/08, converted into Law 11.941/2009. In this way, the effects brought about by changes in Law 11.638/07 and by articles 36 and 37 of the provisional measure above did not have effects on taxation.

By adopting the regime, the Company maintained the advantage of not having the amounts relative to donations and government subventions for investments taxed, and kept the deductibility of costs in securities issuance, which started being recorded in loans and funding reducing account.

15 IMOBILIZADO

15 FIXED ASSETS

		31 de dezembro de 2010 31 December 2010			31 de dezembro de 2009 31 December 2009			1º de janeiro de 2009 1 January 2009		
		Custo Cost	Depreciação acumulada Accumulated depreciation	Líquido Net	Custo Cost	Depreciação acumulada Accumulated depreciation	Líquido Net	Custo Cost	Depreciação acumulada Accumulated depreciation	Líquido Net
Terrenos	Plots of land	35.065		35.065	35.347		35.347	34.758		34.758
Construção civil	Civil Construction	1.040.885	(358.766)	682.119	953.284	(328.440)	624.844	937.444	(298.478)	638.966
Equipamentos	Equipments	77.221	(26.854)	50.367	73.598	(25.441)	48.157	69.252	(22.052)	47.200
Equipamentos de transporte	Transport equipments	16.785	(5.810)	10.975	16.860	(5.946)	10.914	16.715	(5.323)	11.392
Móveis, utensílios e equipamentos	Furniture, utensils and equipments	7.171	(2.482)	4.689	6.652	(2.299)	4.353	6.442	(2.051)	4.391
Obras em andamento	Ongoing building works	266.318	-	266.318	282.055	-	282.055	259.768	-	259.768
Outros	Others	624	(344)	280	998	(344)	654	998	(318)	680
		1.444.069	(394.256)	1.049.813	1.368.794	(362.470)	1.006.324	1.325.377	(328.222)	997.155

A movimentação do imobilizado é a seguinte:

The fixed asset transaction history is as follows:

		1º de janeiro de 2009 1 January 2009	Adições Additions	Baixas, transferências e alienações Write offs, transfers and alienations	Depreciação Depreciation	31 de dezembro de 2009 31 December 2009
Terrenos	Plots of land	34.758	601	(12)	-	35.347
Construção civil	Civil Construction	638.966	15.840	-	(29.962)	624.844
Equipamentos	Equipments	47.200	4.590	(244)	(3.389)	48.157
Equipamentos de transporte	Transport equipments	11.392	542	(397)	(623)	10.914
Móveis, utensílios e equipamentos	Furniture, utensils and equipments	4.391	232	(22)	(248)	4.353
Obras em andamento	Ongoing building works	259.768	22.287	-	-	282.055
Outros	Others	680	-	-	(26)	654
		997.155	44.092	(675)	(34.248)	1.006.324

		31 de dezembro de 2009 31 December 2009	Adições Additions	Transferências , baixas e alienações Write offs, transfers and alienations	Depreciação Depreciation	31 de dezembro de 2010 31 December 2010
Terrenos	<i>Plots of land</i>	35.347	396	(678)	-	35.065
Construção civil	<i>Civil Construction</i>	624.844	87.762	(161)	(30.326)	682.119
Equipamentos	<i>Equipments</i>	48.157	4.326	-	(2.116)	50.367
Equipamentos de transporte	<i>Transport equipments</i>	10.914	684	-	(623)	10.975
Móveis e utensílios	<i>Furniture and utensils</i>	4.353	550	-	(214)	4.689
Obras em andamento	<i>Ongoing building works</i>	282.055	-	(15.737)	-	266.318
Outros	<i>Others</i>	654	-	(344)	(30)	280
		1.006.324	93.718	(16.920)	(33.309)	1.049.813

Obras em andamento

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

Ongoing building works

The ongoing building works refer mainly to new projects and operational improvements, represented as follows:

Obras em andamento	Ongoing building works	31/12/2010	31/12/2009	1º/01/2009
Água	<i>Water</i>			
Produção	<i>Production</i>	20.165	18.328	19.520
Distribuição	<i>Distribution</i>	33.624	34.122	26.263
Estudos e projetos em elaboração	<i>Studies and Projects under Elaboration</i>	7.413	5.058	5.329
Outros	<i>Others</i>	-	5.993	10.690
		61.202	63.501	61.802
Esgoto	<i>Sewage</i>			
Coleta, tratamento e lançamento final	<i>Collection, treatment and final discharge</i>	180.627	199.379	170.885
Estudos e projetos em elaboração	<i>Studies and Projects under Elaboration</i>	16.710	13.389	10.346
Outros	<i>Others</i>	23	2.458	8.729
		197.360	215.226	189.960
Estoques de obras e outros	<i>Inventories of building works and others</i>	7.756	3.328	8.006
		266.318	282.055	259.768

Depreciação

As taxas de depreciação anual são as seguintes:

Imobilizado	Fixed assets	2010	2009
Construção civil	Civil Construction	4%	4%
Equipamentos	Equipments	10%	10%
Equipamentos de transporte	Transport equipments	20%	20%
Móveis e utensílios	Furniture and utensils	10%	10%
Outros	Others	10%	10%

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

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

		31/12/2010	31/12/2009	1º/1/2009
Saldo da reavaliação	Revaluation balance	180.324	183.790	187.531
Tributos sobre a reavaliação	Taxes on revaluation	(61.310)	(62.586)	(63.761)
Saldo da reserva de reavaliação	Balance of revaluation reserve	119.014	121.204	123.770

Depreciation

The annual depreciation rates are the following:

In 1996, the Company revaluated its assets, which consisted of plots of land, buildings, machinery, equipment and networks. The evaluation report was issued by Fundação de Amparo à Pesquisa e Extensão Universitária – FAPUEU, dated 30 April 1996. The depreciation rate of revaluated assets was adjusted as a function of remaining useful life, indicated in the evaluation report.

The balance of re-evaluation of own assets allocated as fixed asset is as follows:

16 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

16 LOANS AND FINANCING

		Passivo Circulante Current Liabilities			Passivo não Circulante Non-current Liabilities			Encargos anuais ponderados Fees/Charges annual weighted
		2010	2009	2008	2010	2009	2008	
Operações no exterior:	<i>Foreign Operations:</i>							
Kreditanstalt Für Wiederaufbau KFW	<i>Kreditanstalt Für Wiederaufbau KFW</i>	781	884	1.194	3.781	5.138	8.092	4,5%+ var.cambial 4,5%+ exchange variation
		781	884	1.194	3.781	5.138	8.092	
Operações no país:	<i>National Operations:</i>							
Caixa Econômica Federal - CEF	<i>Caixa Econômica Federal - CEF</i>	26.598	24.861	24.090	37.339	50.194	60.782	9,87% + TR 9,87% + Referential index
Banco PROSPER	<i>PROSPER Bank</i>	-	-	-	140.202	71.605	-	IPCA + 12% a.a. IPCA + 12% per year
BIC Banco	<i>BIC Bank</i>	-	-	14.295	-	-	2.573	
BNDES	<i>BNDES</i>	-	1.203	-	-	69.591	20.000	3,54% a.a + TJLP 3,54% per year + TJLP
		26.598	26.064	38.385	177.541	191.390	83.355	
		27.379	26.948	39.579	181.322	196.528	91.447	

- a) Os empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira foram convertidos para reais, mediante a utilização das taxas de câmbio vigentes na data das informações trimestrais, 1,00 (um) euro, equivalente a R\$ 2,2130 em 31 de dezembro de 2010 (R\$ 2,49455 em 31 de dezembro de 2009);
- b) Em 31 de dezembro de 2010, os empréstimos e financiamentos estavam garantidos pelas receitas tarifárias da Companhia e têm seus vencimentos em até 2023;
- 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:

- a) *Loans and financing in foreign currency were converted into Reais using exchange rates on the day of the quarterly report, 1 Euro equal to R\$ 2.2130 on 31 December 31 2010 (R\$ 2.49455 on 31 December 2009);*
- b) *On 31 December 2010, loans and financing were ensured by the Company's revenue from its services, which are to expire in 2023.*
- c) *Main amortizations and of the financial charges from internal and external loans and financing due in the long term are programmed as follows:*

Ano:	Year	2010	2009
Em 2011	<i>In 2011</i>	-	20.743
Em 2012	<i>In 2012</i>	43.362	29.099
Após 2012	<i>After 2012</i>	137.960	146.686
		181.322	196.528

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% ao ano a serem pagos semestralmente, juntamente com a amortização do principal nos meses de junho a dezembro, com vencimento final em dezembro de 2016.

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:	Contract years:	Vencimentos finais Final maturities	31 de dezembro de 2010 31 december 2010	31 de dezembro de 2009 31 december 2009	1º de janeiro de 2009 01 january 2009
1990		2012 a 2020	2.318	2.864	3.340
1991		2009 a 2020	19.417	22.761	25.662
1994		2019	447	476	499
1996		2009 a 2016	18.551	21.547	24.440
1997		2014	2.455	2.818	3.141
1998		2009 a 2015	20.749	24.589	27.790
			63.937	75.055	84.872

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

BNDES

Em julho de 2008 a Companhia firmou contrato com o BNDES no valor R\$ 150.475, sendo liberado até 30 de setembro de 2010 o valor de R\$ 69.561, o qual será amortizado em 138 prestações mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira em 15 de fevereiro de 2012 e a

Banco Kreditanstalt Wiederaufbau - KFW

On October 18 1996, the Company signed a contract to obtain 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.

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 the contracts and the charges are paid in monthly installments. Contracts signed have a grace period of 14 to 26 months for payment of the main. Financing contracts with Caixa Econômica Federal are ensured by the company's revenue from water and sewage fares.

BNDES

In July 2008, the Company signed a contract with BNDES to the amount of R\$ 150,475, of which the amount of R\$ 69,561 was made available by 30 September 2010, with amortization in 138 monthly and successive installments, the first one due on 15 February

última em 15 de julho de 2023, com juros de 3,54% ao ano + TJLP.

Conforme mencionado nas notas explicativas nº 16 e nº 22, em 4 de agosto de 2010 realizou-se operação de crédito para a assunção de obrigações assumidas pela Companhia junto ao referido banco, com a interveniência do Estado de Santa Catarina. Assim, quando da liquidação de cada parcela de amortização do principal, dos juros e dos encargos decorrentes da operação, a Companhia ressarcirá o Estado de Santa Catarina de todos os valores relativos à assunção das obrigações.

Banco Prosper

Em julho de 2009 a Companhia firmou contrato com o Banco PROSPER, com prazo de carência de 02 (dois) anos e prazo total de 07 (sete) anos e tendo custo efetivo o IPCA + 12% ao ano.

Como garantia foi fornecida cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes da prestação de serviços de saneamento realizadas pelo emitente, arrecadados pelo Banco do Brasil.

Operações Financeiras contratadas para desembolsos futuros

JICA – Japan International Cooperation Agency

Após aprovação no Senado Federal, foi assinado em 31 de março de 2010 a contratação de empréstimos com o Banco JICA – Japan International Cooperation Agency, para Programa de Saneamento no Estado de Santa Catarina. O investimento será no total de R\$383.594, sendo R\$273.055 do Banco JICA e R\$ 110.539 como contrapartida da CASAN, cujos primeiros desembolsos estão previstos para janeiro de 2011.

CEF - Caixa Econômica Federal

Em 24 de março de 2010 foi aprovado pelo Conselho de Administração a contratação de empréstimo junto à Caixa Econômica Federal no montante de R\$ 25.843, com carência de 31 meses para pagamento em 24 meses, remunerado à taxa de 6% (seis por cento) ao ano. O objeto do referido contrato é custear os investimentos da Companhia no desenvolvimento da rede de esgoto sanitário para o município de Laguna.

2012 and the last on 15 July 2023, at interest rates of 3.54% per year + TJLP.

As mentioned in explanatory notes 16 and 22, on 4 August 2010 a credit operation was held for the undertaking of assumed obligations by the Company in the bank, with the intervention of the State of Santa Catarina. Thus, with the settlement of each amortization installment, interest and charges resulting from the operation, the Company shall reimburse the State of Santa Catarina with the amounts relative to the assumption of obligations.

Prosper Bank

In July 2009, the Company signed a contract with PROSPER Bank, with a 2 year grace period, total duration of 7 years and effective cost of IPCA + 12% per year.

The fiduciary assignment of rights resulting from the rendering sanitation services by the issuer was given as guarantee. These rights are collected by Banco do Brasil.

Financial Operations contracted for future expenditure

JICA – Japan International Cooperation Agency

On 31 March 2010 a lending contract was established, after Federal Senate approval, with JICA - Japan International Cooperation Agency, for the Sanitation Program in the State of Santa Catarina. The investment will total R\$ 383,594, of which R\$ 273,055 come from the JICA Bank and R\$ 110,539 are CASAN's counterpart. The first disbursements are expected for January 2011.

CEF - Caixa Econômica Federal

On 24 March 2010 the Administration Board approved the establishment of a loan contract with Caixa Econômica Federal totaling R\$ 25,843, with a 31-month grace period for the 24 monthly installments, at an interest rate of 6% (six percent) per year. The aim of this loan is the funding of Company investments for the development of the sanitary sewage system in Laguna.

17 OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS

		31 de dezembro de 2010 31 December 2010	31 de dezembro de 2009 31 December 2009	1º de janeiro de 2009 01 January 2009
Circulante:	Current:			
Provisão para férias com encargos	Provision for holidays with taxes	12.556	11.117	12.129
INSS	INSS	2.704	2.346	2.850
FGTS	FGTS	900	793	863
Indenizações trabalhistas	Labor Indemnities	4.377	4.175	4.588
Plano de saúde e previdência	Health plan and welfare	1.070	1.658	-
Vale-alimentação	Food tickets	1.484	1.403	-
Outros	Others	2.289	1.784	-
		25.380	23.276	20.430
Não circulante:	Non-current:			
Indenizações trabalhistas	Labor Indemnities	-	4.972	9.400
		-	4.972	9.400
		25.380	28.248	29.830

17 LABOR AND WELFARE OBLIGATIONS

18 IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

		31 de dezembro de 2010 31 December 2010	31 de dezembro de 2009 31 December 2009	1º de janeiro de 2009 01 January 2009
Circulante:	Current:			
. REFIS	. REFIS	3.049	5.119	5.526
. FINSOCIAL/COFINS	. FINSOCIAL/COFINS	1.442	5.946	3.523
. PIS/PASEP	. PIS/PASEP	217	1.186	761
. Imposto de Renda - retenções	. Income Tax - Retention	77	49	1.387
. Imposto de Renda sobre lucro real	. Income tax on real profit	202	-	2.860
. PIS/COFINS/CSLL - retenções	. PIS/COFINS/CSLL - retentions	240	158	42
. Contribuição Social sobre lucro real	. Social Contribution on real profit	78	-	769
. Outros	. Others	584	1.376	438
		5.889	13.834	15.306
Total circulante	Current total			
Não circulante:	Non current:			
. REFIS	. REFIS	40.421	41.146	44.397

18 TAXES AND CONTRIBUTIONS TO COLLECT

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 da Companhia no programa. Como garantia a esse parcelamento foram oferecidos bens do ativo imobilizado da Companhia.

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

On 18 April 2000, the Company opted for the Fiscal Recuperation Program - REFIS, which made it possible to have a special regime for the consolidation and payment in installments of all debt relative to taxes and contributions administered by the National Treasury Attorney's Office – PGFN and the Federal Revenue Secretariat – SRF, due until 29 February, 2000. The debt is being in monthly and successive installments, equivalent to 1.2% of gross monthly revenue, adjusted by the long-term interest rate - TJLP, which are being paid on the due date as an essential condition for maintaining the Company in the program. 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 installment.

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

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

The changes in the financial statements due to REFIS are summarized as follows:

		Circulante <i>Current</i>			Não circulante <i>Non current</i>		
		31 de dezembro de 2010 <i>31 December 2010</i>	31 de dezembro de 2009 <i>31 December 2009</i>	1º de janeiro de 2009 <i>01 January 2009</i>	31 de dezembro de 2010 <i>31 December 2010</i>	31 de dezembro de 2009 <i>31 December 2009</i>	1º de janeiro de 2009 <i>01 January 2009</i>
Saldo anterior	<i>Previous balance</i>	5.119	5.526	5.476	41.147	44.397	48.071
Transferências	<i>Transfers</i>	3.791	4.117	5.329	(3.791)	(4.116)	(5.329)
Consolidação	<i>Consolidation</i>	(3.065)	-	-	3.065	-	-
Atualizações (TJLP)	<i>Updates (TJLP)</i>	-	121	194	-	866	1.655
Amortizações	<i>Amortization</i>	(2.796)	(4.645)	(5.473)	-	-	-
		3.049	5.119	5.526	40.421	41.147	44.397

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

On 27 May, 2009, Law 11.941/09 was published and became effective, altering the federal tax legislation relative to the financing of tax debts, granting remission in the cases where it is specified, among other actions.

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

In this sense, on 26 August 2009, the Company's Administration decided to adhere to the terms of this Law, which generated the transfer of the amounts originated in REFIS.

A Companhia está aguardando a consolidação dos débitos pela Secretaria da Receita Federal – SRF para efetuar a contabilização dos benefícios da lei.

The Company waits for debt consolidation by the Federal Revenue Secretariat – SRF, to account the benefits of the law.

19 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

Registram-se os tributos diferidos decorrentes da reavaliação de ativos próprios que fazem o montante de R\$ 61.310 em 31 de dezembro de 2010 (R\$ 62.586 em 31 de dezembro de 2009 e R\$ 63.761 em 1º de janeiro de 2009), conforme mencionado na nota explicativa nº 15.

19 DEFERRED INCOME TAX AND SOCIAL CONTRIBUTION

Deferred taxes from the revaluation of own assets totalling the amount of R\$ 61,310 on 31 December 2010 (R\$ 62,586 on 31 December 2009 and R\$ 63,761 on 1 January 2009) are registered as mentioned in explanatory note 15.

20 PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

Provisão para contingências fiscais	<i>Provision for fiscal contingencies</i>
Provisão para contingências cíveis	<i>Provision for civil contingencies</i>
Provisão para contingências trabalhistas	<i>Provision for labor contingencies</i>
Depósitos judiciais	<i>Judicial deposits</i>
Insuficiência (Suficiência) da cobertura	<i>Coverage sufficiency (Insufficiency)</i>

a) Contingências trabalhistas

As causas trabalhistas provisionadas dizem respeito ao pagamento de horas extras e outras questões salariais (agregações e demissões sem justa causa), com risco de perda provável. Assim, com base em informações da assessoria jurídica, a Companhia estimou e provisionou o valor de R\$ 10.302 em 31 de dezembro de 2010 (R\$ 17.309 em 31 de dezembro de 2009 e R\$ 6.113 em 1º de janeiro de 2009) em face de eventuais perdas nesses processos. Atualmente a Companhia possui 78 processos, classificados como possíveis de perda, no montante de R\$ 27.028.

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 face de atrasos nos pagamentos mensais das faturas de cobrança, relativas ao período de maio de 1994 a maio de 1997. Esse 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\$22.076 em 31 de dezembro de 2010 (R\$19.822 em 31 de dezembro de 2009 e R\$ 17.450 em 1º de janeiro de 2009). Os outros R\$100.000, referem-se ao provisionamento referente ao processo 023.05.002648-0 (Embargos à Execução 023.05.031122-3), conforme descrito na nota explicativa nº 21a.

20 CONTINGENCY PROVISION

31 de dezembro de 2010 <i>31 December 2010</i>	31 de dezembro de 2009 <i>31 December 2009</i>	1º de janeiro de 2009 <i>01 January 2009</i>
128	-	-
122.076	19.822	17.450
10.302	17.309	6.113
132.506	37.131	23.563
(65.114)	(49.905)	(32.017)
67.392	(12.774)	(8.454)

a) Labor contingencies

Labor-related suits concern payments for overtime and other pay issues (additional payment demands or wrongful layoffs), with probable loss risk. Thus, based on information from its legal department, the Company estimated and has provisioned the amount of R\$ 10,302 on 31 December 2010 (R\$ 17,309 on 31 December 2009 and R\$ 6,113 on 1 January 2009) for possible losses in these lawsuits. At present the Company has 78 suits, classified as possible losses, totaling R\$ 27,028.

b) Civil Contingencies

There is a lawsuit in civil courts in Santa Catarina that refers to the difference in interest rates and the monetary correction, established in contract, relative to delayed monthly payments of bills, related to the period May 1994 to May 1997. This lawsuit still does not have a judicial sentence. However, it is a request that has contractual and juridical backing, hence the need for provisioning the amount of R\$22,076 on 31 December 2010 (R\$ 19,822 on 31 December 2009 and R\$ 17,450 on 1 January 2009). The other R\$ 100,000 refer to the provisioning related to process 023.05.002648-0 (Motion to Stay Proceeding 023.05.031122-3), as described in explanatory note 21a.

Atualmente a Companhia possui 45 processos, classificados como possíveis de perda, no montante de R\$ 42.479.

c) Contingências fiscais

Refere-se a ação de execução fiscal impetrada pelo município de Lages a título de cobrança de IPTU no montante de R\$ 128 em 31 de dezembro de 2010.

Atualmente a Companhia possui 04 (quatro) processos, classificados como possíveis de perda, no montante de R\$ 14.976.

21 BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

a) Benefícios previdenciários

Os valores a serem reconhecidos no balanço patrimonial são como segue:

Plano CASANPREV	<i>CASANPREV Plan</i>
Valor presente das obrigações de benefício definido financiadas	<i>Present amount of financed defined benefits obligations</i>
Valor justo dos ativos do plano	<i>Fair value of plan assets</i>
Ganhos (perdas) atuariais não reconhecidos	<i>Unrecognized actuarial gains (losses)</i>
Passivo líquido a ser reconhecido para obrigações de benefício definido financiadas	<i>Net liabilities to be recognized for financed defined benefits obligations</i>

Plano CASANPREV

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

At present the Company has 45 lawsuits, classified as possible losses, to the amount of R\$ 42,479.

c) *Fiscal contingencies*

Refer to tax enforcement action filed by the Lages municipality by way of collecting IPTU to the amount of R\$ 128 on 31 December 2010.

At present the Company has 4 lawsuits, classified as possible losses, to the amount of R\$ 14,976.

21 EMPLOYEE BENEFITS

a) *Welfare benefits*

The amounts to be recognized in the balance sheet are as follows:

31 de dezembro de 2010 31 December 2010	31 de dezembro de 2009 31 December 2009
95.824	76.062
(15.516)	(9.871)
10.353	-
69.955	66.191

CASANPREV Plan

Administered by the Fundação CASAN de Previdência Complementar – CASANPREV, the CASANPREV Plan is structured according to the Variable Contribution modality, in which an accumulation phase occurs in the Defined Contribution and Defined Benefit modalities, and the benefit receiving period is according to a Defined Benefit structure. The plan is offered to CASAN employees and was approved on 6 August 2008. The Costing Plan is for the costing of the Benefits Plan and Administrative Expenses. The

trativas. O Plano de Benefícios será custeado pelas seguintes fontes de receita:

- **Contribuição da patrocinadora:**
Contribuição normal de risco: contribuição obrigatória realizada paritariamente com a contribuição normal mensal do participante;
Contribuição administrativa: aplicação do percentual de 7% sobre a Contribuição Normal, Adicional e Extraordinária, sendo delas deduzida;
Contribuição extraordinária – serviço passado: considerando os valores integralizados pela Patrocinadora no exercício de 2009 e 2010 e a atualização mensal da respectiva Provisão, tem-se em 31 de dezembro de 2010 o montante de R\$ 84.346, sem considerar a sobrecarga administrativa, e o montante de R\$ 90.695, considerando a sobrecarga administrativa. O valor da prestação devida em 31 de dezembro de 2010 corresponde a R\$ 261, sem taxa de carregamento, e a R\$ 242 com a taxa de carregamento de 7%.
- **Contribuição dos participantes:**
Contribuição normal básica: corresponde ao resultado da incidência do percentual de 4,6% (quatro vírgula seis por cento), aplicadas sobre o Salário de Contribuição, conforme item 4.3 abaixo.
Contribuição administrativa: aplicação do percentual de 7% sobre a Contribuição Normal, Adicional e Extraordinária, sendo delas deduzida.
Em 31 de dezembro de 2010 a Companhia possuía um compromisso atuarial líquido de R\$ 65.955 (R\$ 66.191 em 31 de dezembro de 2009) que representa a diferença entre o valor presente das obrigações da Companhia relativamente aos participantes empregados, aposentados e pensionistas e o valor justo dos ativos relacionados; e ganhos atuariais não reconhecidos.

Benefits Plan will be funded by the following sources of revenue:

- *Contribution of sponsor:*
Normal risk contribution: obligatory contribution in equal proportions with the participant's normal monthly contribution.
Administrative contribution: application of a 7% percentage over the Normal, Additional and Extraordinary Contribution, being deducted from them.
Extraordinary contribution - past service: considering the amounts paid by the Sponsor in the 2009 - 2010 fiscal year and the monthly update of the respective Provision. On 31 December 2010 the amount of R\$ 84,346, not considering the administrative overcharge, and the amount of R\$ 90,695, considering the administrative overcharge, are available. The value of the installment due on 31 December 2010 corresponds to R\$ 261, with no loading fee, and to R\$ 242 with the 7% loading fee.
- *Participants' contribution:*
Normal basic contribution: corresponds to the result of 4.6% incidence over the Contribution Wage, according to item 4.3 below.
Administrative contribution: application of a 7% percentage over the Normal, Additional and Extraordinary Contribution, being deducted from them.
On 31 December 2010, the Company had a net actuarial obligation of R\$ 65,955 (R\$ 66,191 on 31 December 2009), which represents the difference between the Company's present value of obligations relative to the participants who are employed, retired or pensioners and the related fair value of the assets, and unrecognized actuarial gains.

Comparando os valores de Ativo Líquido e Obrigação Atuarial com aqueles registrados no exercício anterior, identificamos a seguinte movimentação:

Comparing the values of the Net Assets and Actuarial Obligation to those registered in the previous fiscal year, the following transaction history was identified:

Conciliação de ativos e passivos reconhecidos:

Conciliation of recognized assets and liabilities:

		2010	2009
Obrigações atuariais	<i>Actuarial obligations</i>	95.824	76.062
Valor justo dos ativos do plano	<i>Fair value of plan assets</i>	(15.516)	(9.871)
Valor presente das obrigações a descoberto	<i>Present value of uncovered obligations</i>	80.308	66.191

A movimentação das obrigações de benefício definido durante 2010 está descrita abaixo:

The transaction history of defined benefits obligations during 2010 is described below:

		2010
Obrigações de benefício definido, início do exercício	<i>Defined benefit obligation, at the beginning of fiscal year</i>	76.062
Custo do serviço	<i>Cost of service</i>	2.690
Custo dos juros	<i>Cost of interest</i>	7.789
Perdas (ganhos) atuariais	<i>Actuarial losses (gains)</i>	9.283
Obrigações de benefício definido, final do exercício	<i>Defined benefit obligation, at the end of fiscal year</i>	95.824

A movimentação do valor justo dos ativos do plano ao longo do ano é como segue:

The transaction history of fair value of plan assets during the year is described below:

		2010
Valor justo dos ativos do plano, início do exercício	<i>Fair value of plan assets, at the beginning of fiscal year</i>	9.871
Rendimento real dos ativos do plano	<i>Actual return of plan assets</i>	(59)
Contribuições da Companhia	<i>Company contributions</i>	2.840
Contribuições dos funcionários	<i>Employee contributions</i>	2.864
Benefícios pagos	<i>Benefits paid</i>	-
Valor justo dos ativos do plano, final do exercício	<i>Fair value of plan assets, at the end of fiscal year</i>	15.516

Os valores a serem reconhecidos na demonstração do resultado são como segue:

The values to be recognized in the results statement are as following:

		2010
Custo do serviço corrente	<i>Cost of current service</i>	2.690
Contribuições esperadas de participantes	<i>Expected contributions from participants</i>	(2.864)
Custo dos juros sobre as obrigações atuariais	<i>Cost of interest over actuarial obligations</i>	7.789
Retorno esperado sobre ativos do plano	<i>Expected return over plan assets</i>	1.011
		6.604
Contribuições do empregador referente a custeio de plano	<i>Employer contributions relative to plan funding</i>	(2.840)
Total da despesa a reconhecer	<i>Total expense to be recognized</i>	3.764

As principais premissas atuariais, econômicas e financeiras utilizadas são as seguintes:

The main economic, financial and actuarial premises used are the following:

		2010	2009
Taxa de desconto atuarial – taxa real	<i>Actuarial discount rate - real rate</i>	6,00% ao ano / per year	6,00% ao ano / per year
Taxa de desconto atuarial – taxa nominal	<i>Actuarial discount rate - nominal rate</i>	10,24% ao ano / per year	10,24% ao ano / per year
Taxa de retorno esperado dos ativos – taxa real	<i>Expected asset return rate - real rate</i>	10,24% ao ano / per year	10,24% ao ano / per year
Taxa de retorno esperado dos ativos – taxa nominal	<i>Expected asset return rate - nominal rate</i>	10,24% ao ano / per year	10,24% ao ano / per year
Taxa de crescimento salarial futuro – taxa nominal	<i>Future pay growth rate - nominal rate</i>	4,64% ao ano / per year	4,64% ao ano / per year
Taxa de crescimento dos benefícios – taxa nominal	<i>Benefits growth rate - nominal rate</i>	4,00% ao ano / per year	4,00% ao ano / per year
Inflação projetada	<i>Projected inflation</i>	4,00% ao ano / per year	4,00% ao ano / per year
Fator de capacidade	<i>Capacity factor</i>	98%	98%

As principais premissas atuariais demográficas utilizadas são as seguintes:

The following are the main actuarial demographic premises used:

		2010	2009
Tábua de mortalidade geral	<i>General mortality table</i>	AT 2000 male	AT 2000 male
Tábua de mortalidade de inválidos	<i>Invalid mortality table</i>	AT 83 male	AT 83 male
Tábua de entrada em invalidez	<i>Disability retirement table</i>	Light Média / <i>Light average</i>	Light Média / <i>Light average</i>
Entrada em aposentadoria	<i>Retirement</i>	100% na elegibilidade / <i>100% at eligibility</i>	100% na elegibilidade / <i>100% at eligibility</i>

O número de participantes ativos em 31 de dezembro de 2010 era de 1.713.

The number of active participants on 31 December 2010 was 1713.

Ativos do plano

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

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

A contribuição esperada ao Plano CASANPREV para o exercício a findar em 31 de dezembro de 2011 é de R\$ 2.940 do participante e R\$ 2.933 do patrocinador.

O déficit técnico da CASANPREV apurado em 31 de dezembro de 2010 é de R\$ 80.308 (31 de dezembro de 2009 - R\$ 66.191).

Extinção do PAD e constituição do CASANPREV

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

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

O TCE/SC apontou irregularidade do PAD ao entender que, com a promulgação das Leis

Plan assets

The plan's policies and investment strategies have the aim of reducing risk through diversification, taking into consideration such factors as the need for liquidity and the financed status of the plan's obligations, types and availability of financial instruments in the local market, general conditions and economic predictions, as well as the requirements stipulated by local retirement law. The allocation of the plan's assets and the management strategy of external assets are determined with the support of reports and analysis prepared by CASANPREV

The expected return rate for plan's assets in the long term was established based on the weighed average profit estimated from the plan's assets, which includes fixed income securities, shares, real estate and loans. This projected long term rate includes the projected long term inflation rate and takes factors such as the projected curves of future interest rate and the economic prediction available in the market into consideration.

The expected contribution to the CASANPREV Plan in the fiscal year ending on 31 December 2011 is of R\$ 2,940 from the participant and R\$ 2,933 from the sponsor.

CASANPREV's technical deficit assessed on 31 December 2010 is R\$ 80,308 (R\$ 66,191 on 31 December 2009)

Extinction of PAD and constitution of CASANPREV

Casan employees, through Fundação CASAN – Fucas, had 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).

Following orientation of TCE/SC and ALESC's CPI such transfers ceased, because it was understood that PAD is a complementary retirement plan, which, by force of the Federal Constitution, requires contribution on equal terms by both beneficiary and sponsor, which did not occur then.

TCE/SC pointed PAD's irregularity out when it understood that, after the promulgation

Complementares 108 e 109 em 2001, que por sua vez revogaram a Lei Federal nº 6.435/77, novamente perdeu a FUCAS de se adaptar à legalidade, insistindo no modelo assistencial, permanecendo, destarte, juridicamente de forma irregular, conforme bem demonstrado pelo Parecer COG-3350/2004 do Tribunal de Contas do Estado.

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

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

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

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

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

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

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

Essa tese não foi confirmada em juízo.

of Complementary Laws 108 and 109 in 2001, which in turn revoked Federal Law 6.435/77, FUCAS once again lost the adaptation to legality, insisting in following the aid model, which was irregular by Law as shown by Legal opinion COG-3350/2004, by the State's Court of Auditors.

Further on, through the legal opinion mentioned above, recorded on 27 October 2004, TCE/SC registers that the State of Santa Catarina's mixed economy companies are forbidden to transfer resources of any nature to employee associations or similar entities that are not closed complementary pension entities.

In face of FUCAS and PAD irregularities, the CASAN supervisory entities determined that the respective transfers stopped due to their illegality. The Company, fulfilling its power/duty of reviewing its acts, interrupted transfers to the program, which were of 4% over the payroll to fund PAD, following the determinations of the Santa Catarina Court of Auditors and the Legislative Assembly of the State of Santa Catarina (after a parliamentary inquiry commission) in strict observance of public administration principles. The issue was taken to the State Court in a suit moved by FUCAS against CASAN, in order for the transfers to be continued, and the court decided that this was juridically impossible.

Therefore, due to the illegality of all the PAD Institution acts, there is no way forward.

Another important point is CASAN's debt to FUCAS. According to the parliamentary inquiry commission's report, CASAN took a loan from itself, because the amounts that were lent by FUCAS came from PAD.

In other words, according to the parliamentary inquiry commission's understanding, CASAN borrowed money from FUCAS, which would theoretically have to be transferred, or was transferred, to the fund it administered, at 4% of the Company's payroll.

This theory was not confirmed by the court.

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, em princípio, as regras definidas no extinto Programa de Auxílio Desemprego – PAD, por meio de um plano de benefício definido – BD.

Assim, em 31 de dezembro de 2006, a Administração, considerando a exigência legal 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 não circulante o déficit atuarial do PAD no valor de R\$ 62.018 e o montante de R\$ 43.574 referente ao empréstimo junto à FUCAS, 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.

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

Em 26 de abril de 2007 foi assinado pela CASAN e todos os sindicatos representativos Termo de Acordo Coletivo de Trabalho, registrado na DRT sob processo nº 2426/0799, cujo objeto destaca-se: “Considerando a impossibilidade da FUCAS – Fundação CASAN continuar administrando o programa PAD e a necessidade dos seus instituidores ora acordantes adequarem o plano a legislação da previdência complementar vigente, tem por objeto o presente termo o ajuste da transferência de todo o ativo e passivo (conforme registros no balanço da FUCAS), vinculado ao PAD e sob administração da FUCAS (instituído pela

According to judicial decision 023.05.045877-1, registered on 31 July 2006 by the Justice Court of Santa Catarina, qualifying FUCAS' illegality in managing PAD, in a meeting on 19 January 2007 the CASAN Administration Board determined the creation of CASANPREV – a closed complementary pension entity, 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 salaries, with equal contribution from the employees who opted for the program. To begin with, the entity will keep to the defined rules of the extinguished PAD by means of a defined beneficiary plan – BD.

Thus, on 31 December 2006 the Administration took into consideration the legal requirement that the new pension plan had to have contributions on the same terms and reversed the amount of R\$ 15,183 to the profits and losses, recognized as other operating revenues, relative to the amounts provisioned as a contribution to PAD exclusively made by the employer relative to the period 2003-2006. The PAD actuarial debt of R\$ 62,018 and the amount of R\$ 43,574 relative to the FUCAS loan were also reclassified as non current liabilities and will be used for reversions and adjustments that might be necessary in future fiscal years. These amounts may also be used in adjusting the terms of the encouraged dismissal program with the objective of adjusting the periods of benefit concession and the grace period required by Law.

On 3 April 2007, the Company hired DATA-A with the aim of surveying all staff and proposing the formulation of regulations of beneficial plans, aiming at registering it at the Complementary Welfare Secretariat.

On 26 April 2007, CASAN and all representative Unions signed the Collective Labour Agreement Term, registered at DRT under process No. 2426/0799, with the following main aim: “Considering the impossibility of FUCAS - Fundação CASAN - to continue managing the PAD program and the need of its institutors upon agreement to adequate the plan to the complementary pension legislation in order, the present term aims at adjusting the transference of all assets and liabilities (according to the balance sheet of FUCAS), linked to PAD and under

cláusula 21ª do Acordo Coletivo de Trabalho 1993/1994), para a CASANPREV, fundo de previdência complementar fechada instituída pela CASAN em 29/01/2007, em conformidade com a Lei Complementar nº 109/2001”.

Em 1º de setembro de 2007 foi expedido um mandado de penhora e intimação (auto nº 023.05.002648-0), relativo ao processo de execução judicial em prol da FUCAS, o valor indicado pela justiça é de R\$ 87.040, e no balanço da Companhia é de R\$ 43.574, apesar das ações de contestação promovidas pela CASAN, a Diretoria Executiva resolveu assumir uma postura conservadora e acatar a orientação da CVM determinando que o valor corrigido equitativamente ao valor indicado pela demanda judicial. Dessa forma, em 31 de dezembro de 2007 foi registrado na rubrica “Plano Previdenciário e Assistencial” no passivo Exigível a Longo Prazo o valor de R\$ 43.465 relativo à atualização acima citada.

Em 18 de dezembro de 2007, a Diretoria Executiva da CASAN em ato homologado pelo Conselho de Administração, decidiu pela revogação da Resolução nº 700, de 30 de setembro de 1997, provocando reversão de R\$62.019 registrada no passivo não circulante. Essa decisão foi tomada considerando que o valor do déficit atuarial do plano de previdência (R\$ 69.644), levantado pela empresa DATA-A, está contemplado no atual valor provisionado na rubrica “Plano Previdenciário e Assistencial” (R\$ 87.040).

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

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

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

A Diretoria Colegiada da CASAN reunida na data de 31 de março de 2008, com base na

FUCAS management (instituted by Clause 21st of the Labor Collective Agreement 1993/1994), for CASANPREV, complementary pension plan instituted by CASAN on 29/01/2007, according to Complementary Law No. 109/2001”.

On 1 September 2007, a mandate of seizure was issued (act No. 023.05.002648-0), regarding the judicial process in favor of FUCAS, the amount indicated by the court is R\$ 87,040, and on the Company's balance sheet is R\$ 43,574. Despite the pleas by CASAN, the Executive Directorate kept a conservative posture, respecting CVM's decision where the amount is that mentioned in the judicial demand. Therefore, on 31 December 2007 the the amount of R\$ 43,465 was registered under a “Retirement Plan” rubric in Long Term Liabilities referring to the above correction of the total amount.

On 18 December 2007, the CASAN Executive Directorate decided to revoke Resolution No. 700 dated 30 September, 1997, by act agreed by the Administration Board. This resulted in a reversion of R\$ 62,019 registered under non-current liabilities. The decision was taken considering that the actuarial deficit amount of the retirement plan (R\$ 69,644), raised by DATA-A, includes the present amount provisioned under rubric “Welfare Plan” (R\$ 87,040).

On 13 November 2007, the Administration Board approved the financial structuring of the private pension plan to be managed by CASANPREV and to the Secretary of Complementary Social Welfare of the Social Welfare Ministry, for the fulfillment of such registries.

On 19 March 2008 the Technical Analysis Department of the Complementary Welfare Secretariat of the Social Welfare Ministry approved the Statute and authorized the functioning of CASANPREV - CASAN Complementary Pension Foundation – as a closed Complementary Welfare Entity (published on the Section 1 of Diário Oficial da Union on 20 March 2008).

A 180-day term was established for the effective beginning of activities, from the date of publication, under penalty of cancellation of the authorization.

The CASAN Collegiate Directorate met on 31 March 2008, and based on the

decisão do Conselho de Administração da Companhia, considerando a autorização da Secretaria de Previdência Complementar – SPC do MPS de forma a efetivar o funcionamento da entidade, aprovou a constituição, bem como indicou nessa oportunidade os representantes dos Conselhos de Administração e Fiscal, assim como a Diretoria Executiva da CASANPREV.

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

1. Ação Declaratória nº 023.05.045877-1

A CASAN parou de fazer os repasses do PAD. Essa ação visa a cobrança dos valores não repassados pela CASAN ao PAD. O TJSC julgou improcedente o pedido da FUCAS, porquanto o PAD fora constituído com recursos oriundos exclusivamente da Companhia, não havendo a contribuição paritária, exigida pela Constituição Federal para validade do plano. Foram admitidos os Recursos Especiais e Extraordinários manejados pela FUCAS, que estão aguardando julgamento. A causa foi valorada em R\$ 100, para efeitos fiscais, não se podendo precisar o valor real em discussão sem cálculo discriminado.

2. Ação Civil Pública nº 023.07.092618-5

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

Os valores noticiados pela FUCAS alcançam o montante de R\$60.414.

O valor acima mencionado é decorrente de contratos, acordos, ajustes e documentos contábeis relacionados em estudo realizado pela FUCAS, e presente às fls. 463-686 dos autos. Porém, não se trata do valor discutido na ação, por se tratar de Ação Civil Pública que visa apenas a alteração do estatuto da Fundação.

decision of the Company's Administrative Board considering the authorization by the Complementary Welfare Secretariat of the Social Welfare Ministry in such a way as to effect the functioning of the Entity, approved its constitution and used the opportunity to nominate its representatives for the Administrative and Fiscal Board as well as the Executive Directorate of CASANPREV.

Procedural situation of the main suits related to PAD, in which the litigants are CASAN and FUCAS:

1. *Declaratory Action 023.05.045877-1*

CASAN stopped making transfers to PAD. This suit aims at collecting amounts not transferred by CASAN to PAD. TJSC found FUCAS' request unfounded, for PAD had been constituted with funds originated exclusively from the Company. There were no joint contributions, required by the Federal Constitution for the plan to be valid. Special and Extraordinary Appeals on FUCAS' part have been accepted by the court and await trial. The suit was valued at R\$ 100, for fiscal purposes, because its actual value cannot be established without a detailed calculation.

2. *Public Civil Suit 023.07.092618-5*

Has the aim of altering/adjusting the Foundation's Statute and directive organs. CASAN does not agree with the suit's merit, for it understands the purpose of aiding a specific group of employees is legal, and since it is not possible to modify the foundation's aim, then FUCAS would have to be extinct and the amounts would be transferred back to CASAN. The Trial Court has concluded that the modification is unreasonable and has accepted the argument for its extinction. It now awaits analysis and judgment in the 3rd Public Law Chamber.

The amounts reported by FUCAS total R\$60,414.

The amount mentioned above resulted from contracts, agreements, adjustments and accounting documents listed in a study conducted by FUCAS and registered on pages 463-686 of the writs. However, that is not the value discussed at the suit, because it is a Public Civil Suit whose aim is the alteration of the Foundation's statute.

3. Ação Trabalhista nº 08088-2007-026-12-00-0

A APCASAN ingressa em juízo pleiteando a nulidade da alteração do estatuto da FUCAS, e a reintegração dos associados ao quadro associativo e usufruto dos supostos direitos, sendo julgada procedente. Sem recurso, busca-se a citação da FUCAS para dar início à fase de execução. Em juízo de conciliação, foi marcada audiência na qual foi requerido pelos Ministérios Públicos Estadual e do Trabalho a inclusão na CASAN no polo passivo e sua responsabilização quanto à indenização a ser fixada, o que foi deferido, incluindo a CASAN como 2º executado (responsável solidário), determinando, ainda, que por ora a execução prossiga somente com relação à CASAN.

Ao receber a intimação, mesmo sem ter participado da audiência, a CASAN ingressa com Agravo de Petição. Apreciado pelo TRT da 12ª Região, reformou-se a decisão originária, sob o entendimento de violação dos princípios do contraditório, ampla defesa e devido processo legal, declarando-se a nulidade da decisão relativamente à inclusão da CASAN e a determinação do prosseguimento da execução contra ela. O montante da Execução contra a FUCAS ultrapassa R\$ 1.000.

4. Execução nº 023.05.002648-0 (Embargos à Execução 023.05.031122-3)

Trata-se de Ação de Execução de Título Extrajudicial, movida contra a CASAN, reque-rendo o pagamento do empréstimo de valores concedido pela FUCAS. O TJSC deter-minou a penhora de R\$ 1.000 mensais dos cofres da empresa.

Opostos Embargos à Execução foram julgados improcedentes no juízo originário, con-denando a CASAN em despesas processuais e honorários advocatícios, fixados em R\$ 500. Foi apresentado recurso de apelação pelas duas partes.

A FUCAS insurgiu-se contra o decidido sobre a verba honorária, sustentando a possi-bilidade de cumulação com aquela fixada na execução. Por sua vez, a CASAN reiterou, na Apelação, todos os argumentos já levantados em sede de embargos, reforçando, em preliminar, a nulidade da sentença por cerceamento de defesa decorrente do indevido julgamento antecipado da lide. Requereu, ao final, o acolhimento da preliminar de nulidade por cerceamento de defesa, com o retorno dos autos à origem para a produção da prova requerida, bem como, no mérito, na hipótese de não acolhimento da preliminar, a reforma da sentença para o fim de serem julgados procedentes os pedidos dos embar-gos, declarando-se extinta a execução em razão da sua flagrante nulidade.

3. *Labor Suit 08088-2007-026-12-00-0*

APCASAN goes to court pleading the nullity of the alteration to the FUCAS statute, and the reintegration of its associates to the membership and usufruct of supposed rights. It was judged valid. With no appeal, it is necessary to summon FUCAS to start the execution phase. In a reconciliation hearing, the Labor and State Public Ministries requested CASAN's inclusion as defendant and responsible for the indemnification set. This was deferred, including CASAN as jointly liable. It was also established that the execution should proceed only with regards to CASAN for the time being.

On receiving the subpoena, despite not having been present at the audience, CASAN files a tort appeal. On analysis by the 12th Region TRT, the original court decision was reverted and declared null as regards CASAN's inclusion as jointly liable. The determination to pursue execution against CASAN was also reverted. The amount of the Execution against FUCAS is over R\$ 1,000.

4. *Execution 023.05.002648-0 (Motion to stay Execution 023.05.031122-3)*

An Extra Judicial Securities Execution against CASAN demanding the payment of loans made by FUCAS. TJSC determined the monthly seizure of R\$ 1,000 from the Company's funds.

Motions to stay the execution were made and judged unfounded, condemning CASAN for the payment of procedural costs and attorney costs set at R\$ 500. Both parties filed appeals.

FUCAS was against the payment of the attorney costs and claimed that it should be cumulative to the cost set in the execution. In its appeal CASAN reinforced all the arguments it had made, especially the nullity of the sentence, because of claimed retrenchment defense in the sentencing resulting from improper early judgment. CASAN requested the acceptance of the nullity and demanded that the suit be sent back to the Court of First Instance in order for evidence to be produced because of the early judgment. It also claimed that the defense arguments should accepted and the execution extinct due to its flagrant nullity.

A 3ª Câmara de Direito Civil do TJSC negou provimento à apelação interposta pela CASAN e deu provimento à apelação da FUCAS para majorar a verba anteriormente arbitrada para R\$ 3.500. Desse julgamento, a CASAN opôs embargos de declaração com efeitos infringentes, ou seja, modificativos, que aguardam julgamento.

Não existem cálculos atuais nos autos sobre o montante real dos valores discutidos nessa ação. Porém, e apenas no intuito de situar a discussão e demonstrar sua relevância, o valor aproximado gira em torno de R\$150.000, sendo que os assessores jurídicos da Companhia consideram o montante de R\$100.000 como provável de perda. Em petição, datada de 29 de novembro de 2010, a FUCAS afirma que o valor total da dívida é superior a R\$ 220.000. Os valores noticiados e/ou atualizados pela FUCAS alcançam o montante de R\$ 242.301.

Vale lembrar que o valor acima é o resultado da incidência de atualização e juros de mora do empréstimo originário de R\$ 14.000.

5. Ação Ordinária nº 023.08.077422-1

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

Sustenta-se que é possível a ruptura do convênio firmado com a FUCAS, pois criado para beneficiar os empregados da Companhia e apenas administrado pela fundação. Enfatiza que recentemente foi criada entidade com a finalidade previdenciária - CASANPREV, a qual necessita do dinheiro que está retido pela FUCAS.

A medida liminar de antecipação de tutela, requerida pela CASAN, foi indeferida no Juízo de origem, o que motivou o ingresso de Agravo de Instrumento (2009.002823-2). Por maioria, a 3ª Câmara Cível do TJSC desproveu tal recurso, mantendo a decisão de não concessão da antecipação dos efeitos da tutela. Atacada por Embargos Declaratórios aguarda-se apreciação e no TJSC. Os valores noticiados pela FUCAS alcançam a importância de R\$ 28.981.

The TJSC 3rd Chamber of Civil Rights denied CASAN's appeal and accepted FUCAS' claim to have the payment increased to R\$ 3,500. From this judgment, CASAN made amendments of judgment claim, requesting that the appellate decision be modified.

There are no updated calculations about the actual amount of the values disputed in this suit. However, and with the sole purpose of showing relevance, the approximate amount is of R\$ 150.000, and the Company's legal assessors consider R\$100.000 as probable loss. In a petition dated 29 November 2010, FUCAS states that the total debt amount is over R\$ 220.000. The amounts reported by FUCAS total R\$ 242,301.

This amount results from the adjustments and default interest on the original R\$ 14,000 loan.

5. Common Lawsuit 023.08.077422-1

This suit's objective is PAD's transfer. CASAN filed this lawsuit with the objective of rupturing the “agreement of adhesion” established between the parties on 12 January 1994 and transferring PAD - Unemployment Aid Plan and all financial resources linked to the plan either to CASAN or to CASANPREV.

It claims that it is possible to rupture the agreement established with FUCAS because it was created to benefit the Company's employees and was only administered by the foundation. CASAN emphasizes that CASANPREV, an entity which was created for welfare purposes, requires the amounts being withheld by FUCAS.

CASAN's motion was denied, and it then filed a Bill of Review Appeal (2009.002823-2). The TJSC 3rd Civil Chamber denied the appeal, maintaining its decision not to have the amounts owned by FUCAS transferred to CASAN yet. CASAN filed an appeal which is still awaiting trial. The amounts reported by FUCAS total R\$ 28,981.

b) Plano de demissão voluntária incentivada - PDVI

b) *Encouraged Voluntary Dismissal Plan - PDVI*

Descrição	Description	31 de dezembro de 2010 31 December 2010	31 de dezembro de 2009 31 December 2009	1º de janeiro de 2009 01 January 2009
Circulante:	Current:			
PDVI com indenização única	PDVI with single indemnification	1.730	1.928	2.090
PDVI com indenização mensal	PDVI with monthly indemnification	18.260	11.088	4.922
		19.990	13.016	7.012
Não circulante:	Non current:			
PDVI com indenização mensal	PDVI with monthly indemnification	49.505	33.269	12.084
		49.505	33.269	12.084
		69.495	46.284	19.096

Em 2010, foi reconhecido no resultado do exercício, a título de despesas com o PDVI, o montante de R\$ 44.595 (R\$ 41.121 em 2009).

The amount of R\$ 44,595 (R\$ 41,121 in 2009) was recognized in the fiscal year result as expense with PDVI in 2010.

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

The encouraged dismissal program is composed by two sub-programs, which have the following terms and conditions:

a) Subprograma de demissão incentivada com indenização mensal:
 Para os empregados com idade entre 50 e 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.

*a) Encouraged dismissal subprogram with monthly indemnification:
 For employees of 50 to 58 incomplete years of age at the date of adhesion and more than five years employment in the company, who opt to terminate their work contract. The company commits to the monthly payment, until the employee turns 58, as indemnification, the amount corresponding to 65% of the following total salary components: a) salary; b) three year period/annual period bonus; c) personal advantage incorporated until the issue of Complementary Law No. 36, dated 18 April 1991; d) premium personal advantage; and e) other advantages resulting from legal order. The 65% indemnification is also applied to the installment collected monthly by the employee as the optional contributor of INSS.*

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

Sobre o programa

Inscritos	<i>Registered</i>
Processo em tramitação	<i>Ongoing process</i>
Rescisões para datas futuras	<i>Future date terminations</i>
Demissões com PDVI	<i>Dismissal with PDVI</i>
Demissões sem PDVI	<i>Dismissals without PDVI</i>
Indeferimento de pedidos	<i>Denied requests</i>
Desistência do empregado	<i>Employee gives up</i>
Número de empregados	<i>Number of employees</i>
Público-alvo PDVI (= < 50 anos)	<i>Target PDVI public (= < 50 years)</i>

Com o novo plano de aposentadoria aprovado na Secretaria de Previdência Complementar do Ministério da Previdência Social (SPC), a Diretoria Executiva da CASAN prevê o aumento das adesões dos empregados ao PDVI.

c) Participação nos lucros e resultados
No Acordo Coletivo 2009/2010 foi aprovado que o montante a ser distribuído a título de participação dos empregados da Companhia é o equivalente a 5% nos lucros da Companhia. Em 31 de dezembro de 2010, em função do resultado negativo da Companhia, não houve participação a ser distribuída aos empregados.

*b) Encouraged dismissal subprogram with single indemnification:
For employees of any age and more than two years employment in the company, who opt to terminate their work contract. The company commits to the payment, as indemnification, of the amount corresponding to 75% of the following total salary components a) salary; b) three year period/annual period bonus; c) personal advantage incorporated until the issue of Complementary Law No. 36, dated 18 April 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.*

About the Program:

31 de dezembro de 2010 31 December 2010		31 de dezembro de 2009 31 December 2009		1º de janeiro de 2009 01 January 2009	
813		675		587	
6		9		166	
116		41		128	
477		410		196	
45		38		28	
55		59		46	
114		118		23	
2.059		2.092		2.300	
574	28%	547	26%	703	31%

With the approval of the new pension plan by the Complementary Welfare Secretariat of the Social Welfare Ministry (SPC) CASAN's Executive Directorate predicts increased employee adhesion to PDVI.

*c) Participation in Profits and results
The 2009/2010 Collective Agreement approved the distribution of 5% of Company profits to employees as participation in profits.
No participation in profits was distributed to employees on 31 December 2010 because of the Company's negative result.*

22 PARTES RELACIONADAS

A Companhia participa de transações com seu acionista controlador, o Governo do Estado, e com mais dois de seus acionistas, sendo esses a CELESC e a CODESC.

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

Conta a receber de clientes

Circulante:	<i>Current:</i>
CELESC	<i>CELESC</i>
Secretaria de Estado da Fazenda de Santa Catarina	<i>Santa Catarina State Secretariat of Finance</i>
CODESC	<i>CODESC</i>
Total de contas a receber dos acionistas	<i>Total receivables from shareholders</i>

Contas a pagar a fornecedores

Circulante :	<i>Current:</i>
CELESC	<i>CELESC</i>
Secretaria de Estado da Fazenda de Santa Catarina	<i>Santa Catarina State Secretariat of Finance</i>
Total de contas a pagar a fornecedores acionistas	<i>Total accounts payable to suppliers</i>

22 RELATED PARTIES

The Company participates in transaction with its controlling shareholder, the State Government, and two other shareholders, namely CELESC and CODESC.

The Company provides water supply and sewage collection services to its shareholders, according to the terms and conditions considered normal in the market, as follows:

Receivables from clients

31 de dezembro de 2010 31 December 2010	31 de dezembro de 2009 31 December 2009	1º de janeiro de 2009 01 January 2009
1	34	675
2.670	2.859	4070
103	-	110
2.774	2.893	4.855

Accounts payable to suppliers

31 de dezembro de 2010 31 December 2010	31 de dezembro de 2009 31 December 2009	1º de janeiro de 2009 01 January 2009
3.890	2.946	6456
3.364	3.364	3364
7.254	6.310	9.820

Empréstimos a pagar a acionista

Loans payable to shareholders

Circulante:	Current:
Secretaria de Estado da Fazenda de Santa Catarina (a)	Santa Catarina State Secretariat of Finance (a)
Não circulante:	Non current:
Secretaria de Estado da Fazenda de Santa Catarina (a)	Santa Catarina State Secretariat of Finance (a)
Total empréstimos a pagar para acionistas	Total loans payable to shareholders

31 de dezembro de 2010 31 December 2010	31 de dezembro de 2009 31 December 2009	1º de janeiro de 2009 01 January 2009
1.400	-	-
69.561	-	-
70.961	-	-

Resultado das operações

Results of operations

Receita bruta de serviços prestados	Gross revenue of rendered services
Custos e despesas	Costs and expenses
Juros de empréstimo com acionista	Loan interests with shareholders

2010	2009
15.958	17.264
42.332	38.047
1.400	-

a. Empréstimos a pagar para acionista

Em julho de 2008 a Companhia firmou contrato com o BNDES no valor R\$ 150.475, sendo liberado até 31 de dezembro de 2010 o valor de R\$ 69.561, o qual será amortizado em 138 prestações mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira em 15 de fevereiro de 2012 e a última em 15 de julho de 2023, com juros de 3,54% ao ano + TJLP.

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

Dessa forma, em 31 de dezembro de 2010, os montantes de R\$1.400 e R\$69.561, contabili-

a. Loans payable to shareholder

In July 2008, the Company signed a contract with BNDES to the amount of R\$ 150,475, of which R\$ 69,561 was available until 31 December 2010, with amortization in 138 monthly and successive installments, the first one due on 15 February 2012 and the last on 15 July 2023, at interest rates of 3,54% per year + TJLP.

On 4 August 2010, the Legislative Assembly approved Bill 267/10, which authorizes the Executive Power to conduct the credit operation for the assumption of obligations undertaken by CASAN with BNDES on 4 July 2008, to the amount of R\$ 150,476. This operation was made with the intervention of the State of Santa Catarina on 4 July 2008.

On 31 December 2010, the amounts of R\$1,400 e R\$69,561, accounted as loans

zados como empréstimos e financiamentos no passivo circulante e não circulante, respectivamente, anteriormente devidos ao BNDES, foram mantidos no mesmo grupo de contas, pois mantêm as mesmas características iniciais, porém referem-se a dívida com o Governo do Estado de Santa Catarina.

A partir da data da liquidação de cada parcela de amortização do principal, dos juros e dos encargos decorrentes da operação, a CASAN ressarcirá o Estado de Santa Catarina de todos os valores relativos à assunção das obrigações, mediante o repasse integral e imediato à unidade orçamentária denominada Encargos Gerais do Estado.

Devido à intervenção do Estado junto ao BNDES, a CASAN passa a ter liberadas suas garantias reais junto àquela instituição, e dessa forma, visa a obtenção de novas linhas de crédito, já em negociação, para o financiamento de novas obras de saneamento em outros municípios de Santa Catarina.

Remuneração de Pessoal-Chave da Administração

Taxas de Administração

Em Assembleia Geral Extraordinária em 29 de dezembro de 2006 ficou estabelecida a equiparação da remuneração dos administradores da Sociedade ao maior salário praticado na Companhia, considerados salário fixo e triênio, correspondendo nesta data a R\$ 11.392,01; fixando também os honorários dos conselheiros de administração e fiscais no percentual de 20% da remuneração dos administradores, correspondendo nesta data a R\$ 2.278,40, estendendo aos diretores, comissionados e servidores cedidos à Companhia os mesmos benefícios sociais e vantagens atribuídas aos demais empregados do quadro efetivo.

O diretor-presidente da Sociedade perceberá além da remuneração fixa, mais 20% a título de verba de representação.

A remuneração do diretor adjunto de contencioso e diretor adjunto consultivo corresponderá a 80% da remuneração dos diretores executivos.

Benefícios: pago apenas aos executivos – vale-refeição, assistência médica, descanso semanal remunerado por meio de licença remunerada de 30 dias.

and financing in the current and non current liabilities, respectively, previously owed to BNDES, were maintained in the same account group because they maintain the same initial characteristics, but now refer to a debt with the Santa Catarina State Government.

From the date of settlement of each amortization installment of the principal, interests and charges resulting from the operation, CASAN shall reimburse the State of Santa Catarina for all amounts relative to the assumption of obligations, through the integral and immediate transfer to the budget unit called General State Charges.

Because of the State's intervention with BNDES, CASAN has now released its actual guarantees in that institution and aims at obtaining new credit lines, already being negotiated, to finance new sanitation works in other municipalities of Santa Catarina.

Remuneration of Key Administration Personnel

Administrative fees

At an Extraordinary General Assembly on 29 December 2006 was established, equalization of the Society's administrators remuneration to the highest wage practiced in the Company, considered as fixed wages and three year period bonus, amounting on that date to R\$ 11,392.01. The honorary payable to administration and fiscal councilors were established at 20% of the administrators' remuneration, which corresponded to R\$ 2,278.40 on that date. The same social benefits and advantages given to the other employees was granted to the commissioned, directors and workers ceded to the Company.

The Society's directing president will receive 20% more as a representation fee, besides a fixed remuneration.

The litigation assistant director and the consulting assistant director will receive remuneration corresponding to 80% of the executive directors' wages.

Benefits paid to executives - food ticket, medical health plan, weekly remunerated rest period by a 30 day remunerated license.

A remuneração paga pela Companhia aos membros de seu conselho de administração, fiscal e executivos foi de R\$ 2.015 e R\$ 2.006 para os exercícios de 31 de dezembro de 2010 e 2009, respectivamente. Uma quantia adicional de R\$ 260, referente a outros benefícios, foi apropriada no período de janeiro a dezembro de 2010 (R\$ 64 em 2009).

As remunerações recebidas pelos administradores da Companhia, por serviços prestados nas respectivas áreas de competência, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2010 e 2009, totalizaram R\$ 1.677 e R\$ 1.659, respectivamente.

CASANPREV

A Companhia patrocina plano de benefício definido operado e administrado pela Fundação CASAN de Previdência Complementar - CASANPREV. O passivo atuarial líquido em 31 de dezembro de 2010 é de R\$ 69.955 (R\$ 66.191 em 31 de dezembro de 2009).

23 RECEITA DIFERIDA

O montante de R\$10.279 em 31 de dezembro de 2010 (R\$ 5.756 em 31 de dezembro de 2009 e R\$ 443 em 1º de janeiro de 2009) refere-se a recursos previstos no Orçamento Geral da União (OGU), destinados à CASAN para o desenvolvimento de obras previstas no Programa de Aceleração do Crescimento (PAC) a serem realizadas nas localidades do Maciço do Morro da Cruz e Campeche, em Florianópolis, e nos municípios de Videira e São Miguel do Oeste.

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

24 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

O Capital Social da Companhia em 31 de dezembro de 2010 está representado por

Remuneration paid by the Company to the administration, fiscal and executive council members totaled R\$ 2,015 and R\$ 2,006 for the 31 December 2010 and 2009 fiscal years, respectively. An additional amount of R\$ 260, referring to other benefits, was appropriated in the period between January and December 2010 (R\$ 64 in 2009).

The remuneration earned by the Company's administrators for services rendered in their respective areas, in the fiscal years ended on 31 December 2010 and 2009 amounted to R\$ 1,677 and R\$ 1,659 respectively.

CASANPREV

The Company promotes a defined benefits plan operated and administered by Fundação CASAN de Previdência Complementar - CASANPREV. The net actuarial liabilities on 31 December 2010 total R\$ 69,955 (R\$ 66,191 on 31 December 2009).

23 DEFERRED REVENUE

On 31 December 2010 a total R\$10,279 (R\$ 5,756 on 31 December 2009 and R\$ 443 on 1 January 2009) referring to resources provided for in the General Union Budget (OGU) were destined to CASAN for the development of works predicted in the Growth Acceleration Program (PAC), which were to be conducted in Maciço do Morro da Cruz and Campeche in Florianópolis, Videira and São Miguel do Oeste.

The realization of these amounts starts once the works start. The realization has as its basis the amortization of investments made and the fiscal year result as its counterpart.

24 EQUITY

Capital Stock

The company's Capital Stock on 31 December 2010 is represented by 702.559.220

702.559.220 ações (idem em 31 de dezembro de 2009 e 1º de janeiro de 2009), sendo 351.279.610 (idem em 31 de dezembro de 2009 e 1º de janeiro de 2009) ordinárias nominativas, com direito a voto e sem valor nominal, e 351.279.610 (idem em 31 de dezembro de 2009 e 1º de janeiro de 2009), 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 apresenta-se conforme discriminado abaixo:

Discriminação do capital subscrito:	Discrimination of subscribed capital	Quantidade de ações 2010/2009 Number of shares 2010/2009	
		Ordinárias Common	Preferenciais Preferred
Governo do Estado de Santa Catarina	Santa Catarina State Government	215.146.241	231.453.729
SC Parcerias S/A	SC Parcerias S.A.	64.451.065	64.451.112
Prefeitura Municipal de Lages	Lages City Council	-	8.332
Centrais Elétricas do Estado de Santa Catarina - CELESC	Centrais Elétricas do Estado de Santa Catarina - CELESC	55.358.800	55.357.200
Companhia de Desenvolvimento do Estado de Santa Catarina - CODESC	Companhia de Desenvolvimento do Estado de Santa Catarina - CODESC	16.315.575	-
Pessoas Físicas	Individuals	7.929	9.237
		351.279.610	351.279.610

b) Reserva de lucros a realizar

Constituída conforme proposta da administração de acordo com o artigo 197 da Legislação Societária, a ser deliberada em AGO.

shares (the same as on 31 December 2009 and 1 January 2009), of which 351,279,610 (the same as on 31 December 2009 and 1 January 2009) are nominative common shares, with a right to vote and no nominal value and 351,279,610 (the same as on 31 December 2009 and 1 January 2009), nominative preferred shares, without voting rights or nominal value but with guaranteed priority of reimbursement of capital and payment of non-cumulative dividends. The latter shares also have a minimum mandatory dividend of 25% on net profit in proportion to the shares held.

The composition of shares is as detailed below:

a) Income Perform Reserve

Constituted according to the administration's proposal, in accordance with article 197 of the Corporate Legislation, to be deliberated at Ordinary General Assembly.

25 RECEITA OPERACIONAL

As receitas operacionais auferidas pela Companhia nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2010 e 2009 estão apresentadas abaixo:

Tarifas de água	<i>Water tariffs</i>
Tarifas de esgoto	<i>Sewage tariffs</i>
Outras receitas de serviços de água	<i>Other revenue from water services</i>
Outras receitas de serviços de esgoto	<i>Other revenue from sewage services</i>
Total do faturamento	<i>Gross revenue</i>
Impostos sobre vendas e outras deduções	<i>Taxes over sales and other deductions</i>
Total receita líquida	<i>Net revenue</i>

25 OPERATING REVENUE

The operating revenues earned by the Company in the fiscal years ended on 31 December 2010 and 2009 are presented below:

2010	2009
445.691	422.967
76.398	71.797
16.493	17.372
62	167
538.644	512.303
(49.608)	(45.977)
489.036	466.326

26 DESPESAS POR NATUREZA

Salários e encargos	<i>Wages and charges</i>
Materiais	<i>Materials</i>
Serviços de terceiros	<i>Outsourced services</i>
Gerais e tributárias	<i>General and taxes</i>
Depreciações e amortizações	<i>Depreciations and amortizations</i>
Fundos para programas municipais	<i>Funds for municipal programs</i>
Recomposição de pavimentação	<i>Recomposition of paving</i>
Outras despesas	<i>Other expenses</i>

26 EXPENSES BY CATEGORY

2010	2009
201.126	188.794
25.254	20.245
99.122	92.178
1.258	1.469
48.756	60.366
33.392	16.772
18.591	11.599
11.866	8.939
439.365	400.362

27 DESPESAS COM BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

Salários	<i>Wages</i>
Custos previdenciários	<i>Welfare costs</i>
FGTS	<i>FGTS</i>
Programa de alimentação	<i>Food program</i>
Programa de saúde	<i>Health program</i>
Outros benefícios	<i>Other benefits</i>
Número de empregados	<i>Number of employees</i>

27 EXPENSES WITH EMPLOYEE BENEFITS

2010	2009
64.479	64.866
32.821	28.295
7.054	7.029
10.439	8.715
10.442	8.322
75.891	71.567
201.126	188.794
2.059	2.092

28 RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS

A variação verificada no resultado financeiro do exercício de 2010, em relação a igual período de 2009, é assim apresentada:

Receitas financeiras:	<i>Financial revenues:</i>
Descontos obtidos	<i>Discounts obtained</i>
Juros ativos	<i>Active interests</i>
Rendimento de aplicações financeiras	<i>Income from financial investments</i>
Variações monetárias e cambiais	<i>Monetary and exchange variations</i>
Outras	<i>Others</i>
Despesas financeiras:	<i>Financial expenses:</i>
Juros sobre empréstimos e financiamentos	<i>Interest over loans and financing</i>
Variações monetárias e cambiais	<i>Monetary and exchange variations</i>
Outras	<i>Others</i>
Resultado financeiro líquido	<i>Net financial result</i>

28 FINANCIAL REVENUE AND EXPENSES

The variation observed in the financial result of the 2010 fiscal year in relation to the same period in 2009, is as follows:

2010	2009
279	13
947	777
1.600	614
1.745	3.318
8	0
4.579	4.722
(26.064)	(14.329)
(5.176)	(10.291)
(336)	(1.123)
(31.576)	(25.743)
(26.997)	(21.021)

29 OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS LÍQUIDAS

Em 31 de dezembro de 2010, substancialmente, as outras receitas são compostas por pessoal à disposição de outros órgãos e as despesas operacionais são compostas substancialmente pela adesão de colaboradores ao programa de demissão incentivada e pela complementação das provisões para contingências, conforme notas explicativas 21 e 20, respectivamente.

Segue composição das outras receitas e despesas operacionais:

Outras receitas operacionais:	<i>Other operating revenue:</i>
. Pessoal à disposição	. <i>Available staff</i>
. Indenizações e ressarcimento de despesas	. <i>Indemnification and reimbursement of expenses</i>
. Comissão prestação de serviços/convênios	. <i>Commission for Rendering of Services/Agreements</i>
. Recuperação de causas trabalhistas	. <i>Recovery of labor lawsuits</i>
. Recuperação de causas cíveis	. <i>Recovery of civil lawsuits</i>
. Outras	. <i>Others</i>
<u>Outras despesas operacionais:</u>	<i>Other operating expenses:</i>
. Baixa de imobilizado	. <i>Asset write-off</i>
. Causas fiscais	. <i>Fiscal suits</i>
. Causas trabalhistas	. <i>Labor suits</i>
. Causas cíveis	. <i>Civil suits</i>
. Outros	. <i>Other</i>

29 OTHER NET OPERATING REVENUES AND EXPENSES

On 31 December 2010 the other revenue is composed by staff available to other entities and the operating expenses are mainly composed of the staff's adhesion to the encouraged dismissal program and the complementation of contingency provisions as stated in notes 21 and 20, respectively.

The other revenue and operating expenses consists of:

2010	2009
2.645	2.586
1.582	1.461
1.645	2
9.108	701
16.809	794
179	578
31.968	6.122
(766)	(301)
(128)	-
(693)	(3.601)
(91.942)	(11.990)
(390)	(235)
(93.919)	(16.127)
(61.951)	(10.005)

30 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL CORRENTES

O Imposto de Renda no Brasil inclui Imposto de Renda federal e Contribuição Social sobre o lucro líquido.

30 CURRENT INCOME TAX AND SOCIAL CONTRIBUTION

In Brazil, income tax includes the federal income tax and the social contribution on net profit.

As alíquotas estatutárias aplicáveis para o Imposto de Renda e Contribuição Social são 25% e 9%, respectivamente, o que representa uma taxa de 34% para os exercícios de 2010 e 2009.

The statutory aliquots applicable to income tax and social contribution are 25% and 9%, respectively, which represents a 34% tax for the 2010 and 2009 fiscal years.

Os valores reportados como despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social na demonstração do resultado são conciliados com as alíquotas estatutárias, como segue:

The amounts reported as income tax and social contribution expenses in the income statement are reconciled to the statutory aliquots, as follows:

		2010	2009
(Prejuízo) Lucro do exercício antes dos impostos	<i>Fiscal year profit (loss) before taxes</i>	(39.277)	34.938
Adições:	<i>Additions:</i>		
Provisão para contingências	<i>Provision for contingencies</i>	66.846	14.096
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<i>Provision for bad debts</i>	-	9.284
Realização da reserva de reavaliação	<i>Revaluation reserve realization</i>	3.389	3.469
Depreciação da correção monetária especial (Lei 8200/91)	<i>Depreciation of special monetary correction</i>	1.756	1.770
Outras	<i>Others</i>	12.668	-
Total de adições	<i>Total additions</i>	84.659	28.619
Exclusões:	<i>Exclusions:</i>		
Reversão de provisão para créditos de liquidação duvidosa	<i>Reversal of provision for bad debts</i>	(7.615)	-
Pagamentos plano de incentivo à aposentadoria	<i>Payment of encouraged retirement plan</i>	(3.324)	(3.127)
Total de exclusões	<i>Total exclusions</i>	(10.939)	(3.127)
Base de cálculo do Imposto de Renda	<i>Calculation basis for income tax</i>	34.443	60.430
IRPJ alíquota de 15%	<i>IRPJ, 15% aliquot</i>	5.166	9.065
IRPJ alíquota de 10% adicional	<i>IRPJ, 10% additional aliquot</i>	3.420	6.019
Incentivos fiscais	<i>Fiscal incentives</i>	(413)	(690)
Total IRPJ	<i>Total IRPJ</i>	8.173	14.394
Base de cálculo da Contribuição Social	<i>Calculation basis for social contribution</i>	34.443	51.275
Total CSLL (alíquota de 9%)	<i>Total CSLL (9% aliquot)</i>	3.100	4.615
Total IRPJ e CSLL sobre o lucro líquido	<i>Total IRPJ and CSLL on net profit</i>	11.273	19.009

31 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 2010 a Companhia possui seguros contratados contra incêndios, vendavais, danos elétricos, raios e explosões, com coberturas no montante de R\$ 6.513.

32 CONCESSÕES GOVERNAMENTAIS

a) Prestação de serviços públicos de esgoto e abastecimento de água

A prestação dos serviços públicos de esgoto e abastecimento de água realizada pela Companhia depende de concessões outorgadas pelos governos municipais. Integram os serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário todos os bens e direitos existentes desde a assinatura convênio, bem como, aqueles adquiridos ou construídos durante a sua vigência; no caso de extinção do presente contrato, os bens serão vertidos ao poder concedente mediante decisão judicial.

Segue relação dos municípios que possuem contratos vigentes com a CASAN e os montantes correspondentes aos bens objetos da concessão:

	Início / Beginning	Término / End	31/12/2010	31/12/2009	1º/1/2009
Abelardo Luz	21/09/2007	21/09/2027	1.502	1.536	1.532
Agrorlândia	28/10/2009	28/10/2039	1.360	1.325	1.308
Agronômica	06/08/2010	06/08/2040	297	236	220
Água Doce	10/01/2008	10/01/2023	820	787	772
Águas de Chapecó	02/05/2006	02/05/2016	42	39	34
Águas Frias	20/12/1993	20/12/2023	49	37	32
Aguas Mornas	23/08/1983	23/08/2013	421	421	421
Alfredo Wagner	17/07/2008	17/07/2028	829	830	818

31 INSURANCE

The company aims to minimize the risks of damage, and surveys the market for insurance coverage compatible with its size and its operations. Coverage was contracted in amounts considered sufficient to cover eventual damages, taking into consideration the nature of its activity, risks involved in its operations and advice of its insurance consultants.

On 31 December 2010, the company has insurance coverage against fires, wind storms, electrical damage, lightning and explosions in the amount of R\$ 6,513

32 GOVERNMENT CONCESSIONS

a) Rendering of public sewage and water supply services

Rendering of public service for sewage and water supply by the Company depends upon concessions authorized by municipal Governments. All goods and rights (assets) existing from signature of the Agreement are part of the water supply and sanitation system, as well as those acquired or constituted during its validity. In case the present contract is terminated, goods will be reverted to the conceding power upon judicial decision.

Below are the municipalities that currently have contracts with CASAN and corresponding values of concession goods:

Anchieta	02/04/2002	02/04/2032	700	701	709
Angelina	14/09/2009	14/09/2039	182	183	177
Anita Garibaldi	26/05/2006	26/05/2016	1.056	1.050	1.046
Antônio Carlos	01/02/2008	01/02/2023	1.434	1.417	1.295
Apiúna	16/11/1992	16/11/2022	1.863	1.858	1.820
Araquari	15/04/2010	15/04/2040	1.359	1.231	1.188
Armazém	21/08/2009	21/08/2024	744	713	709
Arroio Trinta	29/06/2006	29/06/2031	646	655	645
Ascurra	16/11/2004	16/11/2034	3.432	3.254	3.239
Atalanta	30/07/1983	30/07/2013	286	254	252
Aurora	17/07/2008	17/07/2028	215	215	202
Balneário Barra do Sul	29/07/1994	29/07/2024	3.516	3.297	3.252
Bandeirante	13/12/2006	13/12/2036	291	287	264
Barra Bonita	Em negociação / Under negotiation	-	95	95	88
Barracão - PR	Em negociação / Under negotiation	-	14	14	-
Bela Vista do Toldo	01/03/2005	01/03/2035	244	241	239
Belmonte	01/07/1998	01/07/2028	13	13	-
Benedito Novo	29/01/2006	29/01/2036	1.278	1.239	1.225
Biguaçu	14/10/2009	14/10/2034	4.679	4.509	4.495
Bocaina do Sul	Em negociação / Under negotiation	-	401	401	399
Bom Jardim da Serra	25/04/2006	25/04/2016	355	351	345
Bom Jesus do Oeste	Em negociação / Under negotiation	-	69	69	68
Bom Retiro	Em negociação / Under negotiation	-	1.315	1.321	1.313
Bombinhas	08/04/1994	08/04/2024	3.856	3.798	3.770
Botuverá	01/04/2010	01/04/2020	208	201	201
Braço do Norte	26/05/2004	26/05/2019	5.618	5.570	5.544
Caçador	04/07/2008	04/07/2012	9.491	9.356	9.270
Caibi	04/08/1999	04/08/2029	1.993	1.993	1.991
Calmon	Em negociação / Under negotiation	-	331	324	317
Campo Alegre	Em negociação / Under negotiation	-	1.203	1.206	1.180
Campo Belo do Sul	Em negociação / Under negotiation	-	513	506	519
Campo Erê	Em negociação / Under negotiation	-	1.914	1.906	1.904
Canelinha	Municipalizado / Municipalized	-	-	-	1.619
Canoinhas	22/07/2004	22/07/2019	8.491	8.395	8.285
Capão Alto	Em negociação / Under negotiation	-	163	162	159
Catanduvas	24/05/2010	24/05/2030	4.524	4.483	4.447
Caxambu do Sul	26/11/2009	26/11/2029	426	421	410
Celso Ramos	17/07/2009	17/07/2039	218	219	215
Cerro Negro	Em negociação / Under negotiation	-	122	119	118

Chapadão do Lageado	14/04/2004	14/04/2024	10	6	4
Chapécó	08/12/2007	08/12/2027	117.509	48.953	48.852
Concórdia	27/12/2000	27/12/2020	11.139	11.328	10.075
Coronel Freitas	13/12/2006	13/12/2036	922	924	916
Coronel Martins	06/04/2000	06/04/2030	237	219	218
Correia Pinto	28/11/1984	28/11/2014	2.401	2.240	2.238
Criciúma	09/05/2007	09/05/2022	62.222	56.462	55.938
Cunha Porã	Em negociação / Under negotiation	-	930	847	822
Cunhataí	03/01/2000	03/01/2030	339	335	325
Curitibanos	05/05/2000	05/05/2020	11.448	11.477	11.464
Descanso	26/04/2010	26/04/2040	867	867	859
Dionísio Cerqueira	04/09/2007	04/09/2037	5.001	4.953	4.930
Dona Emma	Em negociação / Under negotiation	-	376	357	348
Doutor Pedrinho	03/09/1991	03/09/2021	690	672	665
Ermo	Em negociação / Under negotiation	-	101	89	84
Erval Velho	15/10/1999	15/10/2029	629	620	617
Faxinal dos Guedes	25/03/2002	25/03/2032	3.539	1.865	1.858
Florianópolis	18/07/2007	18/07/2027	469.849	460.867	458.792
Formosa do Sul	01/04/1996	01/04/2026	401	376	376
Forquilha	10/06/1992	10/06/2022	170	160	153
Galvão	Em negociação / Under negotiation	-	519	500	484
Garopaba	26/05/2009	26/05/2024	3.389	3.346	-
Garuva	Em negociação / Under negotiation	-	572	569	569
Gravatal	25/03/1983	25/03/2013	7.775	7.770	1.513
Guabiruba	01/04/2008	01/04/2018	2.274	2.182	2.114
Guaraciaba	13/12/2006	13/12/2026	854	855	850
Guarujá do Sul	13/12/2006	13/12/2036	479	501	493
Guatambu	10/07/1998	10/07/2028	22	18	14
Ibiam	13/12/2006	13/12/2036	150	148	144
Ibicare	13/12/2006	13/12/2036	389	389	383
Ibirama	23/05/2006	23/05/2036	4.501	4.394	4.292
Ilhota	Em negociação / Under negotiation	-	1.707	1.704	1.699
Imbituba	17/08/2006	17/08/2011	16.639	16.654	16.539
Imbuia	Em negociação / Under negotiation	-	808	794	787
Indaial	29/01/2004	29/01/2019	10.365	10.067	10.060
Iomerê	27/09/1999	27/09/2029	217	218	200
Ipira	Em negociação / Under negotiation	-	567	567	567
Iporã do Oeste	18/06/2008	18/06/2038	853	850	842
Ipuaçu	18/07/1994	18/07/2024	307	307	307

Ipumirim	Em negociação / <i>Under negotiation</i>	-	395	394	383
Itaceminha	13/12/2006	13/12/2036	326	331	324
Irani	25/06/2010	25/06/2025	653	653	651
Irineópolis	17/07/2008	17/07/2038	543	478	452
Itá	Em negociação / <i>Under negotiation</i>	-	237	241	239
Itaiópolis	19/11/2004	19/11/2019	1.701	1.565	1.528
Ituporanga	13/06/2008	13/06/2028	2.394	2.303	2.253
Jaborá	05/03/2010	05/03/2025	488	484	477
Jardinópolis	14/08/2000	14/08/2030	296	291	290
José Boiteux	18/04/2005	18/04/2035	490	394	293
Jupia	27/05/1998	27/05/2028	65	65	58
Lacerdópolis	Em negociação / <i>Under negotiation</i>	-	308	309	309
Laguna	23/03/2008	23/03/2018	9.215	9.095	8.960
Laurentino	27/10/2004	27/10/2034	612	603	576
Lauro Müller	11/10/1984	11/10/2014	2.304	2.102	2.039
Lebon Régis	17/07/2005	17/07/2020	941	935	925
Leoberto Leal	09/03/2006	09/03/2036	139	138	130
Lindaia do Sul	31/12/1992	31/12/2022	375	373	360
Lontras	Em negociação / <i>Under negotiation</i>	-	2.272	2.244	2.236
Luiz Alves	Em negociação / <i>Under negotiation</i>	-	797	731	711
Macieira	01/10/1998	01/10/2028	23	23	20
Maíra	10/08/2007	10/08/2019	10.032	9.949	9.907
Major Gercino	Em negociação / <i>Under negotiation</i>	-	406	408	368
Major Vieira	Em negociação / <i>Under negotiation</i>	-	492	496	498
Maracajá	Em negociação / <i>Under negotiation</i>	-	446	438	431
Maravilha	12/01/2006	11/01/2021	3.758	3.686	3.597
Marema	13/12/2006	13/12/2036	163	163	156
Matos Costa	Em negociação / <i>Under negotiation</i>	-	180	184	183
Matriz e Regionais	Em negociação / <i>Under negotiation</i>	-	46.628	44.504	43.102
Mirim Doce	Em negociação / <i>Under negotiation</i>	-	397	396	396
Modelo	26/11/2007	26/11/2022	581	565	559
Mondai	20/02/2008	20/02/2028	1.258	1.249	1.243
Monte Castelo	Em negociação / <i>Under negotiation</i>	-	992	969	947
Morro da Fumaça	13/05/2008	13/05/2028	3.936	3.760	3.756
Nova Erechim	Em negociação / <i>Under negotiation</i>	-	521	499	481
Nova Veneza	20/02/2008	20/02/2023	1.961	1.881	1.731
Novo Horizonte	17/03/1994	17/03/2024	152	151	151
Otacílio Costa	05/12/1985	05/12/2015	2.396	2.384	2.392
Ouro Verde	04/04/1994	04/04/2024	235	227	227

Painel	Em negociação / Under negotiation	-	239	240	240
Palma Sola	12/08/2004	12/08/2034	755	756	719
Palmeira	Em negociação / Under negotiation	-	215	216	212
Palmitos	05/08/1999	05/08/2029	1.662	1.648	1.631
Paraíso	Em negociação / Under negotiation	-	122	97	86
Passo de Torres	04/04/2000	04/04/2030	2.342	2.297	2.270
Passos Maia	13/12/2006	12/12/2036	149	152	135
Paulo Lopes	13/06/1994	13/06/2024	143	87	78
Penha	12/04/2000	12/04/2030	5.609	5.502	5.376
Peritiba	13/12/2006	13/12/2036	499	456	447
Petrolândia	18/11/2005	18/11/2035	424	400	399
Piçarras	23/07/2004	23/07/2024	6.014	5.864	5.799
Pinhalzinho	01/06/2009	01/06/2024	2.253	1.543	1.535
Pinheiro Preto	14/12/2000	14/12/2030	411	403	398
Piratuba	31/10/2007	31/10/2027	391	390	378
Ponte Alta	25/04/2005	02/04/2035	973	981	996
Ponte Alta do Norte	Em negociação / Under negotiation	-	408	415	395
Ponte Serrada	13/12/2006	13/12/2036	2.376	2.370	2.361
Porto União	07/01/1993	07/01/2023	114	114	114
Pouso Redondo	17/12/2004	17/12/2034	1.480	1.449	1.396
Praia Grande	Em negociação / Under negotiation	-	1.003	913	864
Presidente Castelo Branco	19/09/2008	19/09/2023	310	253	239
Presidente Nereu	17/01/1994	17/01/2024	474	472	470
Princesa	10/12/2007	10/12/2017	164	158	153
Quilombo	13/12/2006	13/12/2036	1.141	1.140	1.148
Rancho Queimado	30/05/2008	30/05/2028	475	463	437
Rio das Antas	13/12/2006	13/12/2036	722	736	725
Rio do Campo	17/12/2004	17/12/2034	761	729	725
Rio do Oeste	10/11/2004	10/11/2034	874	859	855
Rio do Sul	14/04/2008	14/04/2028	15.003	13.701	13.280
Rio dos Cedros	06/12/2002	06/12/2022	1.099	1.054	1.030
Rio Fortuna	21/08/2009	21/08/2029	636	627	600
Riqueza	Em negociação / Under negotiation	-	513	518	424
Rodeio	14/08/2006	14/08/2021	1.174	1.136	1.116
Romelândia	13/12/2006	13/12/2036	535	532	526
Salete	14/09/2009	14/09/2039	968	944	940
Saltinho	13/12/2006	13/12/2036	166	164	161
Salto Veloso	18/06/2008	18/06/2023	617	543	542
Santa Cecília	15/03/2006	15/03/2036	1.686	1.627	1.606

Santa Rosa de Lima	14/10/1983	14/10/2013	154	118	116
Santa Terezinha	Em negociação / Under negotiation	-	390	390	386
Santa Terezinha do Progresso	28/04/1998	28/04/2028	-	-	-
Santo Amaro da Imperatriz	06/12/2006	06/12/2036	6.899	6.768	6.448
São Bernardino	25/05/1998	25/05/2028	471	469	468
São Bonifácio	Em negociação / Under negotiation	-	151	147	146
São Carlos	11/04/2006	10/04/2011	2.742	2.734	2.722
São Cristóvão do Sul	Em negociação / Under negotiation	-	371	369	358
São Domingos	31/12/2009	31/12/2039	1.298	1.309	1.309
São Francisco do Sul	16/02/2001	16/02/2016	10.329	10.329	10.325
São João do Itaperiú	31/08/1993	31/08/2023	506	495	495
São João do Sul	Em negociação / Under negotiation	-	173	169	165
São Joaquim	15/12/2009	15/12/2024	12.704	12.678	3.063
São José	16/08/1997	16/10/2027	64.631	58.303	58.161
São José do Cedro	20/01/2009	20/01/2029	2.592	2.580	2.550
São José do Cerrito	Em negociação / Under negotiation	-	545	550	561
São Lourenço D'Oeste	11/09/2006	11/09/2026	2.553	2.421	2.329
São Martinho	Em negociação / Under negotiation	-	264	255	255
São Miguel do Oeste	22/07/2002	22/07/2022	8.047	8.665	8.641
Seara	13/12/2000	13/04/2030	1.528	1.509	1.434
Siderópolis	29/06/2006	29/06/2016	69.086	64.371	64.194
Taió	28/10/2004	28/10/2034	3.538	3.415	3.410
Tangará	24/10/2000	02/10/2030	1.141	1.134	1.131
Timbó Grande	30/04/1992	30/04/2022	630	608	574
Três Barras	Em negociação / Under negotiation	-	1.326	1.305	1.317
Treze de Maio	Em negociação / Under negotiation	-	512	506	504
Treze Tilias	03/03/1983	03/03/2013	960	953	941
Trombudo Central	Em negociação / Under negotiation	-	933	908	894
Turvo	19/06/2010	19/06/2030	1.128	1.072	1.063
Urubici	11/02/2008	11/02/2023	1.281	1.263	1.240
Urupema	03/08/2010	02/08/2030	356	356	362
Vargeão	13/12/2006	13/12/2036	347	343	337
Vargem Bonita	11/12/2000	11/12/2030	909	904	893
Vidal Ramos	Em negociação / Under negotiation	-	511	495	476
Videira	10/06/2008	10/06/2018	7.112	7.071	7.034
Vitor Meirelles	30/06/1993	30/06/2023	385	368	365
Witmarsum	04/10/1983	04/10/2013	341	316	307
Xanxerê	28/02/2002	28/02/2022	4.617	4.566	4.557
Xavantina	Em negociação / Under negotiation	-	307	305	300

Xaxim	13/12/2006	13/12/2036	2.230	2.196	2.178
Corupá	Municipalizado / <i>Municipal undertaking</i>	-	-	1.291	1.289
Presidente Getúlio	Municipalizado / <i>Municipal undertaking</i>	-	-	2.336	2.363
Meleiro	Municipalizado / <i>Municipal undertaking</i>	-	-	-	524
Barra Velha	Municipalizado / <i>Municipal undertaking</i>	-	-	-	5.871
Balneário Gaivota	Municipalizado / <i>Municipal undertaking</i>	-	-	1.726	1.726
Capivari de Baixo	Municipalizado / <i>Municipal undertaking</i>	-	-	294	287
Massaranduba	Municipalizado / <i>Municipal undertaking</i>	-	-	1.379	1.366
Porto Belo	Municipalizado / <i>Municipal undertaking</i>	-	-	6.701	6.592
			1.177.751	1.086.738	1.065.619

b) Recebíveis

A CASAN entende serem recebíveis performados todo o faturamento mínimo devido por seus consumidores por todo o período da concessão estabelecida com cada município. Considera-se performados estes recebíveis, por entender que a infraestrutura de fornecimento de água e/ou esgoto está disponível para o consumidor e que mesmo sem consumo efetivo lhe será cobrada a tarifa mínima.

33 DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

Conforme requerimento do BRGAAP aplicável às companhias abertas e como informação adicional para fins de IFRS, a Companhia elaborou demonstrações do valor adicionado. Essas demonstrações, fundamentadas em conceitos macroeconômicos, buscam apresentar a parcela da Companhia na formação do Produto Interno Bruto por meio da apuração dos respectivos valores adicionados tanto pela Companhia quanto o recebido de outras entidades, e a distribuição desses montantes aos seus empregados, esferas governamentais, arrendadores de ativos, credores por empréstimos, financiamentos e títulos de dívida, acionistas controladores e não controladores, e outras remunerações que configurem transferência de riqueza a terceiros. O referido valor adicionado representa a riqueza criada pela Companhia, de forma geral, medido pelas receitas de vendas de bens e dos serviços prestados, menos os respectivos insumos adquiridos de terceiros, incluindo também o valor adicionado produzido por terceiros e transferido à entidade.

b) Receivables

CASAN understands as receivable the total minimum amount billed which is due by its consumers for the entire period of established concession of each municipality. These receivable amounts are considered performed, because the supply infrastructure for water and/or sewage is available to the consumer and even if he does not to use it thus the minimum tariff will be charged.

33 ADDED VALUE STATEMENT

As required by BRGAAP applicable to publicly-held companies and as additional information for IFRS purposes, the Company has elaborated added value statements. These statements, grounded on macroeconomic concepts, present the Company's part in the formation of the Gross Internal Product by means of the evaluation of the respective added values both by the Company and by what is received by other entities, and the distribution of these amounts to its employees, government spheres, asset lessors, loan, financing or debt securities creditors, controlling and non-controlling shareholders, and other remunerations that characterize transfer of wealth to third parties. This added value represents the wealth created by the Company, in a general manner, measured by the revenues of asset sales and services rendered, except for the respective resources acquired from third parties. It also includes the added value produced by third parties and transferred to the entity.

34 EXPLICAÇÃO DA TRANSIÇÃO PARA AS IFRS

Como relatado na nota explicativa nº4, estas são as primeiras demonstrações financeiras da Companhia preparadas de acordo com as IFRS.

As políticas contábeis estabelecidas na nota explicativa nº3 foram aplicadas na preparação das demonstrações financeiras para o ano encerrado em 31 de dezembro de 2010, nas informações comparativas apresentadas nestas demonstrações financeiras para o ano encerrado em 31 de dezembro de 2009 e na preparação do balanço patrimonial de abertura em IFRS para a posição financeira em 1º de janeiro de 2009 (data de transição da Companhia).

Na preparação de sua demonstração de posição financeira de abertura em IFRS, a Companhia ajustou valores anteriormente apresentados em demonstrações financeiras preparadas de acordo com a prática contábil anteriormente adotadas. Uma explicação de como a transição da prática contábil anteriormente adotada para IFRS afetou a posição financeira, o desempenho financeiro e os fluxos de caixa da Companhia é apresentada nas tabelas seguintes e nas notas que acompanham as tabelas.

Reconciliação do patrimônio líquido em 1º de janeiro de 2009

		1º de janeiro de 2009 1 January 2009		
		GAAP ANTERIOR PREVIOUS GAAP	Imposto de renda diferido sobre terrenos Deferred income tax on land	IFRS
ATIVO	ASSETS			
CIRCULANTE	CURRENT			
NÃO CIRCULANTE	NON CURRENT			
PASSIVO	LIABILITIES			
CIRCULANTE	CURRENT			
NÃO CIRCULANTE	NON CURRENT			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	EQUITY			
		129.533	-	129.533
		1.317.189	-	1.317.189
		126.917	-	126.917
		329.887	9.180	339.067
		989.918	(9.180)	980.738

34 EXPLANATION OF THE TRANSITION TO IFRS

As described in explanatory note 4, these are the first financial statements prepared according to the IFRS.

The accountancy policies established in explanatory note 3 were applied to the preparation of the financial statements for the fiscal year ended on 31 December 2010, to the comparative information presented in these financial statements for the fiscal year ended on 31 December 2009 and to the preparation of the opening balance sheet in IFRS for the financial position on 1 January 2009 (date of Company transition).

In preparing its opening financial position statement in IFRS, the Company adjusted values presented previously in financial statements prepared according to the accountancy practices adopted before. An explanation of how the transition from the accountancy practices previously adapted to IFRS affected the Company's financial position, financial performance and cash flow is presented in the following tables and notes.

Reconciliation of equity on 1 January 2009

Reconciliação do patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2009

Reconciliation of equity on 31 December 2009

		31 de dezembro de 2009 31 December 2009		
		GAAP ANTERIOR PREVIOUS GAAP	Imposto de renda diferido sobre terrenos Deferred income tax on land	IFRS
ATIVO	ASSETS			
CIRCULANTE	CURRENT			
NÃO CIRCULANTE	NON CURRENT			
PASSIVO	LIABILITIES			
CIRCULANTE	CURRENT			
NÃO CIRCULANTE	NON CURRENT			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	EQUITY			
		166.361	-	166.361
		1.440.213	-	1.440.213
		121.108	-	121.108
		466.397	9.180	475.577
		1.019.069	(9.180)	1.009.889

Ajustes materiais para as demonstrações de fluxo de caixa para 2009

Os fluxos de caixa do exercícios findos em 31 de dezembro de 2009 e 31 de dezembro de 2010 foram preparados de acordo com o pronunciamento CPC 03 (R2) o qual é consistente com os requerimentos do IAS 7. Consequentemente, não existem diferenças materiais entre a demonstração de fluxo de caixa apresentado sob as IFRS e a demonstração de fluxos de caixa apresentada sob as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Notas explicativas para as reconciliações

a) Constituição de tributos diferidos sobre reavaliação de terrenos

O imposto diferido foi registrado em relação à reavaliação do imobilizado contabilizada de acordo como BR GAAP, para a qual nenhum efeito fiscal diferido deveria ser registrado na reavaliação de terrenos. O efeito fiscal da conciliação dos ajustes resultou em um aumento nos passivos fiscais diferidos no valor de R\$ 9.180.

Material adjustments for 2009 cash flow statements

Cash flows for the fiscal years ended on 31 December 2009 and 31 December 2010 were prepared according to pronouncement CPC 03 (R2), which is consistent with IAS 7 requirements. Consequently, there are no material differences between the cash flow report presented according to IFRS and the cash flow presented according to the accountancy practices adopted in Brazil.

Explanatory Notes for reconciliations

a) Constitution of deferred taxes on land revaluation

Deferred tax was recorded in relation to the accounted revaluation of fixed assets according to BR GAAP, for which no deferred fiscal effect should be registered on the revaluation of land plots. The fiscal effect of adjustment conciliation resulted in an increase of the deferred fiscal liabilities by the amount of R\$ 9,180.

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da **COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN** –, dando cumprimento ao que dispõe o artigo 163 da Lei nº 6404/76 e suas posteriores alterações, examinou o relatório da administração e demonstrações financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2010, compreendendo o balanço patrimonial, demonstrações do resultado, de mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado, e complementadas por notas explicativas.

Com base nas análises realizadas e no Parecer dos Auditores Independentes, opina este Conselho no sentido de que as Demonstrações Financeiras, acima referidas, estão em condições de serem submetidas à aprovação dos Senhores Acionistas.

Florianópolis, 28 de março de 2011.

CAROLINE PAULA VERONA E FREITAS

CELIO GOULART

ADEMAR FREDERICO DUWE

ROBERTO LUIZ DOS SANTOS

VILSON JOÃO RENZETTI

FISCAL COUNCIL REPORT

*The Fiscal Council of the **COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN** -, in compliance to the items of article 163, Law 6404/76, and its alterations, has analyzed the administrative report and financial statements complemented by explanatory notes, which encompass the balance sheet, results statement, changes in net assets, cash flow and added value referring to the fiscal year ended on 31 December 2010.*

It is the opinion of this Council, based on the analyses conducted and on the Independent Auditors' report, that the above-mentioned financial statements are to be submitted to the shareholders' approval.

Florianópolis, 28 March 2011.

CAROLINE PAULA VERONA E FREITAS

CELIO GOULART

ADEMAR FREDERICO DUWE

ROBERTO LUIZ DOS SANTOS

VILSON JOÃO RENZETTI

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos administradores e acionistas da

Companhia Catarinense de Águas e Saneamento - CASAN

Florianópolis - SC



Examinamos as demonstrações financeiras da Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2010 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

RESPONSABILIDADE DA ADMINISTRAÇÃO SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

RESPONSABILIDADE DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras da Companhia para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Companhia. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela Administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

BASE PARA OPINIÃO COM RESSALVA SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Conforme descrito na nota explicativa nº 18, em 26 de agosto de 2009, a Companhia aderiu ao programa de parcelamento da Lei nº 11.941/09, reparcelando 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, anteriormente já incluídos no REFIS. Entretanto, devido à não consolidação dos débitos por parte da Secretaria da Receita Federal - SRF, em 31 de dezembro de 2010, não foi possível aplicarmos procedimentos alternativos de auditoria e, consequentemente, concluímos sobre os montantes de R\$ 3.049 mil e R\$ 40.421 mil, registrados no passivo circulante e no passivo não circulante, respectivamente, bem como seus possíveis efeitos no patrimônio líquido e resultado do exercício.
2. Conforme descrito nas notas explicativas nº 15 e nº 32, apesar dos investimentos em ativos da Companhia, efetuados para a prestação de serviços de abastecimentos de água e esgotamento sanitário, estarem em linha com o interpretação técnica ICPC 01 (IFRIC 12) e orientação OCPC 05 – “Contratos de Concessão”, a Companhia optou por manter os saldos contabilizados no grupo de Ativo Imobilizado. Dessa forma, não nos foi possível estimar os impactos deste assunto sobre os saldos registrados no ativo não circulante e no patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2010, bem como, sobre o resultado do exercício findo naquela data.

OPINIÃO COM RESSALVA

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos dos itens 1 e 2 do parágrafo Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações financeiras, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN em 31 de dezembro de 2010, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

ÊNFASE

1. Conforme descrito na nota explicativa nº 13, em 31 de dezembro de 2010, a CASAN não renovou a concessão de exploração de serviços públicos de água e esgoto em alguns municípios que optaram pela municipalização desses serviços. Diante disso, a Companhia impetrou ações indenizatórias requerendo o ressarcimento, no montante do valor residual dos investimentos efetuados naqueles municípios, pautada em seus contratos de Gestão Associada e na Lei nº 11.445/07, que preveem a indenização de eventuais créditos remanescentes de investimentos ainda não amortizados ou depreciados, reclassificando o montante de R\$ 343.777 mil (R\$ 336.632 mil em 2009) para o ativo realizável a longo prazo. Assim, nenhuma provisão foi constituída para o exercício findo naquela data.
2. As demonstrações financeiras foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Companhia. Contudo, com o término de algumas concessões, conforme descrito na nota explicativa nº 13, e a promulgação da Lei nº 11.445/07, a Companhia está em processo de renegociação e adequação das concessões nos municípios onde opera os serviços de abastecimento de água e de coleta e disposição de esgotos sanitários. Os planos da Administração, com relação a este assunto, estão descritos na nota explicativa nº 1. As demonstrações financeiras não incluem quaisquer ajustes relativos à realização e classificação dos valores de ativos ou quanto aos valores e a classificação de passivos que seriam requeridos na impossibilidade da Companhia continuar operando.

OUTROS ASSUNTOS

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

Examinamos, também, a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2010, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas, e como informação suplementar pelas IFRS que não requerem a apresentação da DVA. Essa demonstração foi submetida aos mesmos procedimentos de auditoria descritos anteriormente e, em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos dos itens 1 e 2 do parágrafo Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações financeiras, está adequadamente apresentada, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

AUDITORIA DOS VALORES CORRESPONDENTES AO EXERCÍCIO ANTERIOR

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2009, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente por nós auditados de acordo com as normas de auditoria vigentes por ocasião da emissão do relatório em 12 de março de 2010, o qual mencionava assunto semelhante ao descrito no item 1, do parágrafo Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações financeiras, ressalva referente à insuficiência de informações quanto aos cálculos atuariais do plano de previdência complementar CASANPREV, bem como quanto aos mesmos assuntos descritos nos itens 1 e 2 do parágrafo de Ênfase.

Florianópolis, 24 de março de 2011.

Claudio Henrique Damasceno Reis

Sócio-contador

CRC 15C024494/O-1

BDO Auditores Independentes

CRC 25P013439/O-5 “S” SC

INDEPENDENT AUDITORS REPORT ON THE FINANCIAL STATEMENTS

To the board of directors and shareholders of

Companhia Catarinense de Águas e Saneamento - CASAN

Florianópolis – SC



We have examined the financial statements of Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN (“the Company”), which include the balance sheet on December 31, 2010 and the respective Income, Changes in Equity, Cash Flow Statements, for the fiscal year ending on that date, as well as the summary of the main accountancy practices and explanatory notes.

RESPONSIBILITY OF THE ADMINISTRATION ON THE FINANCIAL STATEMENTS

The Company’s Administration is responsible for the elaboration and proper presentation of the financial statements according to the Accounting Practices adopted in Brazil, and for the internal controls established by the Company as necessary to allow the elaboration of such financial statements without misstatements, regardless of whether caused by fraud or mistake.

RESPONSIBILITY OF INDEPENDENT AUDITORS

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based upon our auditing, which is conducted according to Brazilian and international auditing norms. These norms require the fulfilment of ethical demands by the auditors and that auditing be planned and executed with the aim of having reasonable guarantee that the financial statements are free of misstatements.

An auditing involves the execution of selected procedures to obtain evidence regarding values and information presented in the financial statements. Selected procedures depend upon the auditor’s judgement, including the evaluation of misstatement risks in the financial statements, whether caused by fraud or mistake. In such risk evaluation, the auditor considers that the relevant internal controls are for the elaboration and proper presentation of the financial statements of the Company in order to plan the auditing procedures that are appropriate under the circumstances, but not to express an opinion on the efficacy on the Company’s internal controls. An auditing also includes the evaluation on the adequacy of used accountancy practices and reasonableness of accountancy estimates performed by the Administration as well as the evaluation of the financial statements presented taken as a whole.

We believe that auditing evidence is sufficient and appropriate to substantiate our qualified opinion.

BASIS FOR QUALIFIED OPINION ON THE FINANCIAL STATEMENTS

- 1. As described in Explanatory Note # 18, on August 26, 2009, the Company joined the Spread Payment Programme of Law # 11,941/09, redoing the spread payment of taxes and contributions administered by the Procuradoria Geral da Fazenda Nacional – PGFN (National Treasury General Attorney’s Office) and by the Secretaria da Receita Federal – SRF (Federal Revenue Secretariat), due until February 29, 2000, already included in the REFIS. However, due to the non-consolidation of the debts by the Federal Revenue Secretariat - SRF, on December 31, 2010, it was not possible to apply alternative auditing procedures and to reach a conclusion about the amounts of R\$ 3,049 thousand and R\$ 40,421 thousand, accounted in current liabilities and non-current liabilities, respectively, as well as their possible effects on the equity and financial year result.*
- 2. As described in Explanatory Note # 15 and # 32, although the Company’s investments in assets, done for service rendering of water supply and sewage sanitation are in accordance with the technical interpretation ICPC 01 (IFRIC 12) and OCPC 05 orientation – “Concession Contracts”, the Company chose to keep the balances accounted in the Fixed Assets group. Therefore, it was not possible to estimate the impacts of this matter over registered balances in the non-current assets and in the equity on December 31, 2010, as well as on the result of the financial year ending on that date.*

QUALIFIED OPINION

It is our opinion that, except for the possible effects from items 1 and 2 from the Basis paragraph for the qualified opinion on the financial statements, the above mentioned financial statements adequately represent, in all relevant aspects, the equity and financial position of Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN on December 31, 2010, the performance of its operations and cash flows corresponding to the financial year ending on that date, according to accounting practices adopted in Brazil.

EMPHASIS

- 1. As described in Explanatory Note # 13, on December 31, 2010, CASAN did not renew the licensing for exploration of water and sewage public services in some municipalities that opted for municipalisation of those services. Consequently, the Company filed indemnity claims requiring reimbursement to the amount of the residual value of investments made in those municipalities ruled by its Associated Management contracts and Law # 11,445/07, which state the compensation for any eventual credits remaining from investments not yet amortised or depreciated, reclassifying the amount of R\$ 343,777 thousand (R\$336,632 thousand in 2009) for long-term assets. Therefore, no provisions were allocated for the financial year ending on that date.*
- 2. The financial statements were prepared under the assumption of normal business continuity by the Company. However, with the termination of some concessions, as described under Explanatory Note # 13 and the approval of Law # 11,445/07, the Company is undergoing a process of renegotiation and adjustment of licensing the municipalities where it operates water supply and sanitary sewage collection and disposal services. The Administration's plans regarding this subject are described under Explanatory Note # 1. The financial statements do not include any adjustments related to the realization and classification of values for assets or to the values and classification of liabilities that would be required in case it was impossible for the Company to continue business operations.*

OTHER MATTERS

ADDED VALUE STATEMENT

We have also examined the Added Value Statement (AVS), referring to the financial year ending on December 31, 2010, which presentation is required by the Brazilian corporate legislation for publicly-held companies, and as supplementary information by the IFRS that do not require AVS presentation. This statement underwent the same before mentioned auditing procedures and, it is our opinion that except for the possible effects from items 1 and 2 from the Basis paragraph for the qualified opinion on the financial statements, it is adequately represented, in all its relevant aspects, in relation to the financial statements taken as whole.

AUDITING OF THE CORRESPONDING VALUES FROM THE PREVIOUS FINANCIAL YEAR

The values corresponding to the financial year ending on December 31, 2009, presented for comparison purposes, were previously audited by us according to the current auditing norms on the date of issue of the report, on March 12, 2010, where similar matter to item 1 of Basis paragraph for qualified opinion on the financial statements was mentioned, a qualification referring to insufficient information as to actuarial calculation of the complementary pension plan CASANPREV, as well as to the same matters described under items 1 and 2 of the Emphasis paragraph.

Florianópolis, March 24, 2011.

Claudio Henrique Damasceno Reis

Partner – Accountant

CRC 1SC024494/O-1

BDO Auditores Independentes

CRC 2SP013439/O-5 “S” SC

Diretoria 2010 / Board of Directors 2010

Governador do Estado de Santa Catarina / Governor of the State of Santa Catarina

Leonel Arcângelo Pavan

Walmor Paulo de Luca

Diretor-Presidente / *Director President*

Antonio Varella do Nascimento

Diretor Administrativo / *Administrative Director*

Laudelino de Bastos e Silva

Diretor Financeiro e de Relações com o Mercado / *Financial and Market Relations Director*

Osny Souza Filho

Diretor de Planejamento, Orçamento e Informação / *Planning, Budget and Information Director*

Celso José Pereira

Diretor Jurídico / *Judicial Director*

Cezar Paulo de Luca

Diretor Técnico / *Technical Director*

Adelor Francisco Vieira

Diretor de Projetos Especiais / *Special Projects Director*

Diretores Regionais / Regional Directors

Pedro Roberto Abel

Diretor da Região Metropolitana da Grande Florianópolis / *Greater Florianópolis Region Director*

Marly Nunes Pacheco

Diretora Regional Sul/Serra / *South/Serra (Highlands) Regional Director*

Pedro Paulo Chiminello

Diretor Regional Norte/Vale do Itajaí / *North/Itajaí Valley Regional Director*

Milton Sander

Diretor Regional Oeste / *West Regional Director*

JOÃO RAIMUNDO COLOMBO

Governador do Estado de Santa Catarina / Governor of the State of Santa Catarina

EDUARDO PINHO MOREIRA

Vice-Governador do Estado de Santa Catarina / Vice-Governor of the State of Santa Catarina

DIRETORIA EXECUTIVA / Executive Administration

Diretor Presidente / Director President

DALIRIO JOSÉ BEBER

Diretor Financeiro e de Relações com os Investidores / Financial and Investor Relations Director

LAUDELINO DE BASTOS E SILVA

Diretor Administrativo / Administrative Director

ARNALDO VENICIO DE SOUZA

Diretor de Expansão / Director of Expansion

ADELOR FRANCISCO VIEIRA

Diretor de Planejamento e de Relações com o Poder Concedente / Planning and Grantor Relations Director

OSNY SOUZA FILHO

Diretor de Operação e Meio Ambiente / Operations and Environment Director

VALTER JOSÉ GALLINA

Diretor Comercial / Commercial Director

ANTÔNIO VARELA DO NASCIMENTO

Procurador Geral / General Attorney

CELSO JOSÉ PEREIRA

SUPERINTENDÊNCIAS REGIONAIS / REGIONAL SUPERINTENDENCIES

Sup. Regional de Negócios Norte/Vale do Rio Itajaí / North/Itajaí Valley Regional Business Bureau Superintendent

CESAR LUIZ CUNHA

Sup. Regional de Negócios Oeste / West Regional Business Bureau Superintendent

ÉCIO BORDIGNON

Sup. Regional de Negócios da Região Metropolitana da Grande Florianópolis / Greater Florianópolis Region Regional Business Bureau Superintendent

CARLOS ALBERTO COUTINHO

Sup. Regional de Negócios Sul/Serra / South/Serra (Highlands) Regional Business Bureau Superintendent

VILMAR TADEU BONETTI

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO / ADMINISTRATIVE COUNCIL

Presidente / President
DALÍRIO JOSÉ BEBER

Membros / Members
JUCÉLIO PALADINI (Rep. empregados / Employee reps)
NERY ANTÔNIO NADER
NELSON GOMES MATTOS
PEDRO BITTENCOURT NETO
ENIO ANDRADE BRANCO
SAULO SPEROTO
ADELIANA DAL PONT

CONSELHO FISCAL / FISCAL BOARD
RICARDO ZANATTA GUIDI
LÚCIO MALLMANN
ADEMIR VICENTE MACHADO
ROBERTO FERNANDO CARVALHO AGOSTINI
ALVARO LUIZ BORTOLOTTI PREIS

SUPLENTEs / ALTERNATES
AURELIO ASSIS DE BEM FILHO
WALTER ALVES
MICHEL MIGUEL
ANTONIO CARLOS ZAPELLINI
CLARA INES GIRARDI BERNARDES

Contador / Accountant
JOSÉ DA SILVA BORGES



Rua Emílio Blum, 83 • CEP 88020-010 • Florianópolis - SC • Fone (48) 3221 5000 • FAX 3221 5044
www.casan.com.br