

---

**MINISTÉRIO DO PLANEJAMENTO, ORÇAMENTO E GESTÃO**  
**SECRETARIA EXECUTIVA**  
**Departamento de Coordenação e Controle das Empresas Estatais**

**PERFIL DAS EMPRESAS ESTATAIS**

**Exercícios de 1994 a 1999**

BD/MP/DEST  
658.115"1994-1999"  
B823p  
Ex.2

1-1999







MINISTÉRIO DO PLANEJAMENTO, ORÇAMENTO E GESTÃO  
SECRETARIA EXECUTIVA  
Departamento de Coordenação e Controle das Empresas Estatais

PRESIDENTE  
Fernando Henrique Cardoso

MINISTÉRIO DO PLANEJAMENTO, ORÇAMENTO E GESTÃO

MINISTRO DE ESTADO  
Guilherme Gonçalves Dias

Edifício dos Ministérios, Bloco K, 8º andar  
CEP 70.040-906 - Brasília (DF)

SECRETÁRIO EXECUTIVO  
Sírio Ciríaco Dias

DEPARTAMENTO DE COORDENAÇÃO E CONTROLE DAS EMPRESAS ESTATAIS

**PERFIL DAS EMPRESAS ESTATAIS**

Impresso no Brasil  
Brasília (DF)  
2002

DIRETOR  
Otávio Caldeira Junior

**Exercícios de 1994 a 1999**

COORDENADORES-GERAIS  
Antonio Machado de Rezende  
Ilton Dhouar de Carvalho  
Lara Camacchio Amorim

Brasil, Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão  
Perfil das Empresas Estatais, 1994 a 1999  
Planejamento, Orçamento e Gestão - Brasília: MP/SEDEST, 2002.

177 p.

I. Empresas Estatais - Perfil  
I. Título

CDU 651.15(0.73)



**MINISTÉRIO DO PLANEJAMENTO, ORÇAMENTO E GESTÃO**  
**SECRETARIA EXECUTIVA**  
**Departamento de Coordenação e Controle das Empresas Estatais**

Esplanada dos Ministérios, Bloco K, 8º andar.  
CEP 70.040-906 - Brasília (DF).

Impresso no Brasil  
Brasília (DF)  
2002

Brasil. Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão.  
Perfil das Empresas Estatais, 1994 a 1999 / Ministério do  
Planejamento, Orçamento e Gestão - Brasília: MP/SE/DEST, 2002.

477 p.

I. Empresas Estatais- Perfil  
I. Título

CDU 658.115(047.3)

ac. 17263  
lc. 100636 24



# **PRESIDÊNCIA DA REPÚBLICA**

## **PRESIDENTE**

Fernando Henrique Cardoso

# **MINISTÉRIO DO PLANEJAMENTO, ORÇAMENTO E GESTÃO**

## **MINISTRO DE ESTADO**

Guilherme Gomes Dias

## **SECRETÁRIO-EXECUTIVO**

Simão Cirineu Dias

## **DEPARTAMENTO DE COORDENAÇÃO E CONTROLE DAS EMPRESAS ESTATAIS**

### **DIRETOR**

Otacílio Caldeira Júnior

### **COORDENADORES-GERAIS**

Antonio Machado de Rezende

Ilton Ilhomar de Carvalho

Lara Caracciolo Amorelli

Noel Dorival Giacomitti

Paulo de Tarso Cancela Campolina de Oliveira

Paulo César dos Santos



Os titulares da Presidência da República, do Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão (denominado Ministério do Planejamento e Orçamento até fins de 1998) e do Departamento de Coordenação e Controle das Empresas Estatais (anteriormente Secretaria de Coordenação e Controle das Empresas Estatais – SEST), na posição em 31 de dezembro de cada exercício, encontram-se indicados a seguir.

#### **Exercício de 1994**

Presidente da República: Itamar Franco

Ministro Chefe da Secretaria de Planejamento da Presidência da República: Beni Veras

Secretário-Executivo: Raul Jungmann

Secretária da SEST: Ledir de Paula Reis

#### **Exercício de 1995**

Presidente da República: Fernando Henrique Cardoso

Ministro do Planejamento e Orçamento: José Serra

Secretário-Executivo: Andrea Sandro Calabi

Secretário da SEST: Luiz Fernando Gusmão Wellisch

#### **Exercício de 1996**

Presidente da República: Fernando Henrique Cardoso

Ministro do Planejamento e Orçamento: Antonio Kandir

Secretário-Executivo: Martus Tavares

Secretário da SEST: Julio Cesar de Araujo Nogueira

#### **Exercício de 1997**

Presidente da República: Fernando Henrique Cardoso

Ministro do Planejamento e Orçamento: Antonio Kandir

Secretário-Executivo: Martus Tavares

Secretário da SEST: Julio Cesar de Araujo Nogueira

#### **Exercício de 1998**

Presidente da República: Fernando Henrique Cardoso

Ministro do Planejamento e Orçamento: Paulo de Tarso Almeida Paiva

Secretário-Executivo: Martus Tavares

Secretário da SEST: Julio Cesar de Araujo Nogueira

#### **Exercício de 1999**

Presidente da República: Fernando Henrique Cardoso

Ministro do Planejamento, Orçamento e Gestão: Martus Tavares

Secretário-Executivo: Guilherme Gomes Dias

Diretor do DEST: Otacílio Caldeira Júnior



# APRESENTAÇÃO

*Com a presente edição, que compreende dados sobre os exercícios de 1994 a 1999, o Departamento de Coordenação e Controle das Empresas Estatais – DEST, órgão da Secretaria Executiva do Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão, atualiza a série histórica de dados econômico-financeiros e orçamentários das empresas estatais federais.*

*No período enfocado, os esforços do Governo Federal no sentido de desestatizar atividades que não lhe são próprias, em especial através da competência do Programa Nacional de Desestatização - PND, resultaram na privatização, liquidação ou incorporação de diversas empresas.*

*Através do PND, foram privatizadas, no período: Petroquímica União S.A. – PQU (ex-controlada do Grupo PETROBRÁS), Mineração Caraíba Ltda., Empresa Brasileira de Aeronáutica S.A. – EMBRAER e subsidiárias (1994); Espírito Santo Centrais Elétricas S.A. (1995); Light Serviços de Eletricidade S.A. (1996); Companhia Vale do Rio Doce e subsidiárias (1997); Banco Meridional do Brasil S.A. e subsidiárias (1997); O Sistema TELEBRÁS, composto por 27 operadoras de telefonia fixa e 26 de telefonia celular, agrupadas em 12 novas controladoras, e pela EMBRATEL (1998); Centrais Geradoras do Sul do Brasil S.A. (1998); e Datamec S.A. Sistemas e Processamento de Dados (1999).*

*Por outro lado, tiveram encerradas suas atividades, por liquidação ou incorporação, as seguintes empresas: Nuclebrás Auxiliar de Mineração S.A., Telecomunicações Aeronáuticas S.A. (incorporada pela INFRAERO), Alumínio S.A. Extrusão e Laminação, Siderurgia Brasileira S.A., Companhia de Navegação Lloyd Brasileiro, Ferrovia Paulista S.A. (incorporada pela Rede Ferroviária Federal S.A.), Companhia Nordestina de Sondagens e Perfurações, Companhia Usinas Nacionais, Companhia Siderúrgica da Amazônia, Banco de Roraima S.A. e Empresa de Navegação da Amazônia S.A. (estadualizada), entre outras de menor porte.*

*Outras informações relevantes sobre as empresas estatais poderão ser encontradas nas páginas que se seguem. Nesta oportunidade, aproveitamos para agradecer a todos os servidores que colaboraram diretamente na tarefa de colocar em dia os dados institucionais, econômicos e financeiros que ora podemos apresentar.*

Brasília (DF), 2002

**ILTON ILHOMAR DE CARVALHO**

Coordenador-Geral de Avaliação e Informação

Departamento de Coordenação e Controle das Empresas Estatais





# SUMÁRIO

## INTRODUÇÃO

### CAPÍTULO 1 – INFORMAÇÕES AGREGADAS SOBRE AS EMPRESAS ESTATAIS

- 1.1 - Universo das Empresas Estatais; 4
- 1.2 - Evolução do Número de Empregados; 8
- 1.3 - *Ranking* das Maiores (Setor Produtivo Estatal); 10

### CAPÍTULO 2 – DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS POR SETOR

#### 2.1 - Setor Produtivo Estatal – SPE

##### Demonstrações Financeiras Consolidadas

- Global; 26
- Principais Grupos; 27
- Empresas Independentes; 28

##### Comentários e Demonstrações Financeiras Grupo/Empresa

- ELETROBRÁS; 31
- CVRD; 75
- PETROBRÁS; 111
- TELEBRÁS; 147
- Demais Empresas; 215

#### 2.2 - Instituições Financeiras Federais

##### Comentários e Demonstrações Financeiras Grupo/Empresa; 353

### CAPÍTULO 3 – ÍNDICES

- 3.1 - Índice Alfabético por Nome; 425
- 3.2 - Índice Alfabético por Sigla; 430





# INTRODUÇÃO

A publicação **TRMPEL DAS EMPRESAS ESTATAIS** objetiva fornecer uma visão geral das atividades das empresas estatais brasileiras, em cada um dos exercícios financeiros de 1994 a 1996 pelo Departamento de Administração e Controle das Empresas Estatais (TRMPEL), sob o comando do 1994. Também a Coordenação e Controle das Empresas Estatais, vinculada à Secretaria Especial de Administração do Planejamento, Organização e Gestão.

O Capítulo 1 - *Informações gerais sobre as Empresas Estatais* traz as informações sobre as empresas, valores, setores de atuação e ranking das maiores e menores do Produto Interno Bruto.

O Capítulo 2 - *Demografia das Empresas Estatais por Setor* apresenta informações sobre a distribuição setorial e a distribuição de resultados, consolidadas em demonstrações financeiras, balanços patrimoniais e demonstrações financeiras Federais. Traz, também, a distribuição setorial de quatro demonstrações com os respectivos dados: balanço patrimonial, demonstração de resultados, demonstração de fluxo de caixa e demonstrações financeiras principais.

Neste trabalho, as Empresas Estatais são classificadas em:

**SETOR PRODUTIVO ESTATAL** - são as empresas públicas ou sociedades de economia mista que exercem a atividade econômica, atuando em setores importantes como os setores de energia, serviços, pesquisas, telecomunicações e transportes. Em geral, são constituídas sob a forma de sociedades por ações, regidas pela Lei nº 6.404, de 15.12.1976, tendo seus gastos cobertos por meio de recursos próprios ou captados no mercado.

**INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS PÚBLICAS** - são, também, empresas públicas ou sociedades de economia mista constituídas e administradas sob a égide da Lei nº 6.404, de 15.12.1976, e operam sob regulamentação dos ditames da Lei nº 4.595/64 (normas e condições do Banco Central do Brasil), tendo suas atividades em operações de crédito e de financiamento de curto e médio prazo. A classificação dessas instituições é dada pelo Banco Central do Brasil.

## INTRODUÇÃO

As empresas estatais são constituídas sob a forma de sociedades de economia mista, tendo suas atividades em setores importantes como os setores de energia, serviços, pesquisas, telecomunicações e transportes.





# INTRODUÇÃO

A publicação **PERFIL DAS EMPRESAS ESTATAIS** objetiva fornecer uma visão abrangente do universo de empresas estatais federais acompanhado, em cada um dos exercícios do período 1994 a 1999, pelo Departamento de Coordenação e Controle das Empresas Estatais – DEST (denominado, até dezembro de 1998, Secretaria de Coordenação e Controle das Empresas Estatais), órgão vinculado à Secretaria Executiva do Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão.

O *Capítulo 1 – Informações Agregadas sobre as Empresas Estatais* traz as seguintes informações sobre as empresas: universo, número de empregados e *ranking* das maiores do Setor Produtivo Estatal.

O *Capítulo 2 – Demonstrações Financeiras Consolidadas por Setor* apresenta informações sobre balanços patrimoniais e demonstrações de resultados, consolidadas em dois grandes grupamentos: Setor Produtivo Estatal e Instituições Financeiras Federais. Traz, também, o Perfil por Empresa, constituída de quadros demonstrativos com os respectivos dados institucionais (nome, endereço, objetivos, diretoria, composição acionária) e suas demonstrações financeiras, com as principais contas.

Neste trabalho, as Empresas Estatais são classificadas em:

**SETOR PRODUTIVO ESTATAL** - são as empresas públicas ou sociedades de economia mista que exploram a atividade econômica, atuando em setores importantes como os de insumos básicos, serviços, pesquisas, telecomunicações e transportes. Em geral, são constituídas sob a forma de sociedades por ações, regidas pela Lei nº 6.404, de 15.12.1976, tendo seus gastos operacionais atendidos por meio de recursos próprios ou captados no mercado.

**INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS** – são, também, empresas públicas ou sociedades de economia mista constituídas e administradas sob a égide da Lei nº 6.404/76, cujas operações são subordinadas aos ditames da Lei nº 4.595/64 (normas e controles do Banco Central do Brasil), tendo suas aplicações em operações de crédito destinadas, basicamente, ao setor produtivo nacional. A efetividade dessas aplicações é definida, periodicamente, em conformidade com a política monetária do Governo Federal.

Em sua maioria, as empresas estatais federais são sociedades de capital por ações, havendo, porém, entre suas subsidiárias, algumas constituídas como sociedades civis ou por cotas de responsabilidade limitada.



Por representarem parcela significativa do conjunto das empresas, os grupos empresariais CVRD, ELETROBRÁS, PETROBRÁS e TELEBRÁS tiveram seus dados destacados e comentadas, de forma resumida, as suas principais realizações em cada exercício. Tais informações sobre desempenho e realizações foram extraídas de documentos divulgados pelas próprias empresas, em especial no denominado Relatório Anual de Administração, de cada empresa ou controladora, o qual apresenta a prestação de contas da Diretoria Executiva. Os valores gastos com investimentos, em termos agregados, informados nesta publicação coincidem com os dados de mesmo teor publicados no Balanço Geral da União do correspondente exercício, documento este que contém a prestação de contas anual do Presidente da República.

As demonstrações contábeis apresentadas neste livro foram elaboradas, pelas respectivas empresas, em consonância com a legislação societária, expressas, portanto, em valores correntes do exercício.

Cada perfil individual de empresa conta com o quadro INDICADORES DE DESEMPENHO, onde se pode comparar, no período de cinco anos, a evolução de coeficientes de aferição de desempenho, aplicáveis às empresas e às instituições financeiras. A discriminação desses indicadores e a fórmula de cálculo são apresentadas abaixo.

EMPRESAS

1. Liquidez corrente	= (AC / PC) %
2. Liquidez geral	= ((AC+RLP) / (PC+ELP)) %
3. Imobilização	= (AP / PL) %
4. Endividamento (geral)	= ((PC+ELP) / Passivo total) %
5. Rentabilidade do patrimônio	= (LL / PL) %
6. Margem operacional	= (LL / Receita bruta) %
7. Produtividade da mão-de-obra própria	= Receita líquida / nº empregados próprios ( * )
8. Produtividade da mão-de-obra total	= Receita líquida / nº empregados total ( * )

INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

1. Liquidez corrente	= (AC / PC) %
2. Liquidez geral	= ((AC+RLP) / (PC+ELP)) %
3. Imobilização	= (AP / PL) %
4. Endividamento (geral)	= ((PC+ELP) / Passivo total) %
5. Rentabilidade do patrimônio	= (LL / PL) %
6. Lucro por empregado próprio	= LL / nº empregados próprios ( * )
7. Lucro por empregado total	= LL / nº empregados total ( * )
8. Depósitos por empregado próprio	= Total de depósitos / nº empregados próprios ( * )
9. Depósitos totais por empregado	= Total de depósitos / nº empregados total ( * )

Fonte: MP/DEST  
( \* ) nº de empregados em 31 de dezembro do ano de referência

O Capítulo 3 – Índices permite fácil localização das empresas no volume, trazendo a relação completa das empresas por ordem alfabética e por sigla.

Os dados comparativos agregados foram estabelecidos com base no universo de empresas existente em 1999, com os anos anteriores sendo ajustados para esse universo.



As informações incluídas nesta publicação foram fornecidas pelas próprias empresas, por meio de sistema de processamento, e se encontram armazenadas no banco de dados Cadastro das Empresas Estatais, disponível neste Ministério. Em virtude de não terem fornecido dados suficientes, não constaram os perfis das seguintes empresas: ALBRÁS - Alumínio Brasileiro S.A., Centrais de Abastecimento do Amazonas S.A. – CEASA/AM, Companhia Usinas Nacionais – CUN e Órbita Sistemas Aeroespaciais S.A. – ÓRBITA.

**Quadro de abreviaturas e sinais convencionais usados neste volume**

AC	ativo circulante
adiant.	adiantamento(s)
AP	ativo permanente
benef.	beneficiamento
circ.	circulante
CM	correção monetária
CPV	custo dos produtos vendidos
desp.	despesa (s)
dist/distrib.	distribuição
divid.	dividendo (s)
ELP	exigível a longo prazo
emp.	empréstimo (s)
estabil.	estabilização
estrang.	estrangeiro (a)
fin/financ.	financiamento
IR	imposto de renda
liq.	líquido
LL	lucro líquido
LP	longo prazo
mt	milhares de toneladas
Mt	milhões de toneladas
MW	megawatt(s)
nac.	nacional
oper/operac.	operacional
pass.	passivo
pat.	patrimônio
PC	passivo circulante
pes.	pessoal
PL	patrimônio líquido
PND	Programa Nacional de Desestatização
prog.	programa
rec.	receita (s)
RLP	realizável a longo prazo
t	tonelada
var.	variação





**CAPÍTULO 1**  
**INFORMAÇÕES AGREGADAS SOBRE**  
**AS EMPRESAS ESTATAIS**

1.1 - Universo das Empresas Estatais





## DISTRIBUIÇÃO POR SETOR / NATUREZA JURÍDICA

EXERCÍCIO

1997

1998

1999

2000

2001

2002

2003

2004

2005

2006

2007

2008

2009

2010

2011

2012

2013

2014

2015

2016

2017

2018

2019

2020

2021

2022

2023

2024

2025

2026

2027

2028

2029

2030

2031

2032

2033

2034

2035

2036

2037

2038

2039

2040

2041

2042

2043

2044

2045

2046

2047

2048

2049

2050

2051

2052

2053

2054

2055

2056

2057

2058

2059

2060

2061

2062

2063

2064

2065

2066

2067

2068

2069

2070

2071

2072

2073

2074

2075

2076

2077

2078

2079

2080

2081

2082

2083

2084

2085

2086

2087

2088

2089

2090

2091

2092

2093

2094

2095

2096

2097

2098

2099

2100

2101

2102

2103

2104

2105

2106

2107

2108

2109

2110

2111

2112

2113

2114

2115

2116

2117

2118

2119

2120

2121

2122

2123

2124

2125

2126

2127

2128

2129

2130

2131

2132

2133

2134

2135

2136

2137

2138

2139

2140

2141

2142

2143

2144

2145

2146

2147

2148

2149

2150

2151

2152

2153

2154

2155

2156

2157

2158

2159

2160

2161

2162

2163

2164

2165

2166

2167

2168

2169

2170

2171

2172

2173

2174

2175

2176

2177

2178

2179

2180

2181

2182

2183

2184

2185

2186

2187

2188

2189

2190

2191

2192

2193

2194

2195

2196

2197

2198

2199

2200

2201

2202

2203

2204

2205

2206

2207

2208

2209

2210

2211

2212

2213

2214

2215

2216

2217

2218

2219

2220

2221

2222

2223

2224

2225

2226

2227

2228

2229

2230

2231

2232

2233

2234

2235

2236

2237

2238

2239

2240

2241

2242

2243

2244

2245

2246

2247

2248

2249

2250

2251

2252

2253

2254

2255

2256

2257

2258

2259

2260

2261

2262

2263

2264

2265

2266

2267

2268

2269

2270

2271

2272

2273

2274

2275

2276

2277

2278

2279

2280

2281

2282

2283

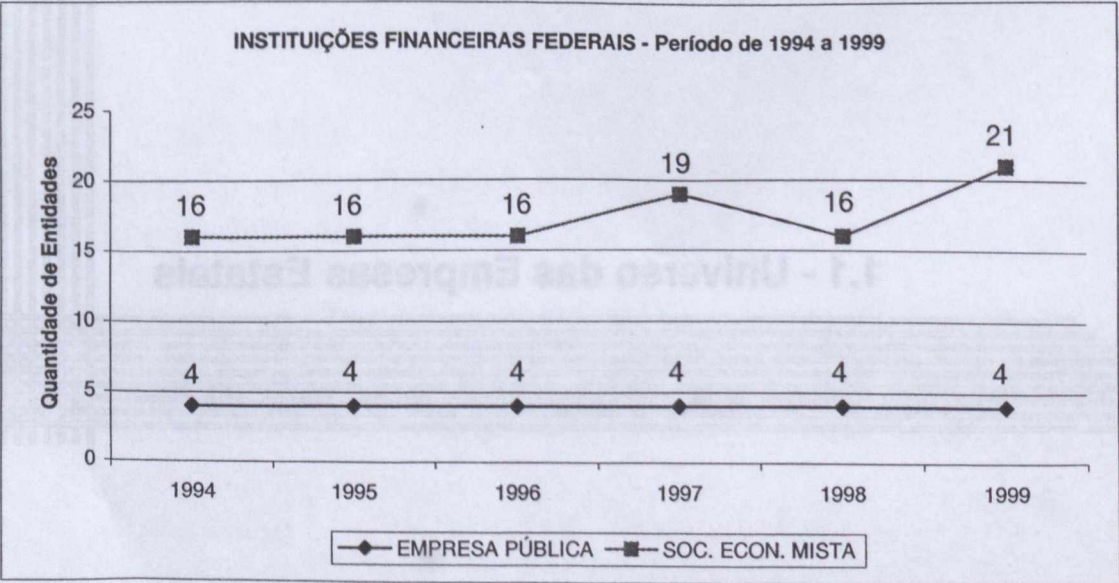
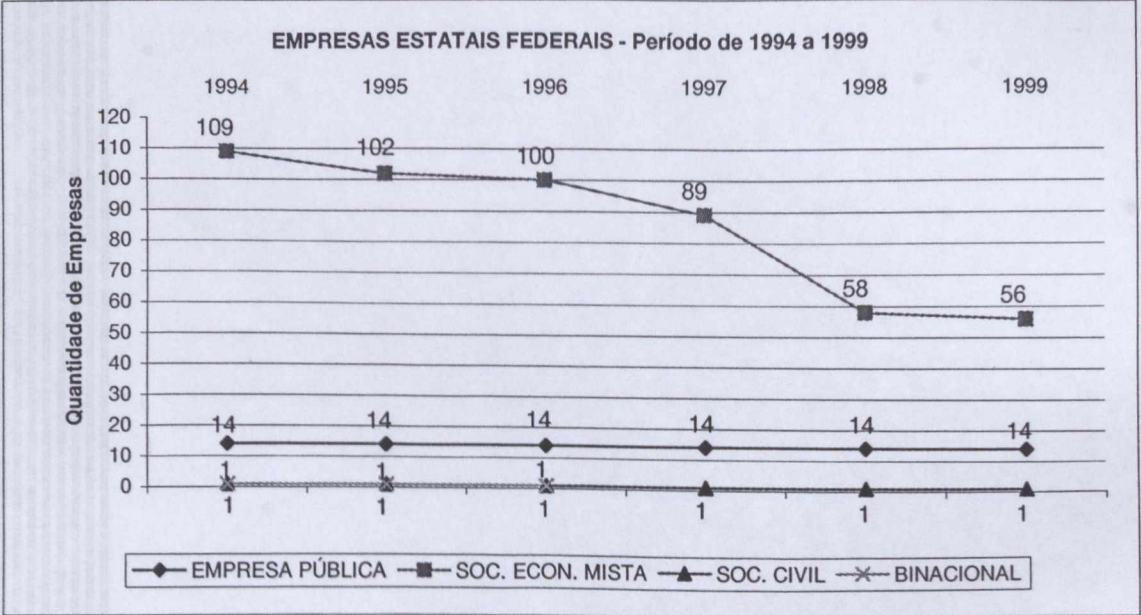
2284

UNIVERSO DAS EMPRESAS ESTATAIS FEDERAIS  
DISTRIBUIÇÃO POR SETOR / NATUREZA JURÍDICA

Posição em 31.12

SETOR	Natureza Jurídica	EXERCÍCIO					
		1994	1995	1996	1997	1998	1999
SETOR PRODUTIVO ESTATAL - SPE	Empresa Pública	14	14	14	14	14	14
	Sociedade Economia Mista	109	102	100	88	59	56
	Sociedade Civil	1	1	1	1	1	1
	Empresa Binacional	1	1	1			
Total		125	118	116	103	74	71
SETOR FINANCEIRO	Empresa Pública	4	4	4	4	4	4
	Sociedade Economia Mista	16	16	16	19	16	21
	Sociedade Civil						
	Empresa Binacional						
Total		20	20	20	23	20	25
Total Geral		145	138	136	126	94	96

Fonte: MP/DEST





ALTERAÇÕES NO UNIVERSO DAS EMPRESAS ESTATAIS - Período de 1994 a 1999

EXERCÍCIO 1994

1 - EMPRESAS EXCLUÍDAS

Setor Produtivo Estatal

- Companhia Auxiliar de Empresas Elétricas Brasileiras - CAEEB
- Companhia Brasileira de Infra-Estrutura Fazendária - INFAP
- Companhia Siderúrgica de Mogi das Cruzes - COSIM
- Mineração Caraíba Ltda. - CARAÍBA
- Nuclebrás Enriquecimento Isotópico S.A. - NUCLEI
- Nuclemon Mineral-Química Ltda. - NUCLEMON
- Petrobrás Comércio Internacional S.A. - INTERBRÁS
- Petrobrás Norge A/S - NORGE
- Petroquímica União S.A. - PQU
- Urânio do Brasil S.A. - URB

Setor Financeiro

- Banco Nacional de Crédito Cooperativo S.A. - BNCC

Tipo de ocorrência

- > Liquidada em 20.08.93
- > Liquidada em 10.06.94
- > Liquidada em 20.12.93
- > Privatizada em 28.07.94
- > Incorporada p/INB em mar.94
- > Incorporada p/INB em mar.94
- > Liquidada em 30.06.94
- > Alienada em 01.01.94
- > Privatizada em 25.01.94
- > Incorporada p/ INB em 29.03.94

2. EMPRESAS INCLUÍDAS

Setor Financeiro

- Banco de Roraima S.A. - BANRORAIMA (Em Liquidação)

- > Liquidada em 17.05.94

- > Excluída do Cadastro em 1988

EXERCÍCIO 1995

1 - EMPRESAS EXCLUÍDAS

Setor Produtivo Estatal

- Embraer Aircraft Corporation - EAC
- Embraer Aviation International - EAI
- Empresa Brasileira de Aeronáutica S.A. - EMBRAER
- Espírito Santo Centrais Elétricas S.A. - ESCELSA
- Indústria Aeronáutica Neiva S.A. - NEIVA
- Nuclebrás Auxiliar de Mineração S.A. - NUCLAM
- Órbita Sistema Aeroespaciais S.A. - ÓRBITA

- > Privatizada em 07.12.94
- > Privatizada em 07.12.94
- > Privatizada em 07.12.94
- > Privatizada em 11.07.95
- > Privatizada em 07.12.94
- > Liquidada em 07.02.95
- > Privatizada em 07.12.94

EXERCÍCIO 1996

1 - EMPRESAS EXCLUÍDAS

Setor Produtivo Estatal

- LIGHT Serviços de Eletricidade S.A. - LIGHT
- Telecomunicações Aeronáuticas S.A. - TASA
- Alumínio Brasileiro S.A. - ALBRÁS

- > Privatizada em 21.05.96
- > Incorporada p/ INFRAERO em fev/96
- > Privatizada em jun/96

2. EMPRESAS INCLUÍDAS

Setor Produtivo Estatal

- LIGHT Participações S.A. - LIGHTPAR

- > Cisão da LIGHT, em 01.01.96

EXERCÍCIO 1997

1 - EMPRESAS EXCLUÍDAS

Setor Produtivo Estatal

- Alumínio S.A. Extrusão e Laminação - ASA
- Companhia Brasileira de Participação Agroindustrial - BRASAGRO
- Companhia de Promoção Agrícola - CPA (CAMPO)
- Itaipu Binacional - ITAIPU
- Companhia de Navegação Lloyd Brasileiro - LLOYDBRÁS
- Meridional do Brasil Informática Ltda - MBINF
- Siderurgia Brasileira S.A. - SIDERBRÁS
- Companhia Vale do Rio Doce - CVRD (com 13 subsidiárias)

- > Liquidada em dez/96
- > Privatizada em jun/97
- > Privatizada em jun/97
- > Excluída em jan/97 do controle DEST
- > Extinta em out/97
- > Incorporada p/MAG, em abr/97
- > Extinta em ago/97
- > Privatizada em mai/97

2 - EMPRESAS INCLUÍDAS

Setor Produtivo Estatal

- Banespa S.A. Adm. de Cartões de Crédito e Serviços - BANESCARD
- Banespa S.A. Corretora de Seguros - BANESEG
- Banespa S.A. Serviços Téc. e Administrativos - BANESPA SERVIÇOS
- Centrais Elétricas de Rondônia S.A. - CERON
- Companhia de Eletricidade do Acre - ELETROACRE

- > Federalizada em nov/97
- > Federalizada em nov/97
- > Federalizada em nov/97
- > Federalizada em out/97
- > Federalizada em set/97



## EXERCÍCIO 1997

### 2 - EMPRESAS INCLUÍDAS

#### Setor Produtivo Estatal (continuação)

Companhia Energética de Alagoas - CEAL  
Companhia Energética do Piauí - CEPISA  
Transportadora Brasileira Gasoduto Bolívia-Brasil S.A. - TBG

#### Setor Financeiro

Banco do Estado de São Paulo S.A. - BANESPA  
Banespa S.A. Corretora de Câmbio e Títulos - BANESCOR  
Banespa S.A. Arrendamento Mercantil - BANESPA LEASING

#### Tipo de ocorrência

> Federalizada em nov/97  
> Federalizada em nov/97  
> Criada em abr/97

> Federalizada em nov/97  
> Federalizada em nov/97  
> Federalizada em nov/97

## EXERCÍCIO 1998

### 1 - EMPRESAS EXCLUÍDAS

#### Setor Produtivo Estatal

Companhia Nordeste de Sondagens e Perfurações - CONESP  
Companhia Usinas Nacionais - CUN  
Centrais Geradoras do Sul do Brasil S.A. - GERASUL  
Meridional Artes Gráficas Ltda - MAG  
Meridional Comércio Internacional Ltda - MCI  
Meridional Companhia de Seguros Gerais - MCSG  
Empresa Brasileira de Telecomunicações S.A. - EMBRATEL  
SISTEMA TELEBRÁS: as 27 subsidiárias

#### Setor Financeiro

Banco Meridional do Brasil S.A. - MERIDIONAL  
Meridional Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio S.A. - MCVMC  
Meridional Leasing S.A. Arrendamento Mercantil - MLAM

> Extinta em mar/98  
> Extinta em jun/98  
> Privatizada em set/98  
> Privatizada em dez/97  
> Privatizada em dez/97  
> Privatizada em dez/97  
> Privatizada em jul/98  
> Privatizada em jul/98

$P \times T = 2$   
 $P = 9$

### 2 - EMPRESAS INCLUÍDAS

#### Setor Produtivo Estatal

Centrais Geradoras do Sul do Brasil S.A. - GERASUL  
Boa Vista Energia S.A. - BOVESA  
Mauá Energia S.A. - MANAUS ENERGIA  
Companhia de Entrepostos e Armazéns Gerais de São Paulo - CEAGESP

> Privatizada em dez/97  
> Privatizada em dez/97  
> Privatizada em dez/97

> Cisão da ELETROSUL em dez/97  
> Cisão da ELETRONORTE em jun/98  
> Cisão da ELETRONORTE em jun/98  
> Federalizada em jan/98

## EXERCÍCIO 1999

### 1 - EMPRESAS EXCLUÍDAS

#### Setor Produtivo Estatal

Companhia Siderúrgica da Amazônia - SIDERAMA  
Empresa de Navegação da Amazônia S.A. - ENASA  
Banco de Roraima S.A. - BANRORAIMA  
PRÓLOGO S.A. - Produtos Eletrônicos  
Companhia de Colonização do Nordeste - COLONE  
DATAMEC S.A. - Sistemas e Processamento de Dados

> Liquidada em dez/98  
> Estadualizada em dez/98  
> Liquidada em nov/98  
> Incorporada pela IMBEL  
> Liquidada em fev/99  
> Privatizada em jun/99

$L = 3$   
 $ESB = 1$   
 $L = 2$

### 2 - EMPRESAS INCLUÍDAS

#### Setor Produtivo Estatal

Petrobrás Transporte S.A. - TRANSPETRO  
Fronape International Company - FIC  
Companhia de Geração Térmica de Energia Elétrica - CGTEE  
Sistema de Processamento de Dados, Planejamento e Administração de Cartões de Crédito Ltda - SISPLAN

#### Setor Financeiro

Banco do Estado do Ceará S.A. - BEC  
BEC Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BEC-DTVM  
Banco do Estado de Goiás S.A. - BEG  
BEG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BEG-DTVM  
Banco do Estado do Amazonas S.A. - BEA

> Criada em 12.06.1998  
> Criada em 11.09.1998  
> Federalizada em jul/99  
  
> Federalizada em jul/99

> Federalizada em jul/99  
> Federalizada em jul/99  
> Federalizada em jul/99  
> Federalizada em jul/99  
> Federalizada em jul/99



## 1.2 - Evolução do Número de Empregados

[illegible]



# EMPRESAS ESTATAIS FEDERAIS

## EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO POR SETOR

Nº de empregados

SETOR	EXERCÍCIO					
	1994	1995	1996	1997	1998	1999
ABASTECIMENTO	4.727	4.685	4.703	5.343	5.053	4.974
ADMINISTRAÇÃO AEROPORTUÁRIA	7.891	6.959	9.786	9.786	9.750	9.726
AGROPECUÁRIA, SILVICULTURA E EXPL. FLORESTAL	2.549	2.921	2.611			
COMÉRCIO E SERVIÇOS	28.725	21.534	19.723	19.901	19.513	16.489
COMUNICAÇÕES	176.828	175.867	168.133	165.950	84.180	83.832
DESENVOLV. REGIONAL	2.086	2.015	1.874	1.626	1.478	1.468
ENERGIA ELÉTRICA	44.676	36.430	25.226	24.428	22.411	22.089
MINAS E METALURGIA	21.674	19.294	18.738	2.618	2.587	2.491
PESQUISA E DESENVOLVIMENTO	10.624	10.853	10.057	9.822	9.452	9.320
PETRÓLEO E DERIVADOS	54.587	50.206	47.573	44.950	42.039	39.746
PORTUÁRIO	13.103	11.919	9.982	6.220	4.566	4.342
SAÚDE E ASSISTÊNCIA SOCIAL	9.107	9.174	9.219	9.120	9.053	9.290
SETOR FINANCEIRO	207.776	178.988	163.114	170.528	157.943	159.103
SIDERÚRGICO	30	19	18			
TRANSPORTES	59.944	44.006	15.804	6.999	11.727	5.241
OUTRAS INDÚSTRIAS DE TRANSFORMAÇÃO	6.133	5.278	5.093	4.769	4.528	4.420
OUTROS SETORES	2.184	2.005	1.945	1.772	1.564	1.498
<b>TOTAL</b>	<b>652.644</b>	<b>582.153</b>	<b>513.599</b>	<b>483.832</b>	<b>385.844</b>	<b>374.029</b>

Fonte: MP/DEST

## SETOR PRODUTIVO ESTATAL

### EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO POR GRUPO

Nº de empregados

ENTIDADE	EXERCÍCIOS					
	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>GRUPOS</b>	214.080	198.754	181.494	156.694	65.189	62.713
CVRD	21.698	19.600	19.133			
ELETROBRÁS	43.116	36.430	25.238	24.440	22.421	22.103
PETROBRÁS	54.657	50.222	47.587	44.955	42.055	40.044
TELEBRÁS	94.609	92.502	89.536	87.299	713	566
<b>DEMAIS SPE</b>	230.788	204.411	168.991	156.610	162.712	152.213
E C T	78.370	79.612	77.620	77.577	82.582	82.253
RFFSA	44.646	37.469	10.228	2.385	7.389	730
SERPRO	13.247	12.912	11.368	10.745	10.814	8.976
INFRAERO	7.891	6.959	9.786	9.786	9.750	9.726
EMBRAPA	9.576	9.850	9.117	8.991	8.660	8.619
DEMAIS	77.058	57.609	50.872	47.126	43.517	41.909
<b>TOTAL</b>	<b>444.868</b>	<b>403.165</b>	<b>350.485</b>	<b>313.304</b>	<b>227.901</b>	<b>214.926</b>

Fonte: MP/DEST

## SETOR FINANCEIRO

### EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO

Nº de empregados

ENTIDADE	EXERCÍCIOS					
	1994	1995	1996	1997	1998	1999
BB	119.159	94.441	84.712	75.659	71.764	69.033
BNDES	1.320	1.190	1.203	1.212	1.243	1.234
CAIXA	65.076	63.430	58.813	55.482	55.298	55.693
DEMAIS	22.221	19.927	18.386	38.175	29.638	33.143
<b>TOTAL</b>	<b>207.776</b>	<b>178.988</b>	<b>163.114</b>	<b>170.528</b>	<b>157.943</b>	<b>159.103</b>

Fonte: MP/DEST



# SETOR PRODUTIVO ESTATAL RANKING DAS MAIORES POSICÃO EM 31 DE MARÇO DE 2013

## EMPREGADOS CONTRATADOS

ORDEN	EMPRESA	N.º EMPREGADOS
1	INTEGRA	10.000
2	TRASP	9.999
3	COPI	9.998
4	FUBAS	9.997
5	TEPARA	9.996
6	TEPARA	9.995
7	TEPARA	9.994
8	TEPARA	9.993
9	TEPARA	9.992
10	TEPARA	9.991

## TOTAL DO ATIVO

ORDEN	EMPRESA	VALOR (R\$ MILHÕES)
1	INTEGRA	10.000
2	TRASP	9.999
3	COPI	9.998
4	FUBAS	9.997
5	TEPARA	9.996
6	TEPARA	9.995
7	TEPARA	9.994
8	TEPARA	9.993
9	TEPARA	9.992
10	TEPARA	9.991

## RECURSOS DE TRÁFICO (R\$ MILHÕES)

ORDEN	EMPRESA	VALOR (R\$ MILHÕES)
1	INTEGRA	10.000
2	TRASP	9.999
3	COPI	9.998
4	FUBAS	9.997
5	TEPARA	9.996
6	TEPARA	9.995
7	TEPARA	9.994
8	TEPARA	9.993
9	TEPARA	9.992
10	TEPARA	9.991

## 1.3 - Ranking das Maiores ( Setor Produtivo Estatal )

SETOR PRODUTIVO ESTATAL  
RANKING DAS MAIORES

POSIÇÃO EM 31.12.94

EMPREGADOS PRÓPRIOS

ORDEM	EMPRESA	Nº EMPREGADOS
1	ECT	78.370
2	PETROBRÁS (H)	50.295
3	RFFSA	44.646
4	TELESP	24.124
5	CVRD (H)	17.766
6	TELERJ	14.248
7	SERPRO	13.247
8	CBTU	12.298
9	LIGHT	12.188
10	EMBRATEL	12.113

(H) = HOLDING

EMPREGADOS CONTRATADOS

ORDEM	EMPRESA	Nº EMPREGADOS
1	INFRAERO	10.062
2	TELESP	8.820
3	ECT	3.963
4	FURNAS	1.487
5	TELEPARA	1.139
6	TELEBRASÍLIA	423
7	LIGHT	337
8	TELPE	334
9	TELEPAR	305
10	TELASA	302

ATIVO IMOBILIZADO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	RFFSA	16.643
2	ITAIPU	15.807
3	FURNAS	14.582
4	CHESF	12.230
5	ELETRONORTE	10.165
6	PETROBRÁS (H)	9.172
7	TELESP	7.951
8	CVRD (H)	5.667
9	EMBRATEL	4.307
10	ELETROSUL	3.994

(H) = HOLDING

TOTAL DO ATIVO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ELETROBRÁS (H)	66.972
2	PETROBRAS (H)	23.708
3	FURNAS	20.860
4	TELEBRÁS (H)	20.387
5	RFFSA	18.572
6	ELETRONORTE	17.573
7	CHESF	17.383
8	ITAIPU	17.046
9	CVRD (H)	10.536
10	TELESP	8.764

(H) = HOLDING

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ELETROBRÁS (H)	54.829
2	TELEBRÁS (H)	18.241
3	PETROBRÁS (H)	15.951
4	RFFSA	14.796
5	ELETRONORTE	14.321
6	CHESF	11.935
7	FURNAS	11.268
8	CVRD (H)	8.212
9	TELESP	6.444
10	LIGHT	5.526

(H) = HOLDING

RECURSOS DE TERCEIROS ( \* )

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ITAIPU	16.961
2	SIDERBRÁS	12.617
3	ELETROBRÁS (H)	12.142
4	FURNAS	9.592
5	PETROBRÁS (H)	7.757
6	CHESF	5.448
7	RFFSA	3.776
8	ELETRONORTE	3.252
9	CVRD (H)	2.324
10	TELESP	2.321

(H) = HOLDING

Nota: ( \* ) PASSIVO CIRC. + EXIGÍVEL A LONGO PRAZO



# SETOR PRODUTIVO ESTATAL

## RANKING DAS MAIORES

POSIÇÃO EM 31.12.94

### LUCRO OPERACIONAL

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	TELEBRÁS (H)	955
2	ELETRORÁS (H)	917
3	BR	430
4	CVRD (H)	363
5	LIGHT	253
6	TELESP	177
7	PETROBRÁS (H)	162
8	EMBRATEL	147
9	ALUVALE	146
10	RDF	80

(H) = HOLDING

### LUCRO LÍQUIDO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ELETRORÁS (H)	1.554
2	SIDERBRÁS	1.499
3	PETROBRÁS (H)	1.475
4	TELEBRÁS (H)	944
5	CVRD (H)	546
6	EMBRATEL	333
7	TELESP	239
8	ALUVALE	139
9	BR	128
10	LIGHT	111

(H) = HOLDING

### PREJUÍZO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	RFFSA	(1.179)
2	ELETRONORTE	(435)
3	CHESF	(166)
4	EMBRAER	(160)
5	INB	(118)
6	LLOYDBRÁS	(88)
7	BRASPETRO	(73)
8	CDRJ	(55)
9	TELERJ	(49)
10	IMBEL	(29)

(H) = HOLDING

### MAIS RENTÁVEIS ( \* )

ORDEM	EMPRESA	ÍNDICE ( ** ) %
1	RDF	59,53
2	SERPRO	30,61
3	ALUVALE	22,19
4	BR	16,95
5	CONAB	12,32
6	CMB	11,99
7	ECT	9,35
8	PETROBRÁS (H)	9,24
9	TELECEARA	8,67
10	EMBRATEL	8,62

(H) = HOLDING

Nota: ( \* ) SELECIONADAS ENTRE AS 50 MAIORES DO SPE  
EM TERMOS DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO

( \*\* ) (LUCRO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO LÍQUIDO) X 100

### RECEITA BRUTA

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (H)	12.172
2	BR	5.018
3	FURNAS	1.958
4	ITAIPU	1.722
5	TELESP	1.689
6	CVRD (H)	1.588
7	EMBRATEL	1.133
8	ECT	1.065
9	LIGHT	884
10	AMERICA	790

(H) = HOLDING

### RECEITA LÍQUIDA

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (H)	9.068
2	BR	3.691
3	FURNAS	1.886
4	ITAIPU	1.722
5	CVRD (H)	1.485
6	TELESP	1.252
7	ECT	972
8	EMBRATEL	893
9	LIGHT	834
10	AMERICA	790

(H) = HOLDING

**SETOR PRODUTIVO ESTATAL**  
**RANKING DAS MAIORES**

POSIÇÃO EM 31.12.95

**EMPREGADOS PRÓPRIOS**

ORDEM	EMPRESA	Nº EMPREGADOS
1	ECT	79.612
2	PETROBRÁS (H)	46.226
3	RFFSA	37.469
4	TELESP	23.269
5	CVRD (H)	15.573
6	TELERJ	13.324
7	SERPRO	12.912
8	EMBRATEL	12.034
9	LIGHT	11.039
10	EMBRAPA	9.850

(H) = HOLDING

**EMPREGADOS CONTRATADOS**

ORDEM	EMPRESA	Nº EMPREGADOS
1	TELESP	6.612
2	ECT	4.026
3	FURNAS	1.413
4	EMBRAPA	1.299
5	TELPE	1.037
6	CPRM	905
7	TELEBAHIA	660
8	CODESA	570
9	TELESC	405
10	TELEPARA	334

**ATIVO IMOBILIZADO**

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	RFFSA	19.390
2	FURNAS	17.878
3	CHESF	14.906
4	ELETRONORTE	12.052
5	PETROBRÁS (H)	11.621
6	TELESP	10.139
7	CVRD (H)	7.000
8	EMBRATEL	5.310
9	ELETROSUL	4.672
10	TELERJ	3.102

(H) = HOLDING

**TOTAL DO ATIVO**

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ELETROBRÁS (H)	83.463
2	PETROBRAS (H)	29.666
3	FURNAS	26.982
4	TELEBRÁS (H)	26.554
5	RFFSA	21.504
6	ELETRONORTE	21.127
7	CHESF	20.852
8	CVRD (H)	13.455
9	TELESP	11.311
10	LIGHT	7.938

(H) = HOLDING

**PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ELETROBRÁS (H)	68.430
2	TELEBRÁS (H)	24.248
3	PETROBRÁS (H)	19.700
4	ELETRONORTE	18.056
5	RFFSA	17.588
6	CHESF	14.679
7	FURNAS	14.320
8	CVRD (H)	10.520
9	TELESP	8.544
10	LIGHT	6.746

(H) = HOLDING

**RECURSOS DE TERCEIROS (\*)**

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	SIDERBRÁS	15.686
2	ELETROBRÁS (H)	15.033
3	FURNAS	12.662
4	PETROBRÁS (H)	9.966
5	CHESF	6.173
6	RFFSA	3.916
7	ELETRONORTE	3.071
8	CVRD (H)	2.936
9	TELESP	2.767
10	TELEBRÁS (H)	2.305

(H) = HOLDING

Nota: ( \*) PASSIVO CIRC. + EXIGIVEL A LONGO PRAZO



# **SETOR PRODUTIVO ESTATAL** **RANKING DAS MAIORES** POSIÇÃO EM 31.12.95

## LUCRO OPERACIONAL

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	TELEBRÁS (H)	1.179
2	ELETROBRÁS (H)	806
3	PETROBRÁS (H)	436
4	CVRD (H)	435
5	TELESP	387
6	BR	364
7	PETROQUISA	263
8	EMBRATEL	211
9	TELEMIG	131
10	BRASPETRO	122

(H) = HOLDING

## LUCRO LÍQUIDO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	TELEBRÁS (H)	1.183
2	ELETROBRÁS (H)	750
3	BRASOIL	641
4	PETROBRÁS (H)	570
5	CVRD (H)	329
6	PETROQUISA	307
7	TELESP	302
8	BR	185
9	EMBRATEL	138
10	TELEMIG	77

(H) = HOLDING

## PREJUÍZO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ELETRONORTE	(462)
2	RFFSA	(291)
3	SIDERBRÁS	(170)
4	CHESF	(137)
5	TELERJ	(112)
6	LIGHT	(111)
7	EMBRAPA	(100)
8	FURNAS	(99)
9	CODESP	(86)
10	ECT	(85)

## MAIS RENTÁVEIS ( \*)

ORDEM	EMPRESA	ÍNDICE ( ** ) %
1	BRASOIL	84,89
2	BR	17,51
3	SERPRO	16,34
4	GASPETRO	10,59
5	SEAMAR	8,39
6	PETROQUISA	7,35
7	TELEMAT	6,82
8	DOCENAVE	6,66
9	TELECEARÁ	6,15
10	TELEBAHIA	6,13

Nota: ( \* ) SELECIONADAS ENTRE AS 50 MAIORES DO SPE  
 EM TERMOS DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
 ( \*\* ) ( LUCRO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO LÍQUIDO X 100)

## RECEITA BRUTA

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (H)	18.768
2	BR	7.591
3	TELESP	3.041
4	FURNAS	2.760
5	CVRD (H)	2.420
6	ECT	1.822
7	EMBRATEL	1.683
8	LIGHT	1.648
9	TELERJ	1.094
10	AMERICA	1.088

(H) = HOLDING

## RECEITA LÍQUIDA

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (H)	13.945
2	BR	5.631
3	FURNAS	2.631
4	CVRD (H)	2.285
5	TELESP	2.257
6	ECT	1.648
7	EMBRATEL	1.312
8	LIGHT	1.291
9	AMERICA	1.088
10	TELERJ	824

(H) = HOLDING



**SETOR PRODUTIVO ESTATAL**  
**RANKING DAS MAIORES**

POSIÇÃO EM 31.12.96

**EMPREGADOS PRÓPRIOS**

ORDEM	EMPRESA	Nº EMPREGADOS
1	ECT	77.620
2	PETROBRÁS (H)	43.468
3	TELESP	22.247
4	CVRD (H)	15.483
5	TELERJ	11.876
6	SERPRO	11.368
7	EMBRATEL	11.141
8	RFFSA	10.228
9	INFRAERO	9.786
10	EMBRAPA	9.117

(H) HOLDING

**EMPREGADOS CONTRATADOS**

ORDEM	EMPRESA	Nº EMPREGADOS
1	INFRAERO	10.776
2	TELESP	10.524
3	EMBRAPA	1.528
4	FURNAS	1.403
5	TELEBAHIA	751
6	SERPRO	607
7	TELEMIG	483
8	DATAPREV	423
9	TELECEARA	337
10	CDRJ	335

**ATIVO IMOBILIZADO**

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	FURNAS	21.511
2	RFFSA	18.974
3	CHESF	16.074
4	ELETRONORTE	14.676
5	PETROBRÁS (H)	12.097
6	TELESP	10.819
7	CVRD (H)	7.094
8	ELETROSUL	5.693
9	EMBRATEL	5.435
10	TELERJ	3.756

(H) HOLDING

**TOTAL DO ATIVO**

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ELETROBRÁS (H)	75.341
2	PETROBRAS (H)	33.553
3	TELEBRÁS (H)	31.138
4	FURNAS	25.411
5	RFFSA	21.136
6	ELETRONORTE	17.227
7	CHESF	17.030
8	CVRD (H)	14.165
9	TELESP	12.693
10	EMBRATEL	6.813

(H) HOLDING

**PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ELETROBRÁS (H)	59.589
2	TELEBRÁS (H)	27.662
3	PETROBRÁS (H)	20.009
4	RFFSA	16.750
5	ELETRONORTE	14.399
6	FURNAS	13.583
7	CHESF	10.925
8	CVRD (H)	10.229
9	TELESP	9.887
10	EMBRATEL	5.234

(H) HOLDING

**RECURSOS DE TERCEIROS ( \* )**

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	SIDERBRÁS	18.590
2	ELETROBRÁS (H)	15.752
3	PETROBRÁS (H)	13.544
4	FURNAS	11.828
5	CHESF	6.105
6	RFFSA	4.385
7	CVRD (H)	3.937
8	TELEBRÁS (H)	3.476
9	ELETRONORTE	2.828
10	TELESP	2.806

(H) HOLDING

( \* ) PASSIVO CIRC. + EXIGIVEL A LONGO PRAZO



SETOR PRODUTIVO ESTATAL  
RANKING DAS MAIORES

POSIÇÃO EM 31.12.96

LUCRO OPERACIONAL

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	TELEBRÁS (H)	3.252
2	ELETROBRÁS (H)	1.240
3	TELESP	976
4	CVRD (H)	578
5	EMBRATEL	522
6	PETROBRÁS (H)	434
7	FURNAS	409
8	TELEMIG	356
9	PETROQUISA	345
10	TELESC	201

(H) HOLDING

LUCRO LÍQUIDO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	TELEBRÁS (H)	3.254
2	ELETROBRÁS (H)	2.393
3	TELESP	813
4	PETROBRÁS (H)	664
5	CVRD (H)	517
6	EMBRATEL	406
7	FURNAS	335
8	TELEMIG	254
9	PETROQUISA	204
10	LIGHTPAR	198

(H) HOLDING

PREJUÍZO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	SIDERBRÁS	(2.536)
2	RFFSA	(749)
3	ELETRONORTE	(296)
4	CHESF	(225)
5	CDRJ	(217)
6	CODESP	(60)
7	IMBEL	(48)
8	ICC	(34)
9	COBRA	(28)
10	INB	(25)

MAIS RENTÁVEIS (\*)

ORDEM	EMPRESA	ÍNDICE (**) %
1	ECT	26,21
2	CONAB	22,98
3	TELECEARÁ	17,83
4	RDF	17,12
5	TELESC	15,28
6	TELEMIG	14,47
7	TELPE	14,05
8	TELEMAT	13,75
9	TELEMS	13,60
10	TELEBRASÍLIA	12,43

(\*) SELECIONADAS ENTRE AS 50 MAIORES DO SPE EM  
TERMOS DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO

(\*\*) LUCRO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO LÍQUIDO X 100

RECEITA BRUTA

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (H)	23.822
2	BR	8.843
3	TELESP	4.828
4	FURNAS	3.272
5	CVRD (H)	2.878
6	ECT	2.606
7	EMBRATEL	2.382
8	TELERJ	1.663
9	AMERICA	1.606
10	TELEMIG	1.403

(H) HOLDING

RECEITA LÍQUIDA

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (H)	16.872
2	BR	7.069
3	TELESP	3.588
4	FURNAS	3.191
5	CVRD (H)	2.743
6	ECT	2.547
7	EMBRATEL	1.894
8	AMERICA	1.606
9	TELERJ	1.249
10	BRASOIL	1.219

(H) HOLDING



SETOR PRODUTIVO ESTATAL  
RANKING DAS MAIORES  
POSIÇÃO EM 31.12.97

EMPREGADOS PRÓPRIOS

ORDEM	EMPRESA	Nº EMPREGADOS
1	ECT	77.577
2	PETROBRÁS (H)	41.173
3	TELESP	22.785
4	TELERJ	11.097
5	SERPRO	10.745
6	EMBRATEL	10.373
7	INFRAERO	9.786
8	EMBRAPA	8.991
9	TELEMIG	7.432
10	CHESF	6.749

(H) = HOLDING

EMPREGADOS CONTRATADOS

ORDEM	EMPRESA	Nº EMPREGADOS
1	INFRAERO	10.015
2	FURNAS	1.259
3	TELECEARÁ	806
4	CEPISA	777
5	EMBRAPA	713
6	TELASA	650
7	SERPRO	612
8	CEAL	478
9	TELESC	473
10	TELEMIG	390

ATIVO IMOBILIZADO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	RFFSA	17.903
2	CHESF	16.110
3	ELETRONORTE	14.141
4	PETROBRÁS (H)	12.653
5	TELESP	11.710
6	ELETRONUCLEAR	11.134
7	FURNAS	10.833
8	EMBRATEL	5.626
9	TELERJ	4.431
10	TELEMIG	2.806

(H) = HOLDING

TOTAL DO ATIVO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ELETROBRÁS (H)	79.910
2	PETROBRAS (H)	36.167
3	TELEBRÁS (H)	33.676
4	RFFSA	20.764
5	ELETRONORTE	17.052
6	CHESF	17.039
7	TELESP	14.183
8	ELETRONUCLEAR	13.354
9	FURNAS	12.909
10	EMBRATEL	7.250

(H) = HOLDING

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ELETROBRÁS (H)	61.586
2	TELEBRÁS (H)	31.295
3	PETROBRÁS (H)	21.111
4	RFFSA	16.317
5	ELETRONORTE	14.127
6	TELESP	11.713
7	CHESF	10.711
8	FURNAS	10.050
9	EMBRATEL	5.503
10	PETROQUISA	5.107

(H) = HOLDING

RECURSOS DE TERCEIROS ( \* )

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ELETROBRÁS (H)	18.325
2	PETROBRÁS (H)	15.057
3	ELETRONUCLEAR	8.961
4	CHESF	6.328
5	BRASOIL	4.956
6	RFFSA	4.447
7	ELETRONORTE	2.925
8	FURNAS	2.859
9	TELESP	2.470
10	TELEBRÁS (H)	2.381

(H) = HOLDING

Nota: ( \* ) PASSIVO CIRC. + EXIGIVEL A LONGO PRAZO



**SETOR PRODUTIVO ESTATAL**  
**RANKING DAS MAIORES**  
POSIÇÃO EM 31.12.97

**LUCRO OPERACIONAL**

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	TELEBRÁS (H)	2.674
2	ELETROBRÁS (H)	1.894
3	TELESP	1.695
4	PETROBRÁS (H)	1.461
5	PETROQUISA	1.282
6	EMBRATEL	699
7	TELEMIG	516
8	FURNAS	369
9	TELERJ	351
10	GASPETRO	278

(H) = HOLDING

**LUCRO LÍQUIDO**

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	TELEBRÁS (H)	4.324
2	ELETROBRÁS (H)	3.378
3	PETROBRÁS (H)	1.533
4	TELESP	1.141
5	PETROQUISA	951
6	EMBRATEL	508
7	TELEMIG	381
8	FURNAS	361
9	GASPETRO	270
10	TELERJ	255

(H) = HOLDING

**PREJUÍZO**

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	RFFSA	(341)
2	CHESF	(243)
3	CODESP	(207)
4	ELETRONORTE	(170)
5	CERON	(108)
6	EMBRAPA	(73)
7	CDRJ	(61)
8	BRASOIL	(42)
9	CEPISA	(42)
10	CEAL	(31)

**MAIS RENTÁVEIS ( \* )**

ORDEM	EMPRESA	ÍNDICE ( ** ) %
1	GASPETRO	27,76
2	TELECEARÁ	19,95
3	TELPE	19,22
4	PETROQUISA	18,62
5	ECT	18,61
6	TELEMIG	17,95
7	TELEST	16,67
8	TELESC	15,73
9	TELEBRASÍLIA	13,98
10	TELEBRÁS	13,82

Nota: ( \* ) SELECIONADAS ENTRE AS 50 MAIORES DO SPE  
EM TERMOS DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO

( \*\* ) ( LUCRO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO LÍQUIDO X 100 )

**RECEITA BRUTA**

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (H)	26.153
2	BR	10.009
3	TELESP	6.091
4	FURNAS	3.817
5	BRASOIL	3.261
6	ECT	2.869
7	EMBRATEL	2.679
8	TELERJ	2.055
9	TELEMIG	1.885
10	AMERICA	1.520

(H) = HOLDING

**RECEITA LÍQUIDA**

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (H)	16.669
2	BR	8.664
3	TELESP	4.578
4	FURNAS	3.722
5	BRASOIL	3.261
6	ECT	2.756
7	EMBRATEL	2.164
8	TELERJ	1.594
9	AMERICA	1.520
10	TELEMIG	1.438

(H) = HOLDING

SETOR PRODUTIVO ESTATAL  
RANKING DAS MAIORES  
POSIÇÃO EM 31.12.98

EMPREGADOS PRÓPRIOS

ORDEM	EMPRESA	Nº EMPREGADOS
1	ECT	82.582
2	PETROBRÁS (H)	38.225
3	SERPRO	10.814
4	INFRAERO	9.750
5	EMBRAPA	8.660
6	RFFSA	7.389
7	CHESF	6.264
8	FURNAS	4.513
9	CONAB	4.354
10	CONCEIÇÃO	3.882

(H) = HOLDING

EMPREGADOS CONTRATADOS

ORDEM	EMPRESA	Nº EMPREGADOS
1	ECT	19.798
2	SERPRO	1.021
3	BR	989
4	EMBRAPA	879
5	CEAL	774
6	DATAPREV	369
7	CPRM	336
8	RADIOBRÁS	262
9	BBCAR	192
10	CODESP	116

ATIVO IMOBILIZADO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	RFFSA	21.210
2	CHESF	16.182
3	PETROBRÁS (H)	13.188
4	ELETRONORTE	12.423
5	ELETRONUCLEAR	11.887
6	FURNAS	11.262
7	MANAUS ENERGIA	1.938
8	CBTU	1.508
9	TBG	1.197
10	ELETROSUL	1.190

(H) = HOLDING

TOTAL DO ATIVO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ELETROBRÁS (H)	68.330
2	PETROBRAS (H)	38.840
3	RFFSA	24.285
4	CHESF	17.131
5	ELETRONORTE	16.904
6	ELETRONUCLEAR	14.461
7	FURNAS	13.446
8	PETROQUISA	7.027
9	BRASOIL	5.498
10	CBTU	2.605

(H) = HOLDING

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ELETROBRÁS (H)	59.517
2	PETROBRÁS (H)	21.834
3	RFFSA	19.647
4	ELETRONORTE	13.541
5	CHESF	10.697
6	FURNAS	10.215
7	PETROQUISA	5.359
8	ELETRONUCLEAR	5.012
9	MANAUS ENERGIA	1.677
10	BR	1.453

(H) = HOLDING

RECURSOS DE TERCEIROS ( \* )

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (H)	17.006
2	ELETRONUCLEAR	9.449
3	ELETROBRÁS (H)	8.814
4	CHESF	6.433
5	BRASOIL	4.611
6	RFFSA	4.575
7	ELETRONORTE	3.363
8	FURNAS	3.231
9	TBG	1.716
10	PETROQUISA	1.668

(H) = HOLDING

Nota: ( \* ) PASSIVO CIRC. + EXIGIVEL A LONGO PRAZO



# SETOR PRODUTIVO ESTATAL

## RANKING DAS MAIORES

POSIÇÃO EM 31.12.98

### LUCRO OPERACIONAL

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (H)	2.127
2	ELETRORÁS (H)	1.257
3	PETROQUISA	761
4	ECT	370
5	BR	354
6	RFFSA	301
7	GASPETRO	149
8	FURNAS	129
9	BBCAR	102
10	CHESF	94

(H) = HOLDING

### LUCRO LÍQUIDO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ELETRORÁS (H)	1.994
2	PETROBRÁS (H)	1.433
3	PETROQUISA	1.104
4	FURNAS	453
5	ECT	244
6	BR	242
7	RFFSA	167
8	GASPETRO	93
9	CDRJ	64
10	BBCAR	59

(H) = HOLDING

### PREJUÍZO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ELETRONORTE	(649)
2	TELEBRÁS (H)	(274)
3	CBTU	(255)
4	CODESP	(87)
5	LIGHTPAR	(67)
6	MANAUS ENERGIA	(63)
7	CODERN	(61)
8	EMBRAPA	(60)
9	TRENSURB	(57)
10	CERON	(55)

(H) = HOLDING

### MAIS RENTÁVEIS (\*)

ORDEM	EMPRESA	ÍNDICE (**) %
1	BBCAR	79,73
2	BBCOR	77,42
3	BANESEG	70,86
4	BANESPA SERVIÇOS	57,92
5	DATAMEC	53,73
6	ECT	28,26
7	BANESPA CARTÕES	22,32
8	CDRJ	21,88
9	PETROQUISA	20,59
10	INFRAERO	20,27

Nota: ( \* ) SELECIONADAS ENTRE AS 50 MAIORES DO SPE  
EM TERMOS DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO

( \*\* ) ( LUCRO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO LÍQUIDO X 100)

### RECEITA BRUTA

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (H)	25.901
2	BR	10.515
3	FURNAS	4.304
4	ECT	3.225
5	BRASOIL	2.720
6	RFFSA	2.072
7	AMERICA	1.612
8	CHESF	1.542
9	ELETRONORTE	976
10	INFRAERO	922

(H) = HOLDING

### RECEITA LÍQUIDA

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (H)	15.829
2	BR	7.489
3	FURNAS	4.199
4	ECT	3.092
5	BRASOIL	2.720
6	RFFSA	2.057
7	AMERICA	1.612
8	CHESF	1.430
9	ELETRONORTE	913
10	INFRAERO	882

(H) = HOLDING

**SETOR PRODUTIVO ESTATAL**  
**RANKING DAS MAIORES**  
POSIÇÃO EM 31.12.99

**EMPREGADOS PRÓPRIOS**

ORDEM	EMPRESA	Nº EMPREGADOS
1	ECT	82.253
2	PETROBRÁS (H)	35.891
3	INFRAERO	9.726
4	SERPRO	8.976
5	EMBRAPA	8.619
6	CHESF	6.005
7	CONAB	4.341
8	FURNAS	4.138
9	CONCEIÇÃO	4.019
10	HCPA	3.763

(H) = HOLDING

**EMPREGADOS CONTRATADOS**

ORDEM	EMPRESA	Nº EMPREGADOS
1	BR	4.790
2	SERPRO	907
3	CEAL	781
4	CODESP	619
5	TRANSPETRO	269
6	CPRM	226
7	BBCAR	185
8	TBG	161
9	TRENSURB	106
10	DATAPREV	101

**ATIVO IMOBILIZADO**

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	RFFSA	21.191
2	CHESF	16.289
3	PETROBRÁS (H)	15.268
4	ELETRONORTE	11.993
5	FURNAS	11.854
6	ELETRONUCLEAR	6.021
7	TBG	2.544
8	MANAUS ENERGIA	1.878
9	CBTU	1.483
10	ELETROSUL	1.157

(H) = HOLDING

**TOTAL DO ATIVO**

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ELETOBRÁS (H)	70.211
2	PETROBRAS (H)	54.877
3	RFFSA	24.144
4	CHESF	17.039
5	ELETRONORTE	16.829
6	FURNAS	14.220
7	BRASOIL	8.205
8	PETROQUISA	6.899
9	ELETRONUCLEAR	6.196
10	CBTU	3.058

(H) = HOLDING

**PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ELETOBRÁS (H)	58.827
2	RFFSA	19.359
3	PETROBRÁS (H)	17.658
4	ELETRONORTE	11.981
5	CHESF	10.220
6	FURNAS	9.448
7	PETROQUISA	5.583
8	ELETRONUCLEAR	3.417
9	MANAUS ENERGIA	1.476
10	ELETROSUL	1.472

(H) = HOLDING

**RECURSOS DE TERCEIROS ( \* )**

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (H)	37.219
2	ELETOBRÁS (H)	11.384
3	BRASOIL	7.048
4	CHESF	6.818
5	ELETRONORTE	4.848
6	FURNAS	4.772
7	RFFSA	4.702
8	TBG	2.841
9	ELETRONUCLEAR	2.778
10	CBTU	2.097

(H) = HOLDING

Nota: ( \* ) PASSIVO CIRC. + EXIGIVEL A LONGO PRAZO



# SETOR PRODUTIVO ESTATAL

## RANKING DAS MAIORES

POSIÇÃO EM 31.12.99

### LUCRO OPERACIONAL

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (H)	6.384
2	PETROQUISA	758
3	FURNAS	454
4	ECT	409
5	BRASPETRO	334
6	INFRAERO	197
7	BBCAR	107
8	BANESEG	83
9	BANESPA CARTÕES	81
10	ELETRONUCLEAR	67

(H) = HOLDING

### LUCRO LÍQUIDO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (H)	1.771
2	ELETRONUCLEAR (H)	581
3	PETROQUISA	578
4	BRASPETRO	359
5	FURNAS	334
6	ECT	264
7	INFRAERO	127
8	SERPRO	110
9	BBCAR	64
10	BANESPA CARTÕES	57

(H) = HOLDING

### PREJUÍZO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ELETRONORTE	(1.166)
2	RFFSA	(493)
3	CHESF	(485)
4	MANAUS ENERGIA	(199)
5	CBTU	(194)
6	CDRJ	(116)
7	CERON	(113)
8	BRASOIL	(101)
9	CODESP	(81)
10	TBG	(77)

### MAIS RENTÁVEIS (\*)

ORDEM	EMPRESA	ÍNDICE (**) %
1	TRANSPETRO	91,52
2	BBCAR	81,34
3	BBCOR	79,48
4	BANESEG	45,82
5	INFRAERO	41,56
6	BANESPA CARTÕES	40,36
7	BRASPETRO	34,68
8	SERPRO	33,81
9	BANESPA SERVIÇOS	27,91
10	ECT	24,40

Nota: ( \* ) SELECIONADAS ENTRE AS 50 MAIORES DO SPE  
EM TERMOS DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO

( \*\* ) ( LUCRO LÍQUIDO / PATRIMÔNIO LÍQUIDO X 100)

### RECEITA BRUTA

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (H)	36.654
2	BR	13.355
3	FURNAS	5.887
4	ECT	3.289
5	BRASOIL	2.686
6	AMERICA	2.631
7	CHESF	1.697
8	RFFSA	1.399
9	ELETRONORTE	1.137
10	INFRAERO	1.009

(H) = HOLDING

### RECEITA LÍQUIDA

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (H)	26.881
2	BR	9.195
3	FURNAS	5.742
4	ECT	3.149
5	BRASOIL	2.686
6	AMERICA	2.631
7	CHESF	1.557
8	RFFSA	1.365
9	ELETRONORTE	1.035
10	ELETROSUL	974

(H) = HOLDING





**CAPÍTULO 2**  
**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**CONSOLIDADAS POR SETOR**





## 2.1 - Setor Produtivo Estatal - SPE



# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Posição em 31 de Dezembro

## SETOR PRODUTIVO ESTATAL - SPE

### GLOBAL

#### BALANÇO PATRIMONIAL

Valores correntes em R\$ milhões

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	25.523	31.211	36.730	29.315	20.168	27.615
Disponível	3.740	3.082	7.072	7.935	3.286	8.618
Valores a Receber	12.919	18.578	20.045	13.268	10.756	11.201
Estoques	3.147	3.436	4.633	5.005	4.427	5.603
Outros	5.717	6.115	4.980	3.107	1.699	2.193
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	21.631	30.071	35.239	31.456	26.701	29.878
Valores a Receber	12.663	22.836	26.792	19.777	23.088	25.636
Outros	8.968	7.235	8.447	11.679	3.613	4.242
<b>ATIVO PERMANENTE</b>	149.082	159.559	151.777	155.997	120.507	124.979
Investimentos	8.076	8.800	5.332	5.563	5.385	5.158
Imobilizado Líquido	122.352	129.988	143.766	147.884	111.985	118.218
Diferido	18.654	20.771	2.679	2.550	3.137	1.603
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>196.236</b>	<b>220.841</b>	<b>223.746</b>	<b>216.768</b>	<b>167.376</b>	<b>182.472</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	37.049	41.384	48.919	30.335	23.996	31.592
Empréstimos e Financiamentos Nacional /Estrangeiro	19.920	20.315	26.012	9.816	7.792	18.243
Contas a Pagar e Outros	17.129	21.069	22.907	20.519	16.204	13.349
<b>EXÍGIVEL A LONGO PRAZO</b>	47.042	39.496	43.424	41.199	33.800	45.839
Empréstimos e Financiamentos Nacional /Estrangeiro	25.064	15.359	17.234	15.487	27.243	40.221
Adiantamentos p/ Aumento Capital	789	1.192	2.193	1.472		119
Outros	21.189	22.945	23.997	24.240	6.557	5.499
<b>RESULTADOS EXERCÍCIOS FUTUROS</b>	66	48	445	242	433	544
<b>PARTICIPAÇÕES MINORITÁRIAS</b>	4.806	5.849	5.492	8.252	728	695
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	107.273	134.064	125.466	136.740	108.419	103.802
Capital Integralizado	19.359	69.110	77.237	62.030	50.646	59.617
Reservas + Lucros Acumulados	86.542	63.361	47.127	74.558	57.038	43.383
Outros	1.372	1.593	1.102	152	735	802
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>196.236</b>	<b>220.841</b>	<b>223.746</b>	<b>216.768</b>	<b>167.376</b>	<b>182.472</b>

#### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Valores correntes em R\$ milhões

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	27.579	39.872	49.534	50.239	36.119	49.384
( - ) Custo Operacional (CPV + Desp. Oper.)	25.797	40.120	44.092	42.648	32.654	44.260
<b>LUCRO OPERAC. ANTES GANHO/PERDA INFLAÇÃO</b>	1.782	(248)	5.442	7.591	3.465	5.124
( + ) Ganhos (Perdas) nos Itens Monetários	6.313	333	(877)	1.453	(718)	(4.326)
( + ) Resultado Equivalência Patrimonial	301	(46)	415	(147)	110	520
<b>LUCRO OPERAC. ANTES DESPESA FINANCEIRA</b>	8.396	39	4.980	8.897	2.857	1.318
( - ) Despesa Financeira Líquida	3.363	583	1.278	1.991	1.805	3.421
( + ) Resultado não Operacional	832	620	1.095	4.055	3.297	5.906
<b>LUCRO ANTES DO IR E PARTICIPAÇÕES</b>	5.865	76	4.797	10.961	4.349	3.803
( - ) Provisões IR e Participações	1.612	(1.585)	1.995	3.473	748	1.934
( +/- ) Ajustes				764		3
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>4.253</b>	<b>1.661</b>	<b>2.802</b>	<b>8.252</b>	<b>3.601</b>	<b>1.872</b>

Fonte: MP/DEST

( \* ) O valor de R\$ 764 milhões, registrado na rubrica ajustes, refere-se ao Gr. Telebrás, relativo a reversão de juros s/ capital próprio Já o valor de R\$ 3 milhões, refere-se a empresa Industrias Nucleares Brasileiras - INB do Gr. das empresas independentes relativo a imposto de renda e contribuição social indeferidos.



# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Posição em 31 de Dezembro

## PRINCIPAIS GRUPOS ( \* )

### BALANÇO PATRIMONIAL

Valores correntes em R\$ milhões

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	17.251	22.245	27.372	24.573	14.513	21.624
Disponível	2.541	1.789	5.688	6.381	1.641	6.787
Valores a Receber	9.430	14.196	14.977	11.474	8.248	8.468
Estoques	2.531	2.716	4.007	4.037	3.550	4.772
Outros	2.749	3.544	2.700	2.681	1.074	1.597
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	21.060	29.198	34.073	27.732	22.416	24.760
Valores a Receber	12.442	22.582	26.560	19.557	21.053	23.359
Outros	8.618	6.616	7.513	8.175	1.363	1.401
<b>ATIVO PERMANENTE</b>	109.584	132.800	125.592	130.586	91.332	95.168
Investimentos	7.753	8.561	5.074	5.311	5.105	4.837
Imobilizado Líquido	84.002	103.699	118.047	122.923	83.308	89.078
Diferido	17.829	20.540	2.471	2.352	2.919	1.253
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>147.895</b>	<b>184.243</b>	<b>187.037</b>	<b>182.891</b>	<b>128.261</b>	<b>141.552</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	14.322	19.077	23.532	23.185	18.180	25.067
Empréstimos e Financiamentos Nacional /Estrangeiro	5.202	6.420	9.383	9.118	7.359	18.040
Contas a Pagar e Outros	9.120	12.657	14.149	14.067	10.821	7.027
<b>EXÍGIVEL A LONGO PRAZO</b>	31.554	36.448	40.097	37.399	27.621	38.787
Empréstimos e Financiamentos Nacional /Estrangeiro	11.668	13.879	15.804	13.436	25.613	38.210
Adiantamentos p/ Aumento Capital	778	1.184	2.186	1.199		
Outros	19.108	21.385	22.107	22.764	2.008	577
<b>RESULTADOS EXERCÍCIOS FUTUROS</b>	6	7	404	57		
<b>PARTICIPAÇÕES MINORITÁRIAS</b>	4.806	5.849	5.492	8.252	728	695
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	97.207	122.862	117.512	113.998	81.732	77.003
Capital Integralizado	15.748	41.252	43.020	41.397	27.804	33.985
Reservas + Lucros Acumulados	81.457	81.573	74.438	72.541	53.449	42.408
Outros	2	37	54	60	479	610
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>147.895</b>	<b>184.243</b>	<b>187.037</b>	<b>182.891</b>	<b>128.261</b>	<b>141.552</b>

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Valores correntes em R\$ milhões

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	21.249	32.955	41.462	41.708	25.461	39.518
( - ) Custo Operacional (CPV + Desp. Oper.)	19.611	32.182	35.643	34.009	23.292	35.222
<b>LUCRO OPERAC. ANTES GANHO/PERDA INFLAÇÃO</b>	1.638	773	5.819	7.699	2.169	4.296
( + ) Ganhos (Perdas) nos Itens Monetários	3.084	(597)	874	1.601	(543)	(4.132)
( + ) Resultado Equivalência Patrimonial	307	(30)	418	66	63	471
<b>LUCRO OPERAC. ANTES DESPESA FINANCEIRA</b>	5.029	146	7.111	9.366	1.689	635
( - ) Despesa Financeira Líquida	711	(852)	(316)	1.817	1.270	2.575
( + ) Resultado não Operacional	668	588	694	3.932	3.262	5.894
<b>LUCRO ANTES DO IR E PARTICIPAÇÕES</b>	4.986	1.586	8.121	11.481	3.681	3.954
( - ) Provisões IR e Participações	872	(923)	1.786	3.457	298	1.617
( +/- ) Ajustes				764		
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>4.114</b>	<b>2.509</b>	<b>6.335</b>	<b>8.788</b>	<b>3.383</b>	<b>2.337</b>

Fonte: MP/DEST

( \* ) CVRD, ELETROBRÁS, PETROBRÁS e TELEBRÁS



# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Posição em 31 de Dezembro

## DEMAIS EMPRESAS DO SPE

### BALANÇO PATRIMONIAL

Valores correntes em R\$ milhões

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	8.272	8.966	9.358	4.742	5.655	5.991
Disponível	1.199	1.293	1.384	1.554	1.645	1.831
Valores a Receber	3.489	4.382	5.068	1.794	2.508	2.733
Estoques	616	720	626	968	877	831
Outros	2.968	2.571	2.280	426	625	596
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	571	873	1.166	3.724	4.285	5.118
Valores a Receber	221	254	232	220	2.035	2.277
Outros	350	619	934	3.504	2.250	2.841
<b>ATIVO PERMANENTE</b>	39.498	26.759	26.185	25.411	29.175	29.811
Investimentos	323	239	258	252	280	321
Imobilizado Líquido	38.350	26.289	25.719	24.961	28.677	29.140
Diferido	825	231	208	198	218	350
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>48.341</b>	<b>36.598</b>	<b>36.709</b>	<b>33.877</b>	<b>39.115</b>	<b>40.920</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	22.727	22.307	25.387	7.150	5.816	6.525
Empréstimos e Financiamentos Nacional /Estrangeiro	14.718	13.895	16.629	698	433	203
Contas a Pagar e Outros	8.009	8.412	8.758	6.452	5.383	6.322
<b>EXÍGIVEL A LONGO PRAZO</b>	15.488	3.048	3.327	3.800	6.179	7.052
Empréstimos e Financiamentos Nacional /Estrangeiro	13.396	1.480	1.430	2.051	1.630	2.011
Adiantamentos p/ Aumento Capital	11	8	7	273		119
Outros	2.081	1.560	1.890	1.476	4.549	4.922
<b>RESULTADOS EXERCÍCIOS FUTUROS</b>	60	41	41	185	433	544
<b>PARTICIPAÇÕES MINORITÁRIAS</b>						
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	10.066	11.202	7.954	22.742	26.687	26.799
Capital Integralizado	3.611	27.858	34.217	20.633	22.842	25.632
Reservas + Lucros Acumulados	5.085	(18.212)	(27.311)	2.017	3.589	975
Outros	1.370	1.556	1.048	92	256	192
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>48.341</b>	<b>36.598</b>	<b>36.709</b>	<b>33.877</b>	<b>39.115</b>	<b>40.920</b>

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Valores correntes em R\$ milhões

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	6.330	6.917	8.072	8.531	10.658	9.866
( - ) Custo Operacional (CPV + Desp. Oper.)	6.186	7.938	8.449	8.639	9.362	9.038
<b>LUCRO OPERAC. ANTES GANHO/PERDA INFLAÇÃO</b>	144	(1.021)	(377)	(108)	1.296	828
( + ) Ganhos (Perdas) nos Itens Monetários	3.229	930	(1.751)	(148)	(175)	(194)
( + ) Resultado Equivalência Patrimonial	(6)	(16)	(3)	(213)	47	49
<b>LUCRO OPERAC. ANTES DESPESA FINANCEIRA</b>	3.367	(107)	(2.131)	(469)	1.168	683
( - ) Despesa Financeira Líquida	2.652	1.435	1.594	174	535	846
( + ) Resultado não Operacional	164	32	401	123	35	12
<b>LUCRO ANTES DO IR E PARTICIPAÇÕES</b>	879	(1.510)	(3.324)	(520)	668	(151)
( - ) Provisões IR e Participações	740	(662)	209	16	450	317
( +/- ) Ajustes						3
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>139</b>	<b>(848)</b>	<b>(3.533)</b>	<b>(536)</b>	<b>218</b>	<b>(465)</b>

Fonte: MP/DEST



## Grupo ELETROBRÁS

O grupo é composto pela Agência Central Elétrica Brasileira S.A. - ELETROBRÁS, que controla de direito e materialmente as empresas de energia elétrica, pelo Centro de Pesquisas Elétricas - CEPIL e pela Empresa Nuclear Brasileira S.A. - ELETRONUCLEAR (antiga Nucleônica), responsável por e pela operação do complexo urânio-reator de Angra dos Reis (RJ).

Criada de acordo com a lei criada em 25.04.1961 pela Lei nº 3.890-A, a ELETROBRÁS tem por finalidade o planejamento e desenvolvimento das pesquisas de energia elétrica do país; executar, promover e coordenar a construção de usinas e as redes nacionais; e desenvolver, relacionar e controlar os sistemas de transmissão e os recursos alternativos de energia.

De suas controladas, quatro são de caráter regional: Centrais Elétricas do Norte S.A. - ELETRONORTE (região Norte e Centro-Oeste), Companhia Hidro Elétrica Furnas - CHESF (Nordeste), ELETROBRÁS Companhia Elétrica S.A. (Sudeste e Centro-Oeste), Empresa Brasileira de Energia Elétrica do Sul do Brasil S.A. - ELETROSUL (Sul). A partir de 1977, foram incorporadas ao grupo, sob responsabilidade do gerenciamento das finanças dos respectivos estados, as empresas Companhia Energética de Alagoas - CELA, Companhia Energética de Alagoas - CELA, Companhia Elétrica de Pernambuco - CPEL, Companhia Elétrica de Paraíba S.A. - CPEP, Companhia de Eletricidade do Rio Grande do Norte - CERN, ELETROAPARE e Companhia de Energia e Força Elétrica - COTRE. A ELETROBRÁS também integra-se ao grupo a Bova Energia S.A. - BOVESA Energia S.A. O grupo mantém também o Centro de Pesquisas de Energia Elétrica - CEPIL, entidade criada especialmente para realizar pesquisas e desenvolvimento de tecnologia em energia elétrica.

Foram incorporadas suas atividades, que foram privatizadas, as seguintes entidades: Andara Central, que atua principalmente na distribuição de energia elétrica; LIGHT Serviços Elétricos S.A. (Rio de Janeiro e parte do Estado do Rio de Janeiro) e Espírito Santo Central S.A. - ESCELSA (Estado do Espírito Santo).

A ELETROBRÁS detém participação acionária minoritária nas concessionárias de energia elétrica e possui 50% do capital da empresa Itaipu Binacional, representando o Brasil.

### Destaque em 1994

Em 1994, as empresas do Grupo ELETROBRÁS realizaram investimentos de US\$ 1.087,0 milhões, considerando a cotação média anual das ações. Esses investimentos incluem os valores referentes às mobilizações de capital em 1994.

Para enfrentar esta situação de saneamento econômico-financeiro, a ELETROBRÁS adotou, em 1994, o programa de saneamento econômico-financeiro.

## Grupo Eletrobrás

Caracará e Serra da Mesa-Goiás, da Usina Termelétrica (UTE) de Jorge Lacerda IV em Santa Catarina, em Rio de Janeiro, e a continuação do processo de reassentamento das populações nas áreas das represas da UHE Itaipu, em Foz de Iguaçu e Bacia, e da UHE Jiló, no Rio Grande do





## Grupo ELETROBRÁS

O grupo é composto pela *holding* Centrais Elétricas Brasileiras S.A. – ELETROBRÁS, por suas controladas de geração e transmissão de energia elétrica, pelo Centro de Pesquisas de Energia Elétrica – CEPEL e pela Eletrobrás Termonuclear S.A. – ELETRONUCLEAR (antiga NUCLEN), responsável por toda a operação do complexo termonuclear de Angra dos Reis (RJ).

Empresa de economia mista, criada em 25.04.1961 pela Lei nº 3.890-A, a ELETROBRÁS responde pelo planejamento e financiamento do programa de energia elétrica do país; coordena sua execução; promove o relacionamento do setor com outros países; e desenvolve pesquisas relacionadas com preservação do meio ambiente e com fontes alternativas de energia.

De suas controladas, quatro são de âmbito regional: Centrais Elétricas do Norte do Brasil S.A. - ELETRONORTE (regiões Norte e Centro-Oeste); Companhia Hidro Elétrica do São Francisco - CHESF (Nordeste); FURNAS Centrais Elétricas S.A. (Sudeste e Centro-Oeste); e Empresa Transmissora de Energia Elétrica do Sul do Brasil S.A. - ELETROSUL (Sul). A partir de 1997, foram incorporadas ao grupo, em decorrência de saneamento das finanças dos respectivos estados, as empresas Companhia Energética de Alagoas - CEAL, Companhia Energética do Piauí – CEPISA, Centrais Elétricas de Rondônia S.A. – CERON, Companhia de Eletricidade do Acre – ELETROACRE e Companhia de Geração Térmica de Energia Elétrica – CGTEE. A subsidiária ELETRONORTE controla integralmente as empresas Boa Vista Energia S.A. – BOVESA e Manaus Energia S.A.. O grupo mantém também o Centro de Pesquisas de Energia Elétrica – CEPEL, sociedade civil constituída para realizar pesquisas e desenvolvimento de tecnologia na área de energia elétrica.

Foram anteriormente suas controladas, até serem privatizadas, as seguintes empresas de âmbito estadual, que atuam principalmente na distribuição de energia elétrica: LIGHT Serviços de Eletricidade S.A. (cidade e parte do Estado do Rio de Janeiro) e Espírito Santo Centrais Elétricas S.A. – ESCELSA (Estado do Espírito Santo).

A ELETROBRÁS detém participação acionária minoritária nas concessionárias estaduais de energia elétrica e possui 50% do capital da empresa Itaipu Binacional, representando o Governo brasileiro.

### Destaques em 1994

Em 1994, as empresas do Grupo ELETROBRÁS realizaram investimentos de R\$ 912,0 milhões, correspondentes a US\$ 1.087,0 milhões, considerada a cotação média anual do dólar americano. Esses investimentos incluem os valores referentes às imobilizações do CEPEL e da então NUCLEN.

Coerentemente com o esforço de saneamento econômico-financeiro, o Grupo ELETROBRÁS buscou, em 1994, implementar um programa mínimo de investimentos prioritários.

Em dezembro, entrou em operação comercial a primeira das seis unidades que compõem a primeira etapa da Usina Hidrelétrica (UHE) de Xingó (3.000 MW), onde foram investidos 33% do total realizado no exercício. Outras ações relevantes foram a entrada em operação da 3ª unidade da UHE Samuel e do Sistema de Transmissão (ST) Leste de Rondônia; o prosseguimento da UHE Corumbá e Serra da Mesa-Goiás, da Usina Termelétrica (UTE) de Jorge Lacerda IV em Santa Catarina, em fase de conclusão, e a continuação do processo de reassentamento das populações nas áreas dos reservatórios da UHE Itaparica, em Pernambuco e Bahia, e da UHE Itá, no Rio Grande do



Sul e Santa Catarina. As obras da Usina Termonuclear (UTN) de Angra II, no Rio de Janeiro, prosseguiram em ritmo lento.

Na área de transmissão, foi implementado um programa de obras críticas englobando os sistemas de atendimento ao norte de Mato Grosso, o escoamento de energia da UHE Xingó (1ª etapa), o atendimento ao Nordeste do Pará e Mato Grosso do Sul e a Interligação com a Argentina, através da conversora de Uruguaiana - RS.

No exercício de 1994, o Grupo ELETROBRÁS obteve lucro líquido de R\$ 1.553,8 milhões, equivalentes a US\$ 1.836,7 milhões, considerada a cotação do dólar americano em 31.12.1994.

O mercado de energia elétrica no país, em 1994, apresentou crescimento de 3,7% em relação ao ano anterior, contra previsão de 3%. A produção de energia elétrica foi de 245.600 MWh e o consumo, de 235.400 MWh.

Ao longo do ano, registrou-se 1,6 milhão de novas ligações, com crescimento de 4,6% em relação a 1993.

A capacidade geradora nominal instalada, em dezembro, era de 54.100 MW, incluídos 6.300 MW relativos à UHE Itaipu (50% de sua produção). Daquele total, cerca de 26.000 MW corresponderam às empresas do Grupo ELETROBRÁS, as quais, incluída a geração de Itaipu, responderam por 70% do atendimento às concessionárias estaduais de energia elétrica.

O Sistema Nacional de Transmissão de Energia Elétrica - SINTREL, totalmente implantado, vem-se constituindo em elemento viabilizador da participação da iniciativa privada na expansão da capacidade de geração do setor.

No campo da racionalização energética, foi dada seqüência ao Programa Nacional de Conservação de Energia Elétrica - PROCEL. Em dezembro, foi assinado acordo com o Programa das Nações Unidas para o Desenvolvimento - PNUD, com duração de três anos e valor de US\$ 3,6 milhões, com a finalidade de dar suporte ao processo de revitalização do PROCEL, facilitando o acesso a tecnologias, informações e metodologias disponíveis em nível mundial.

Através do CEPEL, cerca de US\$ 21,2 milhões foram investidos em pesquisas, destacando-se o projeto da Linha Experimental de Potência Natural Elevada e o novo conceito de medição para consumidores de baixa renda (medidor de Ampère-hora).

Em 1994, após 14 anos, a ELETROBRÁS retornou ao mercado internacional, realizando captação de US\$ 150 milhões, mediante a emissão de bônus de oito anos, bem como obteve autorização para lançamento de American Depositary Receipts – ADR na Bolsa de Valores de Nova Iorque.

## **Destaques em 1995**

Em 1995, as empresas do Grupo ELETROBRÁS, inclusive CEPEL e NUCLEN, realizaram investimentos de R\$ 1.193,6 milhões, correspondentes a US\$ 1.300,2 milhões, considerada a cotação média anual do dólar americano.

Em continuidade ao esforço de regularização econômico-financeira, o grupo limitou-se, em 1995, à execução de investimentos prioritários, como as obras das usinas hidrelétricas de Samuel, Rio Acre e Xingó (cujas unidades II e III entraram em operação), o Sistema de Transmissão do Mato Grosso, entre outras.



O Governo Federal autorizou, em novembro, aumento das tarifas do setor, há 18 meses sem reajuste. Para as companhias de distribuição, foram dados ajustes lineares a categorias de consumo, excetuando-se a classe residencial, o que implicou necessariamente reajustes diferentes para cada companhia.

Foi quebrada a tarifa diferenciada para classes residenciais de baixa renda, com a retirada dos descontos em faixas de consumo menores. Com isso, a tarifa média do setor de fornecimento, para usuários finais, atingiu R\$ 68,68 / MWh em dezembro (20,3% maior do que em dezembro de 1994).

No exercício de 1995, o Grupo ELETROBRÁS obteve lucro líquido de R\$ 750,4 milhões, equivalentes a US\$ 771,2 milhões, considerada a cotação do dólar americano em 31.12.1995.

A produção nacional bruta de energia elétrica alcançou 260.700 MW/h, incluídos os 50% da quota de Itaipu pertencentes ao Brasil (38.500 MW/h) e a geração de produtores independentes (6.400 MW/h). Adicionalmente, foram importados 35.200 MW/h do Paraguai.

A capacidade geradora nominal instalada apresentou, em 1995, acréscimo de 2,6% em relação ao ano anterior, chegando a 55.500 MW/h, para o que contribuiu a entrada em operação das novas unidades de Xingó, Nova Ponte, Samuel e Rio Acre.

A extensão das linhas de transmissão em tensão igual ou superior a 230 kV atingiu 59.952 km, com aumento de 0,5% em relação a 1994.

O consumo nacional de energia elétrica alcançou 249.800 MW/h (crescimento de 6,0% em relação a 1994). O setor industrial teve participação de 47,2%; o residencial, de 25,4%; e o comercial, de 12,9%. Os restantes 14,5% foram absorvidos pelos setores público e rural.

Foram incorporados 1.023.000 novos consumidores, totalizando mais de 32,5 milhões de ligações elétricas.

A participação no consumo das regiões geográficas do país foi a seguinte: Centro-Oeste, 4,6%; Nordeste, 15,5%; Norte, 5,0%; Sudeste, 59,7%; e Sul, 15,2%.

## **Destaques em 1996**

Em 1996, as empresas integrantes do Grupo ELETROBRÁS realizaram investimentos de R\$ 1.430,3 milhões, correspondentes a US\$ 1.423,2 milhões, considerada a cotação média anual do dólar americano. O montante contempla os investimentos realizados pela LIGHT, no período anterior à sua privatização, em maio de 1996.

No âmbito do PND, desenvolveu-se modelo para a privatização do setor elétrico no qual foi prevista a alienação da área de geração de energia. Para tanto, seria segregada, em cada empresa, a parte do ativo voltada para a geração, sendo esta transferida para uma nova empresa, criada para este fim e que seria posta à venda. Nesse contexto, foi iniciada a reestruturação empresarial das controladas, destacando-se os trabalhos de segregação da área de geração termonuclear de FURNAS e sua transferência para a ELETRONUCLEAR (à época NUCLEN), com o objetivo de remover restrição constitucional à privatização da primeira.

Em 21 de maio, foi realizado o leilão de privatização da subsidiária LIGHT Serviços de Eletricidade S.A.



O consumo de energia elétrica das concessionárias totalizou 257.600 MWh, com crescimento de 6,0% em relação a 1995. Esse resultado, superior ao previsto em 2,0%, foi fortemente influenciado pelo desempenho, ao longo do ano, das classes residencial e comercial, que registraram incremento em níveis elevados, e à recuperação, a partir do segundo semestre, do consumo industrial, em função, principalmente, dos segmentos produtores de bens de consumo duráveis.

Em 1996, foram atendidos 33,7 milhões de domicílios, o que correspondeu ao incremento, no exercício, de 1,2 milhão de novas contas. O consumo médio por consumidor evoluiu de 162 kWh/mês para 170 kWh/mês, uma variação de 4,9%.

Dentre os projetos de responsabilidade das empresas do Sistema, destacaram-se os seguintes: usina hidrelétrica de Xingó, linha de transmissão Banabuiú/Fortaleza e subestação Banabuiú (CHESF); usina termelétrica Jorge Lacerda IV e usina hidrelétrica Itá (ELETROSUL); usina termonuclear Angra II e usina hidrelétrica Corumbá (FURNAS); linha de transmissão Coxipó/Nobres e sistema de transmissão de Manaus (ELETRONORTE).

No exercício de 1996, o Grupo ELETROBRÁS obteve lucro líquido de R\$ 2.393,5 milhões, equivalentes a US\$ 2.303,7 milhões, considerada a cotação do dólar americano em 31.12.1996.

A estabilização da economia e, principalmente, a trajetória declinante da inflação possibilitaram significativo incremento no faturamento global do setor. A receita bruta do Grupo ELETROBRÁS, constituída das vendas em grosso às concessionárias distribuidoras, do repasse da energia oriunda de Itaipu Binacional, do transporte da potência correspondente e do faturamento direto a consumidores finais, alcançou R\$ 6,2 bilhões, um acréscimo de 27%.

Quanto às principais destinações dos recursos, a ELETROBRÁS, exercendo seu papel de agente de financiamento setorial, mediante diversas linhas de crédito, continuou a apoiar a execução de projetos de suas controladas, bem como os das demais concessionárias do setor elétrico.

## **Destaques em 1997**

Os investimentos consolidados das empresas do grupo atingiram valores da ordem de R\$ 1.983,4 milhões, correspondentes a US\$ 1.839,9 milhões, convertidos pela cotação média anual da moeda norte-americana.

A continuidade da reestruturação institucional e patrimonial do setor elétrico contou com o apoio decisivo da ELETROBRÁS, que participou da recuperação de várias concessionárias de energia elétrica, viabilizando e acelerando os respectivos processos de privatização. A ELETROBRÁS também vendeu suas participações no capital da ENERSUL, CEMAT, ENERGIPE e COSERN nos leilões de privatização dessas empresas. Além disso, assumiu a maioria do capital votante da CERON, CEPISA e CEAL, empresas que passaram à condição de estatais federais e foram incluídas no Programa Nacional de Desestatização. Celebrou, ainda, com os governos dos Estados do Pará e do Acre, acordos que permitiram o início do processo de gestão compartilhada nas respectivas concessionárias estaduais.

Dentro da nova modelagem setorial, foi instituída, em 1997, a empresa Eletrobrás Termonuclear S.A. – ELETRONUCLEAR, a partir da fusão da NUCLEN com a área nuclear original de FURNAS, e dada continuidade aos trabalhos de segregação das atividades de geração e transmissão das controladas regionais da ELETROBRÁS, com vistas à futura privatização das áreas de geração. A partir desse exercício, os balanços das empresas FURNAS e ELETRONUCLEAR registram os fatos contábeis inerentes à transferência de ativos e passivos do complexo de geração termonuclear de Angra dos Reis.



Em dezembro de 1997, foi concluída a cisão parcial da ELETROSUL, com o surgimento da empresa denominada Centrais Geradoras do Sul do Brasil S.A. – GERASUL.

Foram realizados, pelas empresas do Grupo, investimentos em montante de R\$ 1.975,0 milhões, dos quais R\$ 1.210,0 milhões destinados à área de geração, R\$ 695,0 milhões aos sistemas de transmissão e R\$ 70,0 milhões à distribuição de energia elétrica e outros ativos. O CEPEL investiu R\$ 8,2 milhões em equipamentos e instalações, destinados à pesquisa e ao desenvolvimento de materiais, equipamentos e processos afins ao setor de energia elétrica.

Na área internacional, a ELETROBRÁS celebrou contratos para a importação de eletricidade e vem promovendo a interligação elétrica com a Argentina, Venezuela e Uruguai, com o objetivo de obter uma maior eficiência do sistema.

A questão ambiental também mereceu uma atenção especial, a ponto de ser incluída no Plano Diretor de Meio Ambiente do setor elétrico a subordinação dos empreendimentos de expansão e operação dos sistemas elétricos aos custos sócio-ambientais e exercido um rigoroso acompanhamento das metas ambientais estabelecidas.

Em 1997, o cenário de economia estabilizada, apresentando níveis inflacionários mais baixos, possibilitou um incremento de 17% no faturamento total do setor elétrico, o qual se situou em R\$ 22,0 bilhões, dos quais 29% de responsabilidade do Grupo ELETROBRÁS. A tarifa média de suprimento das geradoras federais foi de R\$ 32,50 / MWH e a de fornecimento aos consumidores finais foi de R\$ 80,70 / MWH. Como resultado, o lucro líquido atingiu R\$ 3.378,2 milhões, equivalentes a US\$ 3.027,1 milhões, considerada a cotação do dólar americano em 31.12.1997, correspondendo a R\$ 6,29 por lote de 1.000 ações. Desse montante, foram distribuídos dividendos de R\$ 1.486,0 milhões aos acionistas, representando 42,4% do lucro líquido ajustado e um acréscimo de 203% em relação ao ano anterior.

## **Destaques em 1998**

A ELETROBRÁS prosseguiu com seu esforço no sentido de evitar a descontinuidade na expansão da oferta de energia elétrica, que pudesse colocar em risco o atendimento ao mercado dentro dos padrões de exigência da sociedade brasileira. Nesse sentido, implementou, em conjunto com suas subsidiárias, investimentos em montante de R\$ 2.826,5 milhões, correspondentes a US\$ 2.434,5 milhões convertidos pela cotação média anual da moeda norte-americana, destinados ao incremento da oferta, melhorias e manutenção dos sistemas de geração, transmissão e distribuição de energia elétrica.

A empresa tem procurado atrair e apoiar o setor privado na forma de parcerias, enfrentando riscos inerentes aos grandes empreendimentos de geração e transmissão do setor, através de novos mecanismos de aporte de recursos e na gestão compartilhada com governos estaduais das concessionárias de distribuição, que estão sendo reestruturadas para posterior privatização.

Em 1998, foram transferidas à iniciativa privada seis empresas do setor elétrico, incluindo a CELPA (Pará), COELCE (Ceará) e as concessionárias ELETROPAULO Metropolitana – Eletricidade de São Paulo S.A., ELEKTRO – Eletricidade e Serviços S.A. e Empresa Bandeirante de Energia S.A. – EBE / ELETROPAULO, no Estado de São Paulo.

No âmbito das geradoras federais, foi concluído o processo de transferência para a iniciativa privada da Centrais Geradoras do Sul do Brasil S.A. – GERASUL, empresa oriunda de cisão da



ELETROSUL e que detém 44,2% do mercado regional e 6,7% do mercado brasileiro. O grupo belga TRACTBEL foi o vencedor, assumindo o controle acionário da empresa.

Através da Lei nº 9.648, de 27 de maio de 1998, foi estabelecido, com vistas à privatização, a forma de reestruturação da ELETROBRÁS e suas subsidiárias, em que, entre várias outras providências, constituiu, no seu artigo 15, o Operador Nacional do Sistema Elétrico – ONS para vir a exercer as atividades e atribuições do Grupo Coordenador para Operação Interligada – GCOI e a parte correspondente desenvolvida pelo Comitê Coordenador do Norte/Nordeste – CCON.

Nesse período de transição, a ELETROBRÁS desenvolveu ações para assegurar a continuidade da operação dos sistemas interligados e facilitar a transferência de algumas de suas funções e procedimentos para o Operador Nacional do Sistema.

Em relação à operação dos sistemas, tais ações buscaram aumentar a oferta de energia e potência, através da coordenação da manutenção dos equipamentos de geração; da maximização da produção da UHE Itaipu; da repotencialização de usinas já em operação; e, especialmente no que tange às suas empresas controladas, o cumprimento do programa de obras estabelecido.

Do lucro líquido auferido no exercício, correspondente a R\$ 1.994,2 milhões, ou a US\$ 1.649,5 milhões convertidos pela taxa de câmbio de 31.12.1998, a ELETROBRÁS destinou R\$ 319,2 milhões para a remuneração de acionistas, considera a retenção para reserva de dividendos não distribuídos, no valor de R\$ 428,4 milhões. Destes, R\$ 129,8 milhões foram mantidos em lucros acumulados, tendo em vista a incompatibilidade entre a remuneração a acionistas proposta e a situação financeira da companhia.

## **Destaques em 1999**

Durante o ano de 1999, foram firmados acordos entre a ELETROBRÁS e os governos estaduais de Pernambuco e da Paraíba voltados à administração compartilhada das concessionárias de energia desses estados – CELPE e SAELPA, respectivamente – com o objetivo de estabelecer um programa mínimo de ação destinado a reequilibrar a situação econômico-financeira e empresarial, visando ao processo de privatização.

Em novembro de 1999, foi transferida para a iniciativa privada a Companhia Energética de Borborema, distribuidora no município de Campina Grande – PB, cujo valor de leilão foi de R\$ 87,3 milhões.

Com o objetivo de incrementar a geração de energia, a ELETROBRÁS vem consolidando importantes participações sob a forma de aporte de capital, em empreendimentos com o setor privado, que tiveram expressivos avanços físicos no decorrer do exercício.

Dessa forma, a ELETROBRÁS aplicou significativamente nos seguintes projetos:

- Usina Hidrelétrica de Itá (SC/RS) – 1.450 MW, R\$ 200,0 milhões, dos quais R\$ 100 milhões em 1999, já em fase de enchimento do reservatório;
- UHE Lajeado/TO – 850 MW, R\$ 150,0 milhões, sendo R\$ 75 milhões em 1999, com 40% das obras realizadas; e
- UHE Itiquira/MS – 156 MW, com previsão de aporte de recursos, em 2000, de R\$ 37,5 milhões.

A ampliação dos sistemas elétricos do país foi coordenada pela ELETROBRÁS através do GCPS – Grupo Coordenador do Planejamento dos Sistemas Elétricos, elaborando o Plano Decenal



de Expansão 2000-2009, que buscou definir e indicar as obras de geração e de transmissão, bem como a necessidade de investimentos para atender ao incremento da demanda de energia elétrica.

Com o objetivo de regular e estruturar a atividade de planejamento da expansão, o Ministério de Minas e Energia, através da Portaria nº 150/99, criou o Comitê Coordenador de Planejamento da Expansão dos Sistemas Elétricos.

Ainda em 1999, a ELETROBRÁS foi autorizada pela Aneel a atuar como Agente Comercializador de Energia, no âmbito do Mercado Atacadista de Energia, de acordo com a Resolução Aneel nº 276, de 22 de setembro de 1999.

O lucro líquido apresentado no exercício findo em 31 de dezembro de 1999 foi de R\$ 580,6 milhões, equivalentes a US\$ 324,5 milhões, considerada a cotação do dólar americano em 31.12.1999.

Em cumprimento à programação de investimentos em ativos destinados à geração, transmissão e distribuição de energia elétrica, as empresas do Grupo ELETROBRÁS efetuaram gastos no valor de R\$ 2.850,3 milhões, correspondentes a US\$ 1.570,4 milhões, considerada a taxa média anual de câmbio para o exercício de 1999. Merece destacar a implantação da linha de transmissão Norte/Sul, que interligou os dois grandes sistemas energéticos brasileiros: Sistema Norte/Nordeste e Sistema Sul/Sudeste/Centro-Oeste, permitindo expressivos ganhos de eficiência ao mercado de energia elétrica do país.

**GRUPO ELETROBRÁS**  
**EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO**

EMPRESA	EXERCÍCIOS					
	1994	1995	1996	1997	1998	1999
BOVESA					182	176
CEAL				1.057	958	991
CEPISA				1.328	1.299	1.245
CERON				709	702	574
CGTEE						489
CHESF	9.682	8.458	8.302	6.749	6.264	6.005
ELETROACRE				544	445	224
ELETROBRÁS	1.385	1.263	1.066	1.037	1.022	998
ELETRONORTE	5.527	4.516	4.875	4.635	3.398	3.166
ELETRONUCLEAR	720	693	690	1.827	1.274	1.832
ELETROSUL	3.737	3.367	3.197	1.326	1.389	1.333
ESCELSA	2.602					
FURNAS	7.275	7.094	7.096	5.216	4.513	4.138
LIGHT	12.188	11.039				
LIGHTPAR			12	12	10	14
MANAUS ENERGIA					965	918
TOTAL	43.116	36.430	25.238	24.440	22.421	22.103

Fonte: MP/DEST





# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Posição em 31 de Dezembro

## GRUPO ELETROBRÁS

### BALANÇO PATRIMONIAL

DESCRIÇÃO	Valores correntes em R\$ milhões					
	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	7.350	10.965	11.090	9.218	7.491	6.902
Disponível	275	151	331	1.678	659	1.393
Valores a Receber	6.433	9.833	10.322	7.215	6.485	5.068
Estoques	49		80	133	152	195
Outros	593	981	357	192	195	246
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	12.299	16.689	18.666	13.036	8.976	7.234
Valores a Receber	12.139	16.480	18.405	12.943	8.715	7.023
Outros	160	209	261	93	261	211
<b>ATIVO PERMANENTE</b>	65.115	76.215	62.626	74.836	71.695	70.763
Investimentos	4.423	4.539	3.787	4.364	4.453	4.078
Imobilizado Líquido	44.054	52.485	57.991	69.671	66.483	65.959
Diferido	16.638	19.191	848	801	759	726
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>84.764</b>	<b>103.869</b>	<b>92.382</b>	<b>97.090</b>	<b>88.162</b>	<b>84.899</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	4.746	6.443	6.050	6.847	7.492	6.990
Empréstimos e Financiamentos Nacional /Estrangeiro	982	927	1.091	1.175	929	1.313
Contas a Pagar e Outros	3.764	5.516	4.959	5.672	6.563	5.677
<b>EXÍGIVEL A LONGO PRAZO</b>	23.680	27.388	25.942	27.841	20.382	18.208
Empréstimos e Financiamentos Nacional /Estrangeiro	8.202	9.454	8.069	7.825	20.056	18.093
Adiantamentos p/ Aumento Capital						
Outros	15.478	17.934	17.873	20.016	326	115
<b>RESULTADOS EXERCÍCIOS FUTUROS</b>						
<b>PARTICIPAÇÕES MINORITÁRIAS</b>	1.509	1.610	745	755	291	263
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	54.829	68.428	59.645	61.647	59.997	59.438
Capital Integralizado	2.019	17.990	17.990	17.990	14.431	20.612
Reservas + Lucros Acumulados	52.806	50.399	41.600	43.596	45.087	38.216
Outros	4	39	55	61	479	610
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>84.764</b>	<b>103.869</b>	<b>92.382</b>	<b>97.090</b>	<b>88.162</b>	<b>84.899</b>

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DESCRIÇÃO	Valores correntes em R\$ milhões					
	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	3.811	5.612	6.094	6.448	7.447	9.926
( - ) Custo Operacional (CPV + Desp. Oper.)	4.522	7.384	5.611	6.809	7.001	12.736
<b>LUCRO OPERAC. ANTES GANHO/PERDA INFLAÇÃO</b>	(711)	(1.772)	483	(361)	446	(2.810)
( + ) Ganhos (Perdas) nos Itens Monetários	1.421	(498)	757	1.486		
( + ) Resultado Equivalência Patrimonial	27	(188)	337			
<b>LUCRO OPERAC. ANTES DESPESA FINANCEIRA</b>	737	(2.458)	1.577	1.125	446	(2.810)
( - ) Despesa Financeira Líquida	(241)	(562)	(428)	860	680	1.481
( + ) Resultado não Operacional	874	981	573	3.672	3.167	5.965
<b>LUCRO ANTES DO IR E PARTICIPAÇÕES</b>	1.852	(915)	2.578	3.937	2.933	1.674
( - ) Provisões IR e Participações	298	(1.665)	185	559	939	1.094
( +/- ) Ajustes						
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>1.554</b>	<b>750</b>	<b>2.393</b>	<b>3.378</b>	<b>1.994</b>	<b>580</b>

Fonte: MP/DEST



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO		
Ato/data de criação:	LEI Nº 3.890-A	25.04.1961
Ato/data de constituição:	DECRETO Nº 1.178	13.06.1962
Ato/data de transferência:		
Endereço:	AV. PRESIDENTE VARGAS, 409 - 9º ANDAR	
	20071-003 - RIO DE JANEIRO ( RJ )	
DDD: (021) - TEL.: 514-6326	FAX.: 242-2694	

OBJETIVO
REALIZAR ESTUDOS, PESQUISAS, PROJETOS, CONSTRUÇÃO E OPERAÇÃO DE MEIOS DE PRODUÇÃO, TRANSMISSÃO E DISTRIBUIÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA, COOPERAR PARA A FORMULAÇÃO DA POLÍTICA ENERGÉTICA DO PAÍS, PARTICIPAR ACIONARIAMENTE, CONCEDER FINANCIAMENTOS E PRESTAR GARANTIA EM FAVOR DE EMPRESAS CONCESSIONÁRIAS DO SERVIÇO PÚBLICO DE ENERGIA ELÉTRICA.

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO		1994	1995	1996
Presidente		JOSÉ LUIZ ALQUERES	ANTÔNIO JOSÉ IMBASSAHY DA SILVA	FIRMINO FERREIRA SAMPAIO NETO
Dir. de Oper. e Sistemas			BENEDITO APARECIDO CARRARO	MÁRIO FERNANDO DE MELO SANTOS
Dir. de Gestão Corp. e Financeira			MAURÍCIO GUEDES DE MELLO	PAULO ROBERTO RIBEIRO PINTO
Dir. de Prod. e Engenharia			MÁRIO FERNANDO DE MELO SANTOS	BENEDITO APARECIDO CARRARO
Dir. de Administração			PAULO ROBERTO RIBEIRO PINTO	GAMALIEL HERVAL
Diretor		MAURO FERNANDO OROFINO CAMPOS		
Diretor		RUDERICO FERRAZ PIMENTEL		
Diretor		MÁRIO FERNANDO DE MELO SANTOS		
Diretor		MARCOS JOSÉ MARQUES		
CARGO		1997	1998	1999
Presidente		FIRMINO FERREIRA SAMPAIO NETO	FIRMINO FERREIRA SAMPAIO NETO	FIRMINO FERREIRA SAMPAIO NETO
Dir. de Oper. e Sistemas		MÁRIO FERNANDO DE MELO SANTOS	XISTO VIEIRA FILHO	
Dir. de Gestão Corp. e Financeira		PAULO ROBERTO RIBEIRO PINTO	PAULO ROBERTO RIBEIRO PINTO	XISTO VIEIRA FILHO
Dir. de Prod. e Engenharia		BENEDITO APARECIDO CARRARO	BENEDITO APARECIDO CARRARO	ROBERTO GARCIA SALMERON
Dir. de Administração		GAMALIEL HERVAL	GAMALIEL HERVAL	RAIMUNDO BARRETO BASTOS
Dir. Financeiro				JOSE ALEXANDRE NOGUEIRA RESENDE
Dir. Rel. Institucionais				

AUDITORIA EXTERNA	
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	DIRECTA AUDITORES S/C 11.245.719/0001-09
1995	BOUCINHAS CAMPOS & CLARO S/C 62.650.403/0001-33
1996	BOUCINHAS CAMPOS & CLARO S/C 62.650.403/0001-33
1997	PRICE WATERHOUSE AUDIT. INDEPENDENTES 61.562.112/0002-01
1998	PRICE WATERHOUSE AUDIT. INDEPENDENTES 61.562.112/0002-01
1999	PRICE WATERHOUSE AUDIT. INDEPENDENTES 61.562.112/0002-01

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	604	781		1.385
	Terceiros	2			2
1995	Próprio	805	458		1.263
	Terceiros				
1996	Próprio	439	627		1.066
	Terceiros				
1997	Próprio	425	612		1.037
	Terceiros				
1998	Próprio	425	597		1.022
	Terceiros				
1999	Próprio	405	593		998
	Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	307,82	306,08	307,24	216,85	162,16	263,38
LIQUIDEZ GERAL ( % )	159,32	163,14	180,45	179,60	285,25	266,93
IMOBILIZAÇÃO ( % )	86,86	86,13	78,73	76,31	72,57	67,70
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	18,13	18,01	20,91	22,93	12,90	16,21
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	2,83	1,10	4,02	5,49	3,35	0,99
MARGEM OPERACIONAL ( % )						
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )						
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )						

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	53,61	48,23	53,61	48,23	53,60	48,23	53,61	48,23	58,41	52,45	58,41	52,45
BNDESPAR	23,39	19,92	23,39	19,98	22,62	19,04	18,58	15,66	15,01	12,65	15,01	12,65
FUNDO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO	9,01	7,76	9,01	7,76	9,01	7,76	8,67	7,47	5,04	4,24	5,04	4,24
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	13,99	24,09	13,99	24,03	14,77	24,97	19,14	28,64	21,54	30,66	21,54	30,66



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRÁS**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	4.720.375.000	5.927.762.000	8.350.878.000	7.294.070.000	5.639.227.000	5.410.125.000
Disponível	160.105.000	60.123.000	167.473.000	1.095.146.000	269.084.000	803.567.000
Valores a Receber	4.361.365.000	5.545.874.000	8.089.775.000	6.116.773.000	5.312.286.000	4.401.405.000
Estoques						593.000
Outros	198.905.000	321.765.000	93.630.000	82.151.000	57.857.000	204.560.000
Ativo Realizável a Longo Prazo	14.624.150.000	18.596.692.000	20.073.349.000	25.617.282.000	19.501.144.000	24.977.532.000
Valores a Receber	14.170.041.000	17.969.254.000	19.961.049.000	25.535.826.000	19.430.032.000	22.769.114.000
Outros	454.109.000	627.438.000	112.300.000	81.456.000	71.112.000	2.208.418.000
Ativo Permanente	47.627.050.000	58.938.385.000	46.917.065.000	46.999.088.000	43.189.942.000	39.823.676.000
Investimentos	47.593.361.000	58.899.036.000	46.881.855.000	46.966.099.000	43.160.376.000	39.799.811.000
Participações Societárias	47.593.361.000	58.899.036.000	46.881.855.000	46.966.099.000	43.160.376.000	39.799.811.000
Controladas	46.677.430.000	57.704.923.000	45.031.281.000	45.634.576.000	39.177.706.000	36.012.023.000
Coligadas	42.300.000	48.625.000	830.825.000			
Outras	873.631.000	1.145.488.000	1.019.749.000	1.331.523.000	3.982.670.000	3.787.788.000
Outros Investimentos						
Imobilizado	33.689.000	37.777.000	34.595.000	32.775.000	24.931.000	19.080.000
Diferido		1.572.000	615.000	214.000	4.635.000	4.785.000
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>66.971.575.000</b>	<b>83.462.839.000</b>	<b>75.341.292.000</b>	<b>79.910.440.000</b>	<b>68.330.313.000</b>	<b>70.211.333.000</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	1.533.474.000	1.936.673.000	2.718.050.000	3.363.598.000	3.477.614.000	2.054.134.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	347.514.000	225.068.000	433.532.000	623.146.000	494.551.000	243.679.000
Contas a Pagar / Outros	1.185.960.000	1.711.605.000	2.284.518.000	2.740.452.000	2.983.063.000	1.810.455.000
Exigível a Longo Prazo	10.608.762.000	13.096.395.000	13.034.010.000	14.960.729.000	5.335.693.000	9.329.884.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	4.002.683.000	4.678.417.000	4.123.511.000	3.759.143.000	1.158.943.000	2.692.896.000
Adiantamentos para Aumento Capital			55.352.000	60.762.000	478.650.000	609.793.000
Outros	6.606.079.000	8.417.978.000	8.855.147.000	11.140.824.000	3.698.100.000	6.027.195.000
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	54.829.339.000	68.429.771.000	59.589.232.000	61.586.113.000	59.517.006.000	58.827.315.000
Capital Integralizado	2.019.535.000	17.989.729.000	17.989.729.000	17.989.729.000	14.431.473.000	20.612.196.000
Reservas	51.061.013.000	48.597.997.000	35.335.315.000	37.037.117.000	37.724.849.000	38.150.639.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	1.744.806.000	1.802.948.000	6.264.188.000	6.559.267.000	7.360.684.000	64.480.000
Outros	3.985.000	39.097.000				
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>66.971.575.000</b>	<b>83.462.839.000</b>	<b>75.341.292.000</b>	<b>79.910.440.000</b>	<b>68.330.313.000</b>	<b>70.211.333.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços						
Deduções						
Receita Líquida						
Custo de Mercadorias e Serviços						
Lucro Bruto						
Receitas ( Despesas ) Operacionais	916.718.000	806.158.000	1.240.205.000	1.894.228.000	1.257.414.000	(3.904.522.000)
Despesas Comerciais e Administrativas	(94.523.000)	(308.653.000)	(298.293.000)	(340.657.000)	(419.292.000)	(239.054.000)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	299.242.000	860.976.000	1.152.143.000	(664.456.000)	(494.174.000)	(1.413.327.000)
Receitas Financeiras	1.114.124.000	1.716.459.000	2.041.322.000	97.356.000	260.453.000	
Despesas Financeiras	(814.882.000)	(855.483.000)	(889.179.000)	(761.812.000)	(754.627.000)	(1.413.327.000)
Resultado Equivalência Patrimonial	808.089.000	322.947.000	527.861.000	798.379.000	166.193.000	
Outras Despesas Operacionais	(96.353.000)	(71.183.000)	(146.082.000)	(130.850.000)	(517.345.000)	(2.892.696.000)
Outras Receitas Operacionais	263.000	2.071.000	4.576.000	2.231.812.000	2.522.032.000	640.555.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	916.718.000	806.158.000	1.240.205.000	1.894.228.000	1.257.414.000	(3.904.522.000)
Resultado não Operacional	42.273.000	(20.224.000)	313.370.000	714.254.000	277.438.000	587.337.000
Saldo da Conta Correção Monetária	7.620.621.000	(1.624.282.000)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(7.081.309.000)	1.103.058.000	1.029.550.000	1.310.215.000	1.474.118.000	5.000.273.000
Resultado antes do I.R. e Participações	1.498.303.000	264.710.000	2.583.125.000	3.918.697.000	3.008.970.000	1.683.088.000
Provisões para Imposto de Renda	118.673.000	483.099.000	(34.821.000)	(394.196.000)	(761.760.000)	(836.726.000)
Participações e Contribuições	(63.223.000)	2.563.000	(154.819.000)	(146.289.000)	(253.032.000)	(265.773.000)
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	1.553.753.000	750.372.000	2.393.485.000	3.378.212.000	1.994.178.000	580.589.000
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	1.553.753.000	750.372.000	2.393.485.000	3.378.212.000	1.994.178.000	580.589.000
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	2.760.032.000	2.269.562.000	1.713.208.000	2.337.324.000	515.445.000	580.589.000
Lucro Líquido do Exercício	1.553.753.000	750.372.000	2.393.485.000	3.378.212.000	1.994.178.000	580.589.000
Depreciação / Exaustão / Amortização	4.450.000	6.372.000	6.775.000	4.425.000	6.136.000	
Variação Cambial / Monetária	8.050.419.000	385.630.000	(687.052.000)	(1.045.313.000)	(1.484.869.000)	
Saldo Correção Monetária do Balanço	(6.848.590.000)	1.127.188.000				
Equivalência Patrimonial Líquida	(747.654.000)	(322.947.000)	(527.861.000)	(798.379.000)	(166.193.000)	(168.986.000)
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						(336.175.000)
Custo de Bens Baixados		67.653.000				
Contas que não Aletam Circulante	(47.710.000)	(276.399.000)	118.033.000			
Aumento de Capital	530.515.000	26.758.000	9.527.000			668.000
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	2.647.901.000	435.103.000	355.267.000	85.841.000	504.200.000	620.881.000
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	267.728.000	569.703.000	1.436.036.000	2.964.636.000	2.214.835.000	773.091.000
Demais Origens	1.368.424.000	1.153.067.000	2.704.720.000	3.256.252.000	2.815.496.000	1.344.086.000
<b>Total de Recursos</b>	<b>6.779.236.000</b>	<b>3.922.500.000</b>	<b>5.808.930.000</b>	<b>7.845.674.000</b>	<b>5.883.783.000</b>	<b>2.814.154.000</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	101.536.000	13.292.000	333.628.000	170.197.000	718.029.000	139.827.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	704.258.000	573.052.000	1.465.034.000	918.987.000	960.346.000	227.011.000
Aplicações de Longo Prazo	2.611.473.000	1.279.312.000	1.429.227.000	2.484.966.000	3.514.911.000	
Dividendos Distribuídos	217.375.000	238.751.000	594.541.000	1.486.413.000	319.198.000	
Demais Aplicações	12.478.000	1.013.905.000	344.761.000	4.487.467.000	2.140.157.000	1.253.867.000
<b>Total Aplicações</b>	<b>3.647.120.000</b>	<b>3.118.312.000</b>	<b>4.167.191.000</b>	<b>9.548.030.000</b>	<b>7.652.641.000</b>	<b>1.620.705.000</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	3.132.116.000	804.188.000	1.641.739.000	(1.702.356.000)	(1.768.858.000)	1.193.449.000
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	3.132.116.000	804.188.000	1.641.739.000	(1.702.356.000)	(1.768.858.000)	1.193.449.000
Variação Ativo Circulante	3.926.343.000	1.207.387.000	2.423.116.000	(1.056.808.000)	(1.654.843.000)	(229.990.000)
Variação Passivo Circulante	794.227.000	403.199.000	781.377.000	645.548.000	114.015.000	(1.423.439.000)



### OBJETIVO

13.11.1997  
23.12.1997  
23.12.1997

REALIZAR ESTUDOS, PROJETOS, CONSTRUÇÕES DE USINAS PRODUTORAS, LINHAS DE TRANSMISSÃO E DISTRIBUIÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA, REALIZAR OU PARTICIPAR DE ESTUDOS E PESQUISAS DE INTERESSE DO SETOR ENERGÉTICO E PRESTAR APOIO TÉCNICO OPERACIONAL, ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO A OUTRAS EMPRESAS DO SETOR.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Dir. Produção e Comercializ. Dir. Econômico e Financeiro Dir. de Gestão Corporativa Dir. de Planejamento	JOSÉ ANTÔNIO MUNIZ LOPES JORGE NASSAR PALMEIRA ASTROGILDO FRAGUGLIA QUENTAL FERNANDO ROBERIO DE BORGES GARCIA CAIO MARCIO BARBOSA BARRA	JOSÉ ANTÔNIO MUNIZ LOPES JORGE NASSAR PALMEIRA ASTROGILDO FRAGUGLIA QUENTAL FERNANDO ROBERIO DE BORGES GARCIA CAIO MARCIO BARBOSA BARRA	JOSÉ ANTÔNIO MUNIZ LOPES JORGE NASSAR PALMEIRA ASTROGILDO FRAGUGLIA QUENTAL FERNANDO ROBERIO DE BORGES GARCIA CAIO MARCIO BARBOSA BARRA

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	
1998	TUFANI REIS & SOARES AUDITORES INDEPENDENTES S/C 61.065.819/0001-21
1999	HLB & CIA. AUDITORES 2.463.575/0001-50

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio		182		182
	Terceiros				
1999	Próprio		176		176
	Terceiros				

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )					137,51	52,06
LIQUIDEZ GERAL ( % )					78,77	43,93
IMOBILIZAÇÃO ( % )					122,13	458,69
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )					51,05	86,48
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )					(16,49)	(238,33)
MARGEM OPERACIONAL ( % )					(13,18)	(52,56)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )					298	389
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )					298	389

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
ELETRONORTE									100,00	100,00	100,00	100,00



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BOA VISTA ENERGIA S.A. - BOVESA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante					39.360.000	41.914.000
Disponível					734.000	883.000
Valores a Receber					14.482.000	
Estoques					2.238.000	2.237.000
Outros					21.906.000	38.794.000
Ativo Realizável a Longo Prazo					3.000	6.092.000
Valores a Receber						6.084.000
Outros					3.000	8.000
Ativo Permanente					58.526.000	78.363.000
Investimentos						
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos						
Imobilizado					58.526.000	78.363.000
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>					<b>97.889.000</b>	<b>126.369.000</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante					28.623.000	80.509.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )					2.298.000	43.393.000
Contas a Pagar / Outros					26.325.000	37.116.000
Exigível a Longo Prazo					21.346.000	28.776.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )					18.883.000	24.791.000
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros					2.463.000	3.985.000
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido					47.920.000	17.084.000
Capital Integralizado					53.862.334	53.862.000
Reservas					214.666	1.553.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados					(6.157.000)	(46.873.000)
Outros						8.542.000
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>					<b>97.889.000</b>	<b>126.369.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços					59.973.000	77.469.000
Deduções					(5.826.000)	(9.006.000)
Receita Líquida					54.147.000	68.463.000
Custo de Mercadorias e Serviços					(48.427.000)	(98.557.000)
Lucro Bruto					5.720.000	(30.094.000)
Receitas ( Despesas ) Operacionais					(13.692.000)	(10.484.000)
Despesas Comerciais e Administrativas					(12.379.000)	(10.484.000)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas					(1.313.000)	
Receitas Financeiras					539.000	
Despesas Financeiras					(1.852.000)	
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional					(7.972.000)	(40.578.000)
Resultado não Operacional					69.000	(138.000)
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações					(7.903.000)	(40.716.000)
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício					(7.903.000)	(40.716.000)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes					(7.903.000)	(40.716.000)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica					2.316.000	4.127.000
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização					2.316.000	2.936.000
Variação Cambial / Monetária						1.191.000
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital					53.852.000	8.542.000
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo					21.625.000	5.432.000
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						3.759.000
Demais Origens					3.148.000	5.934.000
<b>Total de Recursos</b>					<b>80.941.000</b>	<b>27.794.000</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)					7.903.000	40.716.000
Aplicação no Ativo Permanente					60.626.000	21.435.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante					1.682.000	6.443.000
Aplicações de Longo Prazo					3.000	5.000
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações						8.527.000
<b>Total Aplicações</b>					<b>70.214.000</b>	<b>77.126.000</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)					10.727.000	(49.332.000)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)					10.727.000	(49.332.000)
Variação Ativo Circulante					39.350.000	2.554.000
Variação Passivo Circulante					28.623.000	51.886.000

(\*) Cisão da Eletronorte em 23.12.1997.



NEVOS - A B-AMFIBIOUS ATOL VAO

**CNPJ: 05.914.650/0001-66**

## OBJETIVO

04.11.1968  
01.12.1969  
08.10.1997

EXPLORAR OS SERVIÇOS DE ENERGIA ELÉTRICA, PROJETAR, CONSTRUIR E EXPLORAR SISTEMA DE PRODUÇÃO, TRANSMISSÃO, DISTRIBUIÇÃO E COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente	JOÃO ALBERTO DA SILVA	JOÃO ALBERTO DA SILVA	JOSÉ CARLOS DE MEDEIROS ( Interino )
Diretor	FERNANDO ANTÔNIO CARNEIRO LEÃO	FERNANDO ANTÔNIO CARNEIRO LEÃO	PAULO SÉRGIO PETIS FERNANDES
Diretor	ADAILTON DE SOUZA PINTO	ANTÔNIO MARCOS RENNO DE AZEVEDO	
Diretor	PAULO ESTEVÃO SIMPSON BENSIMANN		
Diretor	LUIZ RODRIGUES BARBOSA		
Diretor	ANTÔNIO MARCOS RENNO DE AZEVEDO		

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	ARC & ASSOCIADOS - AUDIT. INDEPEND. S/C 12.588.182/0001-42
1998	ARC & ASSOCIADOS - AUDIT. INDEPEND. S/C 12.588.182/0001-42
1999	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDITORES INDEP. 49.928.567/0001-11

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio		709		709
	Terceiros				
1998	Próprio		702		702
	Terceiros				
1999	Próprio	231	334	9	574
	Terceiros				

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )				43,73	85,49	81,50
LIQUIDEZ GERAL ( % )				35,16	32,52	23,45
IMOBILIZAÇÃO ( % )				(1.076,15)	(636,77)	(159,15)
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )				105,83	110,08	141,92
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )				-	-	-
MARGEM OPERACIONAL ( % )				(68,68)	(32,15)	(56,82)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )				186	193	275
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )				186	193	275

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
ELETOBRÁS							91,55	91,55	99,96	99,96	99,96	99,96
GOVERNO DO ESTADO DE RONDÔNIA							8,41	8,41				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )							0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**CENTRAIS ELÉTRICAS DE RONDÔNIA S.A. - CERON**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 (*)	1998	1999
<b>ATIVO:</b>						
Ativo Circulante				89.427.000	86.952.000	71.672.000
Disponível				82.746.000	75.445.000	4.438.000
Valores a Receber						59.543.000
Estoques						1.556.000
Outros				6.681.000	11.507.000	6.135.000
Ativo Realizável a Longo Prazo				50.847.000	45.425.000	46.865.000
Valores a Receber				50.847.000	45.425.000	46.865.000
Outros						
Ativo Permanente				236.699.000	237.412.000	237.597.000
Investimentos				781.000	158.000	158.000
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos				781.000	158.000	158.000
Imobilizado				235.833.000	237.181.000	237.377.000
Diferido				85.000	73.000	62.000
<b>TOTAL DO ATIVO</b>				<b>376.973.000</b>	<b>369.789.000</b>	<b>356.134.000</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante				204.487.000	101.715.000	87.944.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )				20.273.000	6.964.000	17.816.000
Contas a Pagar / Outros				184.214.000	94.751.000	70.128.000
Exigível a Longo Prazo				194.481.000	305.358.000	417.483.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						324.250.000
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros				194.481.000	305.358.000	93.233.000
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido				(21.995.000)	(37.284.000)	(149.293.000)
Capital Integralizado				147.309.000	350.309.000	350.309.000
Reservas				5.898.000	45.561.000	48.935.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados				(381.072.000)	(436.024.000)	(548.537.000)
Outros				205.870.000	2.870.000	
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>				<b>376.973.000</b>	<b>369.789.000</b>	<b>356.134.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços				156.871.000	170.909.000	198.027.000
Deduções				(25.121.000)	(35.091.000)	(40.011.000)
Receita Líquida				131.750.000	135.818.000	158.016.000
Custo de Mercadorias e Serviços					(48.390.000)	(202.533.000)
Lucro Bruto				131.750.000	87.428.000	(44.517.000)
Receitas ( Despesas ) Operacionais				(267.331.000)	(135.309.000)	(67.693.000)
Despesas Comerciais e Administrativas				(184.740.000)	(111.654.000)	
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas				(82.591.000)	(23.655.000)	(67.693.000)
Receitas Financeiras						(1.841.000)
Despesas Financeiras				(82.591.000)	(23.655.000)	(65.852.000)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional				(135.581.000)	(47.881.000)	(112.210.000)
Resultado não Operacional				27.848.000	(7.071.000)	(303.000)
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações				(107.733.000)	(54.952.000)	(112.513.000)
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício				(107.733.000)	(54.952.000)	(112.513.000)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes				(107.733.000)	(54.952.000)	(112.513.000)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica				(29.663.000)	32.264.000	85.186.000
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização				12.359.000	12.503.000	16.708.000
Variação Cambial / Monetária				(42.022.000)	19.761.000	68.478.000
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados				15.013.000	5.856.000	
Contas que não Aletam Circulante						
Aumento de Capital				259.000.000		504.000
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo				25.097.000	40.286.000	57.194.000
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens				93.539.000	213.134.000	
<b>Total de Recursos</b>				<b>362.986.000</b>	<b>291.540.000</b>	<b>142.884.000</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)				107.733.000	54.952.000	112.513.000
Aplicação no Ativo Permanente				8.807.000	22.906.000	20.434.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante				68.726.000	69.006.000	22.153.000
Aplicações de Longo Prazo				10.639.000	41.335.000	(10.707.000)
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações					3.044.000	
<b>Total Aplicações</b>				<b>195.905.000</b>	<b>191.243.000</b>	<b>144.393.000</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)				167.081.000	100.297.000	(1.509.000)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)				167.081.000	100.297.000	(1.509.000)
Variação Ativo Circulante				15.064.000	(2.475.000)	(15.280.000)
Variação Passivo Circulante				(152.017.000)	(102.772.000)	(13.771.000)

(\*) Empresa federalizada em 08.10.1997.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	DECRETO Nº 72.548	30.07.1973	PROJETAR, CONSTRUIR E OPERAR USINAS PRODUTORAS E LINHAS DE TRANSMISSÃO E DISTRIBUIÇÃO DE ENERGIA, TENDO COMO ÁREA DE ATUAÇÃO PARTE DO ESTADO DE TOCANTINS E OS ESTADOS DE MATO GROSSO, MARANHÃO, PARÁ, AMAZONAS, ACRE, RONDÔNIA E AMAPÁ.
Ato/data de constituição:	ESC. PUBL. 5330000281/9	20.06.1973	
Ato/data de transferência:			
Endereço:	SCN Q. 06, CONJ "A" BL. "B" E "C" SUPER CENTER VENANCIO 3000		
70710-000 - BRASÍLIA (DF)			
DDD: (061) - TEL.: 212-5151	FAX.: 122-3462		

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente	RICARDO PINTO PINHEIRO	JOSÉ ANTONIO MUNIZ LOPES	JOSÉ ANTONIO MUNIZ LOPES
Dir. Presidente Interino		MÁRIO FERNANDO DE MELO SANTOS	
Dir. Financeiro	ANTÔNIO DOS SANTOS RIBEIRO	ASTROGILDO FRAGUGLIA QUENTAL	
Dir. de Administração	DOLY MENDES BOUCINHA	FERNANDO ROBERIO DE BORGES GARCIA	
Dir. de Operação	ANTÔNIO R. BAYMA JÚNIOR	JORGE NASSAR PALMEIRA	
Dir. de Engenharia	WINTER ANDRADE COELHO	CAIO MARCIO BARBOSA BARRA	CAIO MARCIO BARBOSA BARRA
Dir. Econômico e Financeiro			ASTROGILDO FRAGUGLIA QUENTAL
Dir. de Gestão Corporativa			FERNANDO ROBERIO DE BORGES GARCIA
Dir. de Prod. Comercialização			JORGE NASSAR PALMEIRA
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente	JOSÉ ANTONIO MUNIZ LOPES	JOSÉ ANTONIO MUNIZ LOPES	JOSÉ ANTONIO MUNIZ LOPES
Dir. de Engenharia	CAIO MARCIO BARBOSA BARRA	CAIO MARCIO BARBOSA BARRA	CAIO MARCIO BARBOSA BARRA
Dir. Econômico e Financeiro	ASTROGILDO FRAGUGLIA QUENTAL	ASTROGILDO FRAGUGLIA QUENTAL	ASTROGILDO FRAGUGLIA QUENTAL
Dir. de Gestão Corporativa	FERNANDO ROBERIO DE BORGES GARCIA	FERNANDO ROBERIO DE BORGES GARCIA	FERNANDO ROBERIO DE BORGES GARCIA
Dir. de Prod. Comercialização	JORGE NASSAR PALMEIRA	JORGE NASSAR PALMEIRA	JORGE NASSAR PALMEIRA

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	BIACHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61	1994	Próprio	1380	3.649	498	5.527
			Terceiros				
1995	BIACHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61	1995	Próprio	459	3.565	492	4.516
			Terceiros				
1996	BIACHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61	1996	Próprio	1560	2.910	405	4.875
			Terceiros				
1997	BIACHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61	1997	Próprio	1.034	3.185	416	4.635
			Terceiros				
1998	BIACHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61	1998	Próprio	1.072	1.922	404	3.398
			Terceiros				
1999	BIACHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61	1999	Próprio	922	1.879	365	3.166
			Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	37,44	48,04	46,69	60,10	45,87	44,89
LIQUIDEZ GERAL ( % )	10,72	51,47	59,62	62,05	50,52	41,91
IMOBILIZAÇÃO ( % )	120,28	108,26	107,93	107,86	112,29	123,50
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	18,51	14,54	16,42	17,15	19,89	28,81
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(3,03)	(2,56)	(2,06)	(1,20)	(4,80)	(9,73)
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(112,66)	(72,16)	(36,26)	(14,98)	(66,57)	(102,61)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	60	123	148	218	269	327
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	60	123	148	218	269	327

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
ELETROBRÁS	98,82	98,82	98,82	98,82	98,82	98,82	98,82	98,82	92,25	92,25	92,25	92,25
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	1,18	1,18	1,18	1,18	1,18	1,18	1,18	1,18	7,75	7,75	7,75	7,75



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**CENTRAIS ELÉTRICAS DO NORTE DO BRASIL S.A. - ELETRONORTE**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	<b>327.653.990</b>	<b>368.530.256</b>	<b>438.012.264</b>	<b>726.457.080</b>	<b>585.918.000</b>	<b>968.328.000</b>
Disponível	8.957.779	4.642.100	17.140.877	17.829.994	17.331.000	69.043.000
Valores a Receber	315.787.954	352.120.212	258.638.543	423.578.910	216.716.000	862.498.000
Estoques	2.904.632	11.761.485	15.250.073	25.022.864	18.294.000	35.741.000
Outros	3.625	6.459	146.982.771	260.025.312	333.577.000	1.046.000
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>20.937.305</b>	<b>1.212.393.861</b>	<b>1.248.086.375</b>	<b>1.088.011.088</b>	<b>1.113.147.000</b>	<b>1.063.566.000</b>
Valores a Receber	20.937.305	1.212.393.861	190.715.677	1.077.692.274	1.067.694.000	1.008.681.000
Outros			1.057.370.698	10.318.814	45.453.000	54.885.000
<b>Ativo Permanente</b>	<b>17.224.808.478</b>	<b>19.546.240.929</b>	<b>15.540.840.771</b>	<b>15.237.214.001</b>	<b>15.205.385.990</b>	<b>14.797.560.000</b>
Investimentos	430.410.580	72.319.076	50.050.794	319.938.098	2.045.312.000	2.095.505.000
Participações Societárias				20.000	1.724.503.000	1.623.243.000
Controladas				20.000	1.724.503.000	1.623.243.000
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	430.410.580	72.319.076	50.050.794	319.918.098	320.809.000	472.262.000
Imobilizado	10.165.080.175	12.051.914.204	14.676.283.657	14.141.372.720	12.422.720.000	11.993.110.000
Diferido	6.629.317.723	7.422.007.649	814.506.320	775.903.183	737.353.990	708.945.000
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>17.573.399.773</b>	<b>21.127.165.046</b>	<b>17.226.939.410</b>	<b>17.051.682.169</b>	<b>16.904.450.990</b>	<b>16.829.454.000</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>875.146.769</b>	<b>767.145.945</b>	<b>938.211.350</b>	<b>1.208.777.485</b>	<b>1.277.280.000</b>	<b>2.156.920.000</b>
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr.)	324.954.642	226.223.964	231.038.537	218.483.920	208.994.000	596.253.000
Contas a Pagar / Outros	550.192.127	540.921.981	707.172.813	990.293.565	1.068.286.000	1.560.667.000
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>2.377.446.499</b>	<b>2.304.436.917</b>	<b>1.889.931.898</b>	<b>1.715.619.375</b>	<b>2.085.721.212</b>	<b>2.691.130.000</b>
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr.)	1.119.732.041	1.314.805.257	1.037.836.454	1.300.517.509	1.821.071.000	2.366.258.000
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	1.257.714.458	989.631.660	852.093.444	415.101.866	264.650.212	324.872.000
<b>Resultado Exercício Futuro</b>						
<b>Participação Minoritária ( Grupos / Holding )</b>						
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>14.320.806.505</b>	<b>18.055.582.184</b>	<b>14.398.796.162</b>	<b>14.127.285.309</b>	<b>13.541.449.778</b>	<b>11.981.404.000</b>
Capital Integralizado	207.060.375	2.081.481.346	2.549.022.597	2.549.022.597	2.679.490.778	2.679.491.000
Reservas	13.048.417.733	15.100.245.058	10.407.511.897	10.276.839.056	10.315.593.000	9.301.913.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	1.065.328.397	873.855.780	1.311.793.396	1.170.955.384	546.366.000	
Outros			130.468.272	130.468.272		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>17.573.399.773</b>	<b>21.127.165.046</b>	<b>17.226.939.410</b>	<b>17.051.682.169</b>	<b>16.904.450.990</b>	<b>16.829.454.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
<b>Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços</b>	<b>385.769.088</b>	<b>640.852.482</b>	<b>817.614.319</b>	<b>1.131.848.368</b>	<b>975.603.000</b>	<b>1.136.683.000</b>
Deduções	(51.568.575)	(83.445.939)	(98.479.574)	(120.329.508)	(62.902.000)	(101.541.000)
<b>Receita Líquida</b>	<b>334.200.513</b>	<b>557.406.543</b>	<b>719.134.745</b>	<b>1.011.518.860</b>	<b>912.701.000</b>	<b>1.035.142.000</b>
Custo de Mercadorias e Serviços	(754.171.528)	(881.835.255)	(1.065.950.956)	(388.643.191)	(367.086.000)	(250.930.000)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>(419.971.015)</b>	<b>(324.428.712)</b>	<b>(346.816.211)</b>	<b>622.875.669</b>	<b>545.615.000</b>	<b>784.212.000</b>
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(165.924.520)	(636.506.658)	91.721.017	(1.070.019.677)	(1.227.001.000)	(1.920.041.000)
Despesas Comerciais e Administrativas	(70.322.736)	(108.773.984)	(135.502.935)	(985.725.539)	(915.344.000)	(1.101.976.000)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(39.978.275)	(533.597.367)	222.092.437	(84.294.138)	(243.350.000)	(578.091.000)
Receitas Financeiras	85.411.241	102.867.864	336.711.451	165.789.365	46.765.000	93.304.000
Despesas Financeiras	(125.389.516)	(636.465.231)	(114.619.014)	(250.083.503)	(290.115.000)	(671.395.000)
Resultado Equivalência Patrimonial					(68.307.000)	(239.974.000)
Outras Despesas Operacionais	(55.623.509)	(1.266.241)	(108.407.837)			
Outras Receitas Operacionais		7.130.934	113.539.352			
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>(585.895.535)</b>	<b>(960.935.370)</b>	<b>(255.095.194)</b>	<b>(447.144.008)</b>	<b>(681.386.000)</b>	<b>(1.135.829.000)</b>
Resultado não Operacional	(83.916)	(2.468.639)	(1.381.968)	(8.596.624)	(2.609.000)	(30.539.000)
Saldo da Conta Correção Monetária	2.073.344.099	462.439.432	(102.967.978)			
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(1.882.506.152)	(477.873.767)		(50.204.655)		
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>(395.141.504)</b>	<b>(978.838.344)</b>	<b>(359.445.140)</b>	<b>(505.945.287)</b>	<b>(683.995.000)</b>	<b>(1.166.368.000)</b>
Provisões para Imposto de Renda	(39.452.012)	516.422.604	62.952.351	336.350.281	34.567.000	
Participações e Contribuições						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>(434.593.516)</b>	<b>(462.415.740)</b>	<b>(296.492.789)</b>	<b>(169.595.006)</b>	<b>(649.428.000)</b>	<b>(1.166.368.000)</b>
Ajustes						
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>	<b>(434.593.516)</b>	<b>(462.415.740)</b>	<b>(296.492.789)</b>	<b>(169.595.006)</b>	<b>(649.428.000)</b>	<b>(1.166.368.000)</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(165.677.726)	495.984.244	605.524.539	592.541.736	591.578.000	690.101.000
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização	368.118.529	671.740.517	582.821.980	592.541.736	526.395.000	477.287.000
Variação Cambial / Monetária	1.590.111.133	291.993.770	22.702.559		65.183.000	212.814.000
Saldo Correção Monetária do Balanço	(2.123.907.388)	(467.750.043)				
Equivalência Patrimonial Líquida						239.974.000
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	407.486	2.539.132	8.218.573	2.178.929		
Contas que não Afetam Circulante	19.115.695	(52.896.234)	(55.672.086)			
Aumento de Capital	447.369.347	764.375.884	130.468.272			
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	55.241.937	67.679.928	122.990.573	402.358.336	403.248.000	195.372.000
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante		15.069.483	88.258.580	250.655.108	50.856.000	52.947.000
Demais Origens	10.754.423	148.955.923	145.873.025	69.960.064	3.568.192.000	516.192.000
<b>Total de Recursos</b>	<b>367.211.162</b>	<b>1.441.708.360</b>	<b>1.045.661.476</b>	<b>1.317.694.173</b>	<b>4.613.874.000</b>	<b>1.694.586.000</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)	434.593.516	462.415.740	296.492.789	169.595.006	649.428.000	1.166.368.000
Aplicação no Ativo Permanente	79.139.245	73.793.674	110.342.216	383.965.864	2.435.977.000	510.503.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	110.625.332	104.472.000	283.453.032	337.825.757	1.373.646.000	307.448.000
Aplicações de Longo Prazo				58.878	62.097.000	117.674.000
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	184.291.528	652.149.856	456.956.837	408.369.986	301.767.000	20.591.000
<b>Total Aplicações</b>	<b>808.649.621</b>	<b>1.292.831.270</b>	<b>1.147.244.874</b>	<b>1.299.815.491</b>	<b>4.822.915.000</b>	<b>2.122.584.000</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(441.438.459)	148.877.090	(101.583.398)	17.878.682	(209.041.000)	(427.998.000)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(441.438.459)	148.877.090	(101.583.398)	17.878.682	(209.041.000)	(427.998.000)
Variação Ativo Circulante	311.726.732	40.876.265	69.482.008	256.663.837	(108.758.000)	299.939.000
Variação Passivo Circulante	753.165.191	(108.000.825)	171.065.406	238.785.155	100.283.000	727.937.000



### ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: LEI ESTADUAL Nº 60  
Ato/data de constituição: ESCRIT. PÚBLICA DE 20.04.66 / DECRETO 63.121  
Ato/data de transferência: FEDERALIZADA P/ M.P. 1.580-6  
Endereço: RUA MARECHAL DEODORO, 196  
69900-000 - RIO BRANCO (AC)  
DDD: (068) - TEL.: 000-0000 FAX.:

17.12.1965  
20.08.1968  
08.09.1997

## OBJETIVO

DISTRIBUIÇÃO E COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA.

## DIRETORIAS

**NOMES**

[illegible]

### AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditada CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	ARC & ASSOCIADOS - AUDIT. INDEPEND. S/C 12.588.182/0001-42
1998	ARC & ASSOCIADOS - AUDIT. INDEPEND. S/C 12.588.182/0001-42
1999	ARC & ASSOCIADOS - AUDIT. INDEPEND. S/C 12.588.182/0001-42

### QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio	251	293		544
	Terceiros				
1998	Próprio	161	284		445
	Terceiros				
1999	Próprio	88	126	10	224
	Terceiros				

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )				77,44	64,43	53,64
LIQUIDEZ GERAL ( % )				26,45	32,04	49,07
IMOBILIZAÇÃO ( % )				1.830,68	(1.264,28)	1.038,21
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )				95,92	105,24	94,85
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )				(240,29)	-	(178,76)
MARGEM OPERACIONAL ( % )				(20,01)	(17,40)	(20,71)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )				74	98	229
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )				74	98	229

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
ELETROBRÁS							0,11	5,61	95,34	93,29	95,34	93,29
ATRIUM PARTICIPAÇÕES LTDA.							7,74	8,03	3,35	4,88	3,35	4,88
GOVERNO DO ESTADO DO ACRE							88,44	82,65				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )							3,72	3,71	1,31	1,83	1,31	1,83



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ACRE - ELETROACRE**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 (*)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante				25.658.893	37.247.732	39.361.872
Disponível				2.459.338	2.801.855	1.687.572
Valores a Receber				16.275.781	28.280.333	32.476.000
Estoques				1.173.776	1.123.389	1.226.208
Outros				5.749.998	5.042.155	3.972.092
Ativo Realizável a Longo Prazo				204.811	300.400	25.900.762
Valores a Receber				57.704	65.053	233.133
Outros				146.907	235.347	25.667.629
Ativo Permanente				76.082.355	73.804.259	74.942.425
Investimentos				50.839	51.761	51.761
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos				50.839	51.761	51.761
Imobilizado				76.031.516	73.752.498	74.890.664
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>				<b>101.945.859</b>	<b>111.352.391</b>	<b>140.205.059</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante				33.134.071	57.813.774	73.381.040
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )				4.204.353	31.383.660	56.436.018
Contas a Pagar / Outros				28.929.718	26.430.114	16.945.022
Exigível a Longo Prazo				64.655.824	59.376.286	59.605.596
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )				14.127.540	18.061.633	17.844.388
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros				50.528.284	41.314.653	41.761.208
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido				4.155.964	(5.837.669)	7.218.423
Capital Integralizado				61.418.518	64.590.226	64.590.177
Reservas				3.516.974	658.722	1.027.935
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados				(60.779.528)	(71.086.617)	(58.399.689)
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>				<b>101.945.859</b>	<b>111.352.391</b>	<b>140.205.059</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços				49.912.724	52.621.649	62.305.000
Deduções				(9.606.863)	(9.216.751)	(11.099.000)
Receita Líquida				40.305.861	43.404.898	51.206.000
Custo de Mercadorias e Serviços				(9.506.000)	(9.351.460)	(30.771.000)
Lucro Bruto				30.799.861	34.053.438	20.435.000
Receitas ( Despesas ) Operacionais				(37.890.472)	(41.634.188)	(33.103.194)
Despesas Comerciais e Administrativas				(33.975.434)	(31.989.244)	(20.667.568)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas				(3.915.038)	(9.644.944)	(12.435.626)
Receitas Financeiras				738.986	3.062.114	1.123.172
Despesas Financeiras				(4.654.024)	(12.707.058)	(13.558.798)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional				(7.090.611)	(7.580.750)	(12.668.194)
Resultado não Operacional				(2.895.904)	(1.573.173)	(235.138)
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações				(9.986.515)	(9.153.923)	(12.903.332)
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício				(9.986.515)	(9.153.923)	(12.903.332)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes				(9.986.515)	(9.153.923)	(12.903.332)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica				(4.214.716)	4.550.896	12.903.332
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização				(4.214.716)	4.550.896	12.903.332
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo				1.783.740	2.558.700	
Custo de Bens Baixados				775.889	2.491.650	640.012
Contas que não Afetam Circulante						9.749.227
Aumento de Capital				3.171.708		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo				3.269.346	1.451.659	2.102.320
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens				20.507.373	6.432.314	
<b>Total de Recursos</b>				<b>25.293.340</b>	<b>17.485.219</b>	<b>25.394.891</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)				9.986.515	9.153.923	12.903.332
Aplicação no Ativo Permanente				10.891.650	4.410.650	6.525.210
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante				2.648.244	9.856.896	6.476.810
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações				5.823.756	7.153.750	39.876
<b>Total Aplicações</b>				<b>29.350.165</b>	<b>30.575.219</b>	<b>25.945.228</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)				(4.056.825)	(13.090.000)	(550.337)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)				(4.056.825)	(13.090.000)	(550.337)
Variação Ativo Circulante				(3.019.625)	11.589.703	(550.337)
Variação Passivo Circulante				1.037.200	24.679.703	

(\*) Empresa federalizada em setembro de 1997.



### OBJETIVO

GERAÇÃO TÉRMICA DE ENERGIA ELÉTRICA, REALIZAR ESTUDOS, PROJETOS, CONSTRUÇÕES E OPERAÇÕES DE USINAS PRODUTORAS DE ENERGIA ELÉTRICA, E PRESTAR SERVIÇOS DE REPAROS E CONSERVAÇÃO DE PEÇAS E EQUIPAMENTOS DE TERCEIROS.

## DIRETORIAS

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Diretor Presidente			LUIZ OSCAR RODRIGUES DE MELO
Dir. Financeiro			GELSON GONÇALVES DA COSTA
Dir. Administrativo			GELSON GONÇALVES DA COSTA
Dir. de Produção			ALVARO JORGE BARCELLOS PFEIFER

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	
1998	
1999	BIACHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio		489		489
	Terceiros				

DESCRICAÇÃO
-------------

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )						24,26
LIQUIDEZ GERAL ( % )						8,35
IMOBILIZAÇÃO ( % )						310,33
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )						69,65
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )						(12,68)
MARGEM OPERACIONAL ( % )						(17,60)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )						332
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )						332

1997, 1998, 1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023, 2024, 2025, 2026, 2027, 2028, 2029, 2030, 2031, 2032, 2033, 2034, 2035, 2036, 2037, 2038, 2039, 2040, 2041, 2042, 2043, 2044, 2045, 2046, 2047, 2048, 2049, 2050, 2051, 2052, 2053, 2054, 2055, 2056, 2057, 2058, 2059, 2060, 2061, 2062, 2063, 2064, 2065, 2066, 2067, 2068, 2069, 2070, 2071, 2072, 2073, 2074, 2075, 2076, 2077, 2078, 2079, 2080, 2081, 2082, 2083, 2084, 2085, 2086, 2087, 2088, 2089, 2090, 2091, 2092, 2093, 2094, 2095, 2096, 2097, 2098, 2099, 2100, 2101, 2102, 2103, 2104, 2105, 2106, 2107, 2108, 2109, 2110, 2111, 2112, 2113, 2114, 2115, 2116, 2117, 2118, 2119, 2120, 2121, 2122, 2123, 2124, 2125, 2126, 2127, 2128, 2129, 2130, 2131, 2132, 2133, 2134, 2135, 2136, 2137, 2138, 2139, 2140, 2141, 2142, 2143, 2144, 2145, 2146, 2147, 2148, 2149, 2150, 2151, 2152, 2153, 2154, 2155, 2156, 2157, 2158, 2159, 2160, 2161, 2162, 2163, 2164, 2165, 2166, 2167, 2168, 2169, 2170, 2171, 2172, 2173, 2174, 2175, 2176, 2177, 2178, 2179, 2180, 2181, 2182, 2183, 2184, 2185, 2186, 2187, 2188, 2189, 2190, 2191, 2192, 2193, 2194, 2195, 2196, 2197, 2198, 2199, 2200, 2201, 2202, 2203, 2204, 2205, 2206, 2207, 2208, 2209, 2210, 2211, 2212, 2213, 2214, 2215, 2216, 2217, 2218, 2219, 2220, 2221, 2222, 2223, 2224, 2225, 2226, 2227, 2228, 2229, 2230, 2231, 2232, 2233, 2234, 2235, 2236, 2237, 2238, 2239, 2240, 2241, 2242, 2243, 2244, 2245, 2246, 2247, 2248, 2249, 2250, 2251, 2252, 2253, 2254, 2255, 2256, 2257, 2258, 2259, 2260, 2261, 2262, 2263, 2264, 2265, 2266, 2267, 2268, 2269, 2270, 2271, 2272, 2273, 2274, 2275, 2276, 2277, 2278, 2279, 2280, 2281, 2282, 2283, 2284, 2285, 2286, 2287, 2288, 2289, 2290, 2291, 2292, 2293, 2294, 2295, 2296, 2297, 2298, 2299, 2300, 2301, 2302, 2303, 2304, 2305, 2306, 2307, 2308, 2309, 2310, 2311, 2312, 2313, 2314, 2315, 2316, 2317, 2318, 2319, 2320, 2321, 2322, 2323, 2324, 2325, 2326, 2327, 2328, 2329, 2330, 2331, 2332, 2333, 2334, 2335, 2336, 2337, 2338, 2339, 2340, 2341, 2342, 2343, 2344, 2345, 2346, 2347, 2348, 2349, 2350, 2351, 2352, 2353, 2354, 2355, 2356, 2357, 2358, 2359, 2360, 2361, 2362, 2363, 2364, 2365, 2366, 2367, 2368, 2369, 2370, 2371, 2372, 2373, 2374, 2375, 2376, 2377, 2378, 2379, 2380, 2381, 2382, 2383, 2384, 2385, 2386, 2387, 2388, 2389, 2390, 2391, 2392, 2393, 2394, 2395, 2396, 2397, 2398, 2399, 2400, 2401, 2402, 2403, 2404, 2405, 2406, 2407, 2408, 2409, 2410, 2411, 2412, 2413, 2414, 2415, 2416, 2417, 2418, 2419, 2420, 2421, 2422, 2423, 2424, 2425, 2426, 2427, 2428, 2429, 2430, 2431, 2432, 2433, 2434, 2435, 2436, 2437, 2438, 2439, 2440, 2441, 2442, 2443, 2444, 2445, 2446, 2447, 2448, 2449, 2450, 2451, 2452, 2453, 2454, 2455, 2456, 2457, 2458, 2459, 2460, 2461, 2462, 2463, 2464, 2465, 2466, 2467, 2468, 2469, 2470, 2471, 2472, 2473, 2474, 2475, 2476, 2477, 2478, 2479, 2480, 2481, 2482, 2483, 2484, 2485, 2486, 2487, 2488, 2489, 2490, 2491, 2492, 2493, 2494, 2495, 2496, 2497, 2498, 2499, 2500, 2501, 2502, 2503, 2504, 2505, 2506, 2507, 2508, 2509, 2510, 2511, 2512, 2513, 2514, 2515, 2516, 2517, 2518, 2519, 2520, 2521, 2522, 2523, 2524, 2525, 2526, 2527, 2528, 2529, 2530, 2531, 2532, 2533, 2534, 2535, 2536, 2537, 2538, 2539, 2540, 2541, 2542, 2543, 2544, 2545, 2546, 2547, 2548, 2549, 2550, 2551, 2552, 2553, 2554, 2555, 2556, 2557, 2558, 2559, 2560, 2561, 2562, 2563, 2564, 2565, 2566, 2567, 2568, 2569, 2570, 2571, 2572, 2573, 2574, 2575, 2576, 2577, 2578, 2579, 2580, 2581, 2582, 2583, 2584, 2585, 2586, 2587, 2588, 2589, 2590, 2591, 2592, 2593, 2594, 2595, 2596, 2597, 2598, 2599, 2600, 2601, 2602, 2603, 2604, 2605, 2606, 2607, 2608, 2609, 2610, 2611, 2612, 2613, 2614, 2615, 2616, 2617, 2618, 2619, 2620, 2621, 2622, 2623, 2624, 2625, 2626, 2627, 2628, 2629, 2630, 2631, 2632, 2633, 2634, 2635, 2636, 2637, 2638, 2639, 2640, 2641, 2642, 2643, 2644, 2645, 2646, 2647, 2648, 2649, 2650, 2651, 2652, 2653, 2654, 2655, 2656, 2657, 2658, 2659, 2660, 2661, 2662, 2663, 2664, 2665, 2666, 2667, 2668, 2669, 2670, 2671, 2672, 2673, 2674, 2675, 2676, 2677, 2678, 26

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA DE GERAÇÃO TÉRMICA DE ENERGIA ELÉTRICA - CGTEE**

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	Valores correntes em R\$ 1,00					
	1994	1995	1996	1997	1998	1999 (*)
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante						38.681.000
Disponível						15.294.000
Valores a Receber						17.795.000
Estoques						2.102.000
Outros						3.490.000
Ativo Realizável a Longo Prazo						7.494.000
Valores a Receber						7.215.000
Outros						279.000
Ativo Permanente						748.129.000
Investimentos						
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos						
Imobilizado						748.129.000
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>						<b>794.304.000</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante						159.458.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						138.618.000
Contas a Pagar / Outros						20.840.000
Exigível a Longo Prazo						393.773.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						379.698.000
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						14.075.000
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido						241.073.000
Capital Integralizado						387.743.000
Reservas						4.190.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados						(150.860.000)
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>						<b>794.304.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços						173.668.000
Deduções						(11.234.000)
Receita Líquida						162.434.000
Custo de Mercadorias e Serviços						(180.211.000)
Lucro Bruto						(17.777.000)
Receitas ( Despesas ) Operacionais						(12.848.000)
Despesas Comerciais e Administrativas						
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas						(12.848.000)
Receitas Financeiras						2.540.000
Despesas Financeiras						(15.388.000)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional						(30.625.000)
Resultado não Operacional						67.000
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações						(30.558.000)
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício						(30.558.000)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes						(30.558.000)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica						85.154.000
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização						85.154.000
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens						5.762.000
<b>Total de Recursos</b>						<b>90.916.000</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						30.558.000
Aplicação no Ativo Permanente						33.890.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						82.053.000
Aplicações de Longo Prazo						1.563.000
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações						
<b>Total Aplicações</b>						<b>148.064.000</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)						(57.148.000)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)						(57.148.000)
Variação Ativo Circulante						17.088.000
Variação Passivo Circulante						74.236.000

(\*) Empresa federalizada em novembro de 1998.



### OBJETIVO

08.04.1959  
17.08.1960  
01.07.1997

PESQUISAR, ESTUDAR, PLANEJAR, CONSTRUIR E EXPLORAR A PRODUÇÃO, A TRANSFORMAÇÃO, O TRANSPORTE, O ARMAZENAMENTO, A DISTRIBUIÇÃO E O COMÉRCIO DE ENERGIA EM QUALQUER FORMA ALÉM DA ELÉTRICA.

**NOMES**

[illegible]

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	BDO DIRECTA AUDITORES S/C 11.245.719/0001-09
1998	BDO DIRECTA AUDITORES S/C 11.245.719/0001-09
1999	HLB & CIA. AUDITORES 2.463.575/0001-50

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio	219	838		1.057
	Terceiros	304	174		478
1998	Próprio	294	664		958
	Terceiros	315	459		774
1999	Próprio	282	664	45	991
	Terceiros	345	436		781

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )				126,88	75,87	67,81
LIQUIDEZ GERAL ( % )				36,30	30,74	54,52
IMOBILIZAÇÃO ( % )				182,01	214,19	182,85
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )				56,28	62,25	64,56
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )				(18,55)	(27,85)	13,93
MARGEM OPERACIONAL ( % )				(15,54)	(16,57)	9,03
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )				185	191	187
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )				127	106	104

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
ELETROBRÁS							74,25	74,63	74,84	75,16	74,84	75,16
BNDES							18,42	18,08	18,51	18,20	18,51	18,20
PREFEITURAS MUNICIPAIS DO ESTADO DE ALAGOAS							7,10	7,01	3,97	3,93	3,97	3,93
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )							0,24	0,28	2,68	2,71	2,68	2,71



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA ENERGÉTICA DE ALAGOAS - CEAL**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 (*)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante				75.992.777	66.350.315	76.596.068
Disponível				10.790.658	8.648.647	6.646.303
Valores a Receber				58.010.345	53.139.444	64.927.973
Estoques				2.158.400	2.057.171	2.118.193
Outros				5.033.374	2.505.053	2.903.599
Ativo Realizável a Longo Prazo				2.822.239	2.823.408	80.389.196
Valores a Receber						2.001.230
Outros				2.822.239	2.823.408	78.387.966
Ativo Permanente				306.985.962	292.294.629	288.989.054
Investimentos				370.109	744.762	503.612
Participações Societárias						128.981
Controladas						
Coligadas						
Outras						128.981
Outros Investimentos				370.109	744.762	374.631
Imobilizado				306.615.853	291.549.867	288.485.442
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>				<b>385.800.978</b>	<b>361.468.352</b>	<b>445.974.318</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante				59.893.631	87.455.460	112.959.257
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )				4.310.422	40.265.585	55.197.451
Contas a Pagar / Outros				55.583.209	47.189.875	57.761.806
Exigível a Longo Prazo				157.244.948	137.547.976	174.971.982
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )				102.883.073	75.138.031	62.117.178
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros				54.361.875	62.409.945	112.854.804
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido				168.662.399	136.464.916	158.043.079
Capital Integralizado				194.980.788	218.393.503	218.393.231
Reservas				4.971.501	2.844.337	
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados				(31.289.960)	(84.772.924)	(60.350.152)
Outros				70		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>				<b>385.800.978</b>	<b>361.468.352</b>	<b>445.974.318</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços				201.364.101	229.401.818	243.705.816
Deduções				(6.172.712)	(46.643.120)	(58.684.808)
Receita Líquida				195.191.389	182.758.698	185.021.008
Custo de Mercadorias e Serviços				(39.993.279)		
Lucro Bruto				155.198.110	182.758.698	185.021.008
Receitas ( Despesas ) Operacionais				(174.670.315)	(219.876.400)	(205.551.380)
Despesas Comerciais e Administrativas				(48.950.160)	(45.586.507)	(173.095.998)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas				(27.443.278)	(25.002.796)	(32.455.382)
Receitas Financeiras				7.641.484	9.063.567	1.751.451
Despesas Financeiras				(35.084.762)	(34.066.363)	(34.206.833)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais				(108.794.346)	(149.287.097)	
Outras Receitas Operacionais				10.517.469		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional				(19.472.205)	(37.117.702)	(20.530.372)
Resultado não Operacional				(3.882.947)	(894.420)	(761.498)
Saldo da Conta Correção Monetária				(7.934.808)		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						(28.784.306)
Resultado antes do I.R. e Participações				(31.289.960)	(38.012.122)	(50.076.176)
Provisões para Imposto de Renda						72.085.011
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício				(31.289.960)	(38.012.122)	22.008.835
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes				(31.289.960)	(38.012.122)	22.008.835
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica				13.358.533	22.695.000	66.896.131
Lucro Líquido do Exercício						22.008.835
Depreciação / Exaustão / Amortização				11.717.267	11.688.000	16.097.140
Variação Cambial / Monetária				1.641.266	11.007.000	28.790.156
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados				1.917.110	1.762.000	
Contas que não Aletam Circulante						
Aumento de Capital				204.536.000	23.412.442	
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo				44.069.342	42.770.000	24.252.000
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante				3.667.034		383.000
Demais Origens				56.080.189	11.280.000	(60.899.131)
<b>Total de Recursos</b>				<b>323.628.208</b>	<b>101.919.442</b>	<b>30.632.000</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)				31.289.960	38.012.122	
Aplicação no Ativo Permanente				28.541.617	24.311.000	15.180.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante				20.223.862	40.786.000	24.453.000
Aplicações de Longo Prazo				2.020.273	36.015.320	5.864.000
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações						393.045
<b>Total Aplicações</b>				<b>82.075.712</b>	<b>139.124.442</b>	<b>45.890.045</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)				241.552.496	(37.205.000)	(15.258.045)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)				241.552.496	(37.205.000)	(15.258.045)
Variação Ativo Circulante				(8.933.243)	(9.643.000)	10.245.751
Variação Passivo Circulante				(250.485.739)	27.562.000	25.503.796

(\*) Empresa federalizada em julho de 1997.



### OBJETIVO

DISTRIBUIÇÃO E COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA.

**NOMES**

## AUDITORIA EXTERNA

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio	350	813	165	1.328
	Terceiros	163	608	6	777
1998	Próprio	340	874	85	1.299
	Terceiros				
1999	Próprio	312	853	80	1.245
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )				30,92	36,22	95,35
LIQUIDEZ GERAL ( % )				22,18	19,29	45,77
IMOBILIZAÇÃO ( % )				866,62	(644,89)	227,89
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )				90,78	112,15	70,22
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )				(162,93)	-	1,52
MARGEM OPERACIONAL ( % )				(26,39)	(17,34)	0,85
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )				91	110	112
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )				58	110	112

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
ELETRABRÁS							99,96	96,88	99,96	99,88	99,96	96,88
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )							0,04	3,12	0,04	3,12	0,04	3,12



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA ENERGÉTICA DO PIAUÍ - CEPISA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 (*)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante				55.759.463	59.752.388	61.317.000
Disponível				9.284.248	7.369.004	7.648.000
Valores a Receber				41.754.009	43.911.481	45.352.000
Estoques				788.757	5.366.826	5.371.000
Outros				3.932.449	3.105.077	2.946.000
Ativo Realizável a Longo Prazo				69.924	511.393	52.167.000
Valores a Receber					441.469	251.000
Outros				69.924	69.924	51.916.000
Ativo Permanente				221.419.864	218.273.453	239.590.000
Investimentos				187.295	145.657	146.000
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos				187.295	145.657	146.000
Imobilizado				221.232.569	218.127.796	239.444.000
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>				<b>277.249.251</b>	<b>278.537.234</b>	<b>353.074.000</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante				180.310.172	164.991.017	64.305.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )				21.062.224	348.926	18.371.000
Contas a Pagar / Outros				159.247.948	164.642.091	45.934.000
Exigível a Longo Prazo				71.389.388	147.392.793	183.633.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )				50.684.195	114.502.980	137.629.000
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros				20.705.193	32.889.813	46.004.000
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido				25.549.691	(33.846.576)	105.136.000
Capital Integralizado				230.831.597	231.171.598	230.831.000
Reservas				121.617.296	973.766	3.507.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados				(349.324.607)	(265.991.940)	(265.553.000)
Outros				22.425.405		136.351.000
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>				<b>277.249.251</b>	<b>278.537.234</b>	<b>353.074.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços				157.717.200	184.178.433	187.929.000
Deduções				(36.269.363)	(41.528.314)	(47.983.000)
Receita Líquida				121.447.837	142.650.119	139.946.000
Custo de Mercadorias e Serviços				(15.282.636)	(57.256.026)	(58.957.000)
Lucro Bruto				106.165.201	85.394.093	80.989.000
Receitas ( Despesas ) Operacionais				(144.875.222)	(117.588.617)	(127.088.000)
Despesas Comerciais e Administrativas				(115.980.124)	(88.372.000)	(96.816.000)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas				(28.895.098)	(29.216.617)	(25.732.000)
Receitas Financeiras				16.824.947	3.841.459	2.276.000
Despesas Financeiras				(45.720.045)	(33.058.076)	(28.008.000)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						(4.540.000)
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional				(38.710.021)	(32.194.524)	(46.099.000)
Resultado não Operacional				(2.917.402)	256.247	37.000
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações				(41.627.423)	(31.938.277)	(46.062.000)
Provisões para Imposto de Renda						47.656.000
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício				(41.627.423)	(31.938.277)	1.594.000
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes				(41.627.423)	(31.938.277)	1.594.000
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica						1.594.000
Lucro Líquido do Exercício						1.594.000
Depreciação / Exaustão / Amortização						
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida				35.571.000		
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						9.818.000
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital				62.898.000	1.772.000	136.351.000
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo					42.945.000	43.458.000
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante					23.170.000	
Demais Origens				2.770.000	(2.783.000)	2.405.000
<b>Total de Recursos</b>				<b>101.239.000</b>	<b>65.104.000</b>	<b>193.626.000</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)				41.627.423	31.938.277	
Aplicação no Ativo Permanente				9.975.000	14.576.000	40.684.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante				8.038.000		39.969.000
Aplicações de Longo Prazo						472.000
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações				(94.423)	441.000	10.250.000
<b>Total Aplicações</b>				<b>59.548.000</b>	<b>46.955.277</b>	<b>91.375.000</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)				41.693.000	18.148.723	102.251.000
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)				41.693.000	18.148.723	102.251.000
Variação Ativo Circulante				(5.661.000)	3.993.000	1.565.000
Variação Passivo Circulante				(47.354.000)	(14.155.723)	(100.686.000)

(\*) Empresa federalizada em outubro de 1997.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	DECRETO LEI Nº 8.031	03.10.1945	PRODUÇÃO, TRANSMISSÃO E COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA.
Ato/data de constituição:	ASSEMBLÉIA GERAL DE ACIONISTAS	15.03.1948	
Ato/data de transferência:			
Endereço:	RUA DELMIRO GOUVEIA, Nº 333 - SALA A-311 - BONGI		
EDIFÍCIO ANDRÉ FALCÃO			
50761-901 - RECIFE (PE)			
DDD: (081) - TEL.: 229-2222	FAX.: 229-3333		

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente	JÚLIO SÉRGIO M. P. MOREIRA	JÚLIO SÉRGIO M. P. MOREIRA	JÚLIO SÉRGIO M. P. MOREIRA
Dir. Econômico Financeiro	PAULO ROBERTO RIBEIRO PINTO	MOZART DE SIQUEIRA CAMPOS ARAÚJO	MOZART DE SIQUEIRA CAMPOS ARAÚJO
Dir. Administrativo	MANOEL FERNANDES DA COSTA MAIA	MANOEL FERNANDES DA COSTA MAIA	JOÃO PAULO MARANHÃO DE AGUIAR
Dir. de Operação	SÉRGIO CARDOSO MORENO MAIA	SÉRGIO CARDOSO MORENO MAIA	LUIZ GODOY PEIXOTO FILHO
Dir. Engenharia e Construção	LEONARDO LINS DE ALBUQUERQUE	LEONARDO LINS DE ALBUQUERQUE	LEONARDO LINS DE ALBUQUERQUE
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente	MOZART DE SIQUEIRA CAMPOS ARAÚJO	MOZART DE SIQUEIRA CAMPOS ARAÚJO	MOZART DE SIQUEIRA CAMPOS ARAÚJO
Dir. Econômico Financeiro	LUIZ GODOY PEIXOTO FILHO	LUIZ GODOY PEIXOTO FILHO	LUIZ GODOY PEIXOTO FILHO
Dir. Administrativo	DJAIR FALCÃO BRINDEIRO NETO	DJAIR FALCÃO BRINDEIRO NETO	DJAIR FALCÃO BRINDEIRO NETO
Dir. de Operação	PAULO DE TARSO DA COSTA	PAULO DE TARSO DA COSTA	PAULO DE TARSO DA COSTA
Dir. Engenharia e Construção	LEONARDO LINS DE ALBUQUERQUE	LEONARDO LINS DE ALBUQUERQUE	LEONARDO LINS DE ALBUQUERQUE

AUDITORIA EXTERNA	
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	BOUCINHAS E CAMPOS S/C AUDITORES INDEPENDENTES 62.650.403/0006-48
1995	BOUCINHAS E CAMPOS S/C AUDITORES INDEPENDENTES 62.650.403/0006-48
1996	BOUCINHAS & CAMPOS S / C 62.650.403/0006-48
1997	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0003-92
1998	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1999	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio	3735	4.066	1.881	9.682
	Terceiros				
1995	Próprio	3.187	3.646	1.625	8.458
	Terceiros				
1996	Próprio	3046	3.756	1.500	8.302
	Terceiros				
1997	Próprio	2.459	3.071	1.219	6.749
	Terceiros				
1998	Próprio	2.214	2.946	1.104	6.264
	Terceiros				
1999	Próprio	2.195	2.760	1.050	6.005
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	41,07	51,25	56,03	56,20	51,88	51,88
LIQUIDEZ GERAL ( % )	5,06	14,03	14,87	13,92	14,08	10,37
IMOBILIZAÇÃO ( % )	143,34	136,16	147,57	150,86	151,67	159,79
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	31,34	29,61	35,85	37,14	37,55	40,02
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(1,39)	(0,93)	(2,06)	(2,27)	0,11	(4,74)
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(30,22)	(16,57)	(19,82)	(17,49)	0,78	(28,56)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	49	85	128	190	228	259
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	49	85	128	190	228	259

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
ELETOBRÁS	100,00	99,49	100,00	99,49	100,00	99,45	100,00	99,45	100,00	99,45	100,00	99,43
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )		0,51		0,51		0,55		0,55		0,55		0,57



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO - CHESF**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	<b>257.647.000</b>	<b>435.271.000</b>	<b>566.868.000</b>	<b>542.439.000</b>	<b>517.699.000</b>	<b>609.522.000</b>
Disponível	2.061.000	20.902.000	42.254.000	140.381.000	51.639.000	170.119.000
Valores a Receber	209.601.000	269.615.000	433.044.000	359.678.000	413.245.000	399.860.000
Estoques	26.023.000	30.350.000	32.317.000	36.615.000	41.329.000	39.054.000
Outros	19.962.000	114.404.000	59.253.000	5.765.000	11.486.000	489.000
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>18.008.000</b>	<b>430.700.000</b>	<b>340.723.000</b>	<b>338.232.000</b>	<b>388.154.000</b>	<b>97.668.000</b>
Valores a Receber	14.515.000	49.723.000	45.194.000	35.521.000	31.934.000	31.218.000
Outros	3.493.000	380.977.000	295.529.000	302.711.000	356.220.000	66.450.000
<b>Ativo Permanente</b>	<b>17.107.679.000</b>	<b>19.986.051.000</b>	<b>16.122.387.000</b>	<b>16.158.726.000</b>	<b>16.224.869.000</b>	<b>16.331.515.000</b>
Investimentos	262.572.000	45.301.000	45.330.000	46.002.000	40.162.000	40.446.000
Participações Societárias	588.000	721.000	503.000	503.000	503.000	498.000
Controladas						
Coligadas						
Outras	588.000	721.000	503.000	503.000	503.000	498.000
Outros Investimentos	261.984.000	44.580.000	44.827.000	45.499.000	39.659.000	39.948.000
Imobilizado	12.229.721.000	14.905.717.000	16.074.219.000	16.109.864.000	16.182.018.000	16.288.776.000
Diferido	4.615.386.000	5.035.033.000	2.838.000	2.860.000	2.689.000	2.293.000
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>17.383.334.000</b>	<b>20.852.022.000</b>	<b>17.029.978.000</b>	<b>17.039.397.000</b>	<b>17.130.722.000</b>	<b>17.038.705.000</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>627.386.000</b>	<b>849.361.000</b>	<b>1.011.689.000</b>	<b>965.130.000</b>	<b>997.821.000</b>	<b>1.174.887.000</b>
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	254.419.000	538.018.000	722.095.000	538.494.000	499.395.000	838.517.000
Contas a Pagar / Outros	372.967.000	311.343.000	289.594.000	426.636.000	498.426.000	336.370.000
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>4.821.134.000</b>	<b>5.323.924.000</b>	<b>5.093.184.000</b>	<b>5.363.165.000</b>	<b>5.435.459.000</b>	<b>5.643.320.000</b>
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	3.201.469.000	4.044.930.000	4.139.647.000	4.309.413.000	4.440.615.000	4.639.422.000
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	1.619.665.000	1.278.994.000	953.537.000	1.053.752.000	994.844.000	1.003.898.000
<b>Resultado Exercício Futuro</b>						
<b>Participação Minoritária ( Grupos / Holding )</b>						
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>11.934.814.000</b>	<b>14.678.737.000</b>	<b>10.925.105.000</b>	<b>10.711.102.000</b>	<b>10.697.442.000</b>	<b>10.220.498.000</b>
Capital Integralizado	1.004.022.000	1.004.497.000	1.236.060.000	1.236.060.000	1.236.060.000	1.238.114.000
Reservas	9.918.270.000	12.494.893.000	8.555.293.000	8.563.198.000	8.549.538.000	8.531.399.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	797.608.000	884.951.000	1.133.752.000	911.844.000	911.844.000	450.985.000
Outros	214.914.000	294.396.000				
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>17.383.334.000</b>	<b>20.852.022.000</b>	<b>17.029.978.000</b>	<b>17.039.397.000</b>	<b>17.130.722.000</b>	<b>17.038.705.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
<b>Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços</b>	<b>550.289.000</b>	<b>826.509.000</b>	<b>1.134.439.000</b>	<b>1.387.016.000</b>	<b>1.541.522.000</b>	<b>1.696.655.000</b>
Deduções	(77.326.000)	(111.033.000)	(72.098.000)	(105.136.000)	(111.575.000)	(139.759.000)
<b>Receita Líquida</b>	<b>472.963.000</b>	<b>715.476.000</b>	<b>1.062.341.000</b>	<b>1.281.880.000</b>	<b>1.429.947.000</b>	<b>1.556.896.000</b>
Custo de Mercadorias e Serviços	(520.724.000)	(1.195.908.000)	(609.315.000)	(813.310.000)	(776.184.000)	(709.695.000)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>(47.761.000)</b>	<b>(480.432.000)</b>	<b>453.026.000</b>	<b>468.570.000</b>	<b>653.763.000</b>	<b>847.201.000</b>
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(163.858.000)	(338.841.000)	(614.263.000)	(749.342.000)	(559.744.000)	(907.478.000)
Despesas Comerciais e Administrativas	(97.639.000)	(165.135.000)	(203.538.000)	(299.124.000)	(105.705.000)	(394.545.000)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(66.219.000)	(173.706.000)	(410.725.000)	(455.240.000)	(455.609.000)	(559.233.000)
Receitas Financeiras	41.650.000	42.664.000	36.338.000	37.081.000	57.387.000	27.757.000
Despesas Financeiras	(107.869.000)	(216.370.000)	(447.063.000)	(492.321.000)	(512.996.000)	(586.990.000)
<b>Resultado Equivalência Patrimonial</b>						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais				5.022.000	1.570.000	46.300.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>(211.619.000)</b>	<b>(819.273.000)</b>	<b>(161.237.000)</b>	<b>(280.772.000)</b>	<b>94.019.000</b>	<b>(60.277.000)</b>
Resultado não Operacional	672.000	1.473.000	(10.703.000)	(1.033.000)	(860.000)	(1.732.000)
Saldo da Conta Correção Monetária	2.241.166.000	708.375.000				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(1.840.357.000)	(678.735.000)	(130.365.000)	(59.068.000)	(159.567.000)	(589.652.000)
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>189.862.000</b>	<b>(788.160.000)</b>	<b>(302.305.000)</b>	<b>(340.873.000)</b>	<b>(66.408.000)</b>	<b>(651.661.000)</b>
Provisões para Imposto de Renda	(356.151.000)	651.188.000	77.497.000	98.216.000	87.654.000	167.097.000
Participações e Contribuições					(9.249.000)	
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>(166.289.000)</b>	<b>(136.972.000)</b>	<b>(224.808.000)</b>	<b>(242.657.000)</b>	<b>11.997.000</b>	<b>(484.564.000)</b>
Ajustes						
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>	<b>(166.289.000)</b>	<b>(136.972.000)</b>	<b>(224.808.000)</b>	<b>(242.657.000)</b>	<b>11.997.000</b>	<b>(484.564.000)</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
<b>Atividade Econômica</b>	<b>(52.731.000)</b>	<b>770.170.000</b>	<b>595.729.000</b>	<b>555.513.000</b>	<b>671.665.000</b>	<b>993.106.000</b>
Lucro Líquido do Exercício					11.997.000	
Depreciação / Exaustão / Amortização	332.676.000	955.684.000	496.716.000	520.875.000	510.599.000	486.815.000
Variação Cambial / Monetária	1.860.509.000	557.812.000	97.013.000	34.638.000	149.069.000	506.291.000
Saldo Correção Monetária do Balanço	(2.245.916.000)	(743.326.000)				
<b>Equivalência Patrimonial Líquida</b>						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados			62.918.000	22.221.000	3.908.000	2.818.000
Contas que não Afetam Circulante		(649.627.000)		88.261.000	(58.831.000)	(167.899.000)
Aumento de Capital	108.191.000	25.972.000	5.934.000			
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	459.464.000	659.425.000	545.205.000	572.341.000	721.656.000	304.600.000
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	462.000	13.504.000	31.031.000	25.915.000	23.653.000	306.308.000
Demais Origens	190.054.000	482.850.000	3.205.000	26.036.000	40.083.000	210.653.000
<b>Total de Recursos</b>	<b>1.062.700.000</b>	<b>1.302.294.000</b>	<b>1.244.022.000</b>	<b>1.290.287.000</b>	<b>1.402.134.000</b>	<b>1.649.586.000</b>
<b>Atividade Econômica (Prejuízo)</b>	<b>166.289.000</b>	<b>136.972.000</b>	<b>224.808.000</b>	<b>242.657.000</b>		
Aplicação no Ativo Permanente	334.860.000	334.470.000	385.560.000	488.107.000	535.666.000	524.616.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	9.670.000	393.592.000	571.430.000	452.056.000	774.772.000	660.189.000
Aplicações de Longo Prazo			13.884.000	20.536.000	72.487.000	13.066.000
Dividendos Distribuídos			9.394.000	6.916.000	36.997.000	
Demais Aplicações	829.971.000	483.927.000	67.004.000	57.885.000	35.229.000	52.394.000
<b>Total Aplicações</b>	<b>1.340.790.000</b>	<b>1.348.961.000</b>	<b>1.272.080.000</b>	<b>1.268.157.000</b>	<b>1.455.151.000</b>	<b>1.734.829.000</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(278.090.000)	(46.667.000)	(28.058.000)	22.130.000	(53.017.000)	(85.243.000)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(278.090.000)	(46.667.000)	(28.058.000)	22.130.000	(53.017.000)	(85.243.000)
Variação Ativo Circulante	235.679.000	175.140.000	134.033.000	(24.429.000)	(20.326.000)	91.823.000
Variação Passivo Circulante	513.769.000	221.807.000	162.091.000	(46.559.000)	32.691.000	177.066.000



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	DECRETO Nº 76.803	16.12.1975	CONSTRUIR E OPERAR USINAS NUCLEARES, GERAR, TRANSMITIR E COMERC. A ENERGIA ELÉTRICA DELAS DECORRENTES. OBTER TODA A TECN. RELACIONADA À CIA. , EM ESPECIAL A RELATIVA AO SISTEMA NUCLEAR DE GERAÇÃO DE VAPOR; DESENV. NO BRASIL A CAPACIDADE DE PROJETO E ENG. DE USINAS NUCLEARES; PROMOÇÃO DA INDÚSTRIA BRASILEIRA P/ A FABRICAÇÃO DE COMPONENTES P/ USINAS NUCLEARES.
Ato/data de constituição:	ESCRITURA PÚBLICA	16.12.1975	
Ato/data de transferência:	Decreto altera razão social da Nuclen Engenharia e Serviços-NUCLEN	23.12.1975	
Endereço:	RUA MENA BARRETO, 42 TÉRREO AO 8 ANDAR		
22271-100 - RIO DE JANEIRO (RJ)			
DDD: (021) - TEL.: 536-2772	FAX.: 537-8700		

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente	IVALDO CESARI DE OLIVEIRA	RONALDO ARTHUR CRUZ FABRÍCIO	RONALDO ARTHUR CRUZ FABRÍCIO
Dir. Técnico	GERD KARLS S. HABEDANK HASSBACH	GERD KARLS S. HABEDANK HASSBACH	GERD KARLS S. HABEDANK HASSBACH
Dir. de Administração	GERALDO CESAR MOTA	GERALDO CESAR MOTA	GERALDO CESAR MOTA
Dir. Com. Financeiro	FERNANDO ANTÔNIO SALGADO HENNING		
Dir. de Construção		IVALDO CESARI DE OLIVEIRA	IVALDO CESARI DE OLIVEIRA
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente	RONALDO ARTHUR CRUZ FABRÍCIO	RONALDO ARTHUR CRUZ FABRÍCIO	RONALDO ARTHUR CRUZ FABRÍCIO
Dir. de Construção	IVALDO CESARI DE OLIVEIRA	IVALDO CESARI DE OLIVEIRA	IVALDO CESARI DE OLIVEIRA
Dir. de Administração	GERALDO CESAR MOTA	GERALDO CESAR MOTA	GERALDO CESAR MOTA
Dir. Oper. e Comercialização	PEDRO JOSÉ DINIZ DE FIGUEIREDO	PEDRO JOSÉ DINIZ DE FIGUEIREDO	PEDRO JOSÉ DINIZ DE FIGUEIREDO
Dir. Técnico	GERD KARLS S. HABEDANK HASSBACH		
Dir. Superint. de Finanças		ALBERTO DO AMARAL OSÓRIO	ALBERTO DO AMARAL OSÓRIO

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	BIACHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1995	BIACHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1996	BIACHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1997	PRICE WATERHOUSE AUDIT. INDEPENDENTES 61.652.112/0001-20
1998	PRICE WATERHOUSE AUDIT. INDEPENDENTES 61.652.112/0001-20
1999	PRICE WATERHOUSE AUDIT. INDEPENDENTES 61.652.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	186	534		720
	Terceiros				
1995	Próprio	166	527		693
	Terceiros				
1996	Próprio	161	529		690
	Terceiros				
1997	Próprio	171	781	875	1.827
	Terceiros				
1998	Próprio	160	1.114		1.274
	Terceiros				
1999	Próprio	157	1.115	560	1.832
	Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	128,59	113,64	121,85	99,76	103,18	81,35
LIQUIDEZ GERAL ( % )	129,97	115,92	124,22	24,77	27,24	6,29
IMOBILIZAÇÃO ( % )	35,86	33,20	27,85	253,44	237,18	176,18
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	68,15	80,76	74,86	67,10	65,34	44,84
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(5,29)	(4,31)	43,87	(0,14)	(0,00)	0,60
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(0,61)	(0,40)	3,47	(4,87)	(0,07)	9,69
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	44	66	131	65	149	111
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	44	66	131	65	149	111

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
ELETROBRÁS	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00	75,00	99,82	99,54	99,82	99,54	99,82	99,54
SIEMENS	25,00	25,00	24,99	24,99	24,99	24,99						
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )			0,01	0,01	0,01	0,01	0,18	0,46	0,18	0,46	0,18	0,46



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**ELETROBRÁS TERMONUCLEAR S.A. - ELETRONUCLEAR**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	10.507.000	21.374.000	26.945.000	674.929.000	910.027.730	166.873.660
Disponível	4.179.000	4.474.000	7.677.000	9.775.000	9.190.996	8.739.591
Valores a Receber	5.324.000	13.005.000	17.126.000	83.048.000	885.186.544	47.165.485
Estoques	34.000	29.000	36.000	8.868.000	13.591.524	23.571.051
Outros	970.000	3.866.000	2.106.000	573.238.000	2.058.666	87.397.533
Ativo Realizável a Longo Prazo	113.000	429.000	526.000	1.545.046.000	1.663.627.261	8.025.080
Valores a Receber				1.544.156.000	1.654.628.581	
Outros	113.000	429.000	526.000	890.000	8.998.680	8.025.080
Ativo Permanente	1.369.000	1.488.000	2.068.000	11.134.286.000	11.887.104.182	6.020.966.311
Investimentos	104.000	128.000	324.000	324.000	403.811	137.024
Participações Societárias	104.000	128.000	324.000	324.000	403.811	137.024
Controladas						
Coligadas						
Outras	104.000	128.000	324.000	324.000	403.811	137.024
Outros Investimentos						
Imobilizado	1.265.000	1.360.000	1.744.000	11.133.962.000	11.886.700.371	6.020.829.287
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>11.989.000</b>	<b>23.291.000</b>	<b>29.539.000</b>	<b>13.354.261.000</b>	<b>14.460.759.173</b>	<b>6.195.865.051</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	8.171.000	18.809.000	22.114.000	676.577.000	882.012.169	205.143.048
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )					102.263.961	14.639.108
Contas a Pagar / Outros	8.171.000	18.809.000	22.114.000	676.577.000	779.748.208	190.503.940
Exigível a Longo Prazo				8.284.354.000	8.568.881.209	2.573.251.747
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )				1.606.782.000	8.484.859.114	504.792.332
Adiantamentos para Aumento Capital						1.739.476.818
Outros				6.677.572.000	82.022.095	328.982.597
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	3.818.000	4.482.000	7.425.000	4.393.330.000	5.011.865.795	3.417.470.256
Capital Integralizado	1.192.000	1.192.000	1.460.000	507.002.000	507.001.697	507.001.697
Reservas	741.000	1.175.000	1.021.000	2.560.705.000	2.665.628.797	2.349.716.800
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	1.885.000	2.115.000	4.944.000	741.858.000	687.906.668	
Outros				583.765.000	1.151.328.633	560.751.759
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>11.989.000</b>	<b>23.291.000</b>	<b>29.539.000</b>	<b>13.354.261.000</b>	<b>14.460.759.173</b>	<b>6.195.865.051</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	33.053.000	47.865.000	93.812.000	126.918.000	201.239.231	210.736.387
Deduções	(1.722.000)	(2.244.000)	(3.732.000)	(8.602.000)	(10.891.075)	(7.556.000)
Receita Líquida	31.331.000	45.621.000	90.080.000	118.316.000	190.348.156	203.180.387
Custo de Mercadorias e Serviços				(31.821.000)	(907.364)	(3.722.982)
Lucro Bruto	31.331.000	45.621.000	90.080.000	86.495.000	189.440.792	199.457.405
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(29.880.000)	(46.611.000)	(86.107.000)	(91.835.000)	(180.333.374)	(132.938.589)
Despesas Comerciais e Administrativas	(33.733.000)	(48.486.000)	(87.134.000)	(129.023.000)	(181.813.867)	(129.921.254)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	3.853.000	1.875.000	1.027.000	2.041.000	89.505	(3.017.335)
Receitas Financeiras	4.291.000	2.755.000	1.964.000	2.406.000	3.236.796	1.478.410
Despesas Financeiras	(438.000)	(880.000)	(937.000)	(365.000)	(3.147.291)	(4.495.745)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais				35.147.000	1.390.988	
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	1.451.000	(990.000)	3.973.000	(5.340.000)	9.107.418	66.518.816
Resultado não Operacional	(5.000)	23.000	2.000	261.000	(590.041)	(494.594)
Saldo da Conta Correção Monetária	(2.596.000)	(579.000)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	1.209.000	1.441.000	158.000	(3.698.000)	(7.901.030)	(28.654.260)
Resultado antes do I.R. e Participações	59.000	(105.000)	4.133.000	(8.777.000)	616.347	37.369.962
Provisões para Imposto de Renda	(196.000)	(50.000)	(626.000)	2.678.000	(763.721)	(8.298.902)
Participações e Contribuições	(65.000)	(38.000)	(250.000)	(79.000)		(8.650.420)
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(202.000)	(193.000)	3.257.000	(6.178.000)	(147.374)	20.420.640
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(202.000)	(193.000)	3.257.000	(6.178.000)	(147.374)	20.420.640
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	2.753.000	873.000	3.638.000	25.374.000	64.522.705	82.091.640
Lucro Líquido do Exercício			3.257.000			20.420.640
Depreciação / Exaustão / Amortização	157.000	294.000	381.000	21.676.000	57.472.323	56.273.000
Variação Cambial / Monetária				3.698.000	7.050.382	5.398.000
Saldo Correção Monetária do Balanço	2.596.000	579.000				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	6.000	20.000	7.000	10.000	590.000	21.174.000
Contas que não Afetam Circulante					6.459.291	
Aumento de Capital				281.314.000		455.483.000
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo					157.809.772	420.661.000
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante					16.080.600	21.765.000
Demais Origens	24.000			13.036.601.000	532.366.005	11.384.000
<b>Total de Recursos</b>	<b>2.783.000</b>	<b>893.000</b>	<b>3.645.000</b>	<b>13.343.299.000</b>	<b>777.828.373</b>	<b>1.012.558.640</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)	202.000	193.000		6.178.000	147.374	
Aplicação no Ativo Permanente	420.000	155.000	968.000	480.226.000	724.775.496	699.958.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante					22.049.118	39.237.000
Aplicações de Longo Prazo	112.000	316.000	97.000			3.316.000
Dividendos Distribuídos			314.000			46.944.000
Demais Aplicações				2.200.000	1.192.372	289.389.000
<b>Total Aplicações</b>	<b>734.000</b>	<b>664.000</b>	<b>1.379.000</b>	<b>13.349.778.000</b>	<b>748.164.360</b>	<b>1.078.844.000</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	2.049.000	229.000	2.266.000	(6.479.000)	29.664.013	(66.285.360)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	2.049.000	229.000	2.266.000	(6.479.000)	29.664.013	(66.285.360)
Variação Ativo Circulante	9.463.000	10.867.000	5.571.000	647.984.000	235.098.971	(968.712.360)
Variação Passivo Circulante	7.414.000	10.638.000	3.305.000	654.463.000	205.434.958	(902.427.000)



### OBJETIVO

REALIZAÇÃO DE ESTUDOS, PROJETOS, CONSTRUÇÃO E  
OPERAÇÃO DE INSTALAÇÕES DO SISTEMA DE TRANSMISSÃO DE  
ENERGIA ELÉTRICA, BEM COMO A CELEBRAÇÃO DE ATOS DE  
COMÉRCIO DECORRENTES DESSAS ATIVIDADES.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Diretor Presidente Dir. Administrativo Dir. de Finanças Dir. Prod. e Com. Energia Dir. Planej. e Engenharia	CLÁUDIO ÁVILA DA SILVA ILARIO BRUNO VEDOLIN PASIN DELCIDIO DO AMARAL GOMEZ CESAR DE BARROS PINTO LUIZ ZAPELINI	CLÁUDIO ÁVILA DA SILVA JOÃO ROBERTO LUPION MELLO DELCIDIO DO AMARAL GOMEZ PAULO CESAR SAMPAIO DE OLIVEIRA LUIZ ZAPELINI	CLÁUDIO ÁVILA DA SILVA  DELCIDIO DO AMARAL GOMEZ PAULO CESAR SAMPAIO DE OLIVEIRA LAERCIO DIAS
CARGO	1997	1998	1999
Diretor Presidente Dir. Administrativo Dir. de Finanças Dir. Prod. e Com. Energia Dir. Planej. e Engenharia Dir. Gestão Adm. Financ. Interino Dir. Técnico	CLÁUDIO ÁVILA DA SILVA LAERCIO DIAS DELCIDIO DO AMARAL GOMES LUIZ GONZAGA DE SOUZA FAGUNDES LAERCIO DIAS	CLÁUDIO ÁVILA DA SILVA   JOSANE CASTELAN CECHELIN SOARES MARCIO PEREIRA ZIMMERMANN	CLÁUDIO ÁVILA DA SILVA   JOSÉ OTÁVIO GERMANO CARLOS ROBERTO GALLO

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	ERNST & YOUNG, SOTEC AUDITORES INDEP. S/C 61.366.936/0001-25
1995	ERNST & YOUNG, SOTEC AUDITORES INDEP. S/C 61.366.936/0001-25
1996	ERNST & YOUNG, SOTEC AUDITORES INDEP. S/C 61.366.936/0001-25
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1998	VALERIO MATOS, S/C DE AUDITORIA 83.280.859/0001-29
1999	VALERIO MATOS, S/C DE AUDITORIA 83.280.859/0001-29

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	371	2.488	878	3.737
	Terceiros				
1995	Próprio	459	2.164	744	3.367
	Terceiros	45	287		332
1996	Próprio	367	2.136	694	3.197
	Terceiros				
1997	Próprio	442	807	77	1.326
	Terceiros				
1998	Próprio	429	889	71	1.389
	Terceiros				
1999	Próprio	399	862	72	1.333
	Terceiros				

## INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	43,15	52,55	50,68	109,44	117,44	135,16
LIQUIDEZ GERAL ( % )	25,43	53,78	52,83	155,70	192,42	193,89
IMOBILIZAÇÃO ( % )	119,52	112,05	115,26	87,95	83,29	78,95
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	20,75	20,68	24,44	17,79	15,31	18,32
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	0,17	(1,14)	1,77	2,31	2,23	3,55
MARGEM OPERACIONAL ( % )	1,51	(8,56)	9,21	3,05	4,59	5,30
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	137	219	292	783	495	731
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	137	199	292	783	495	731

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**EMPRESA TRANSMISSORA DE ENERGIA ELÉTRICA DO SUL DO BRASIL S.A. - ELETROSUL**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	184.421.472	265.238.157	298.096.139	290.390.469	257.626.414	340.152.357
Disponível	5.170.113	11.802.783	14.634.567	23.507.828	68.008.540	96.579.027
Valores a Receber	177.556.915	247.412.111	275.310.232	262.556.443	182.979.098	236.231.029
Estoques	1.387.150	3.285.698	5.132.115	2.542.402	2.913.740	7.342.301
Outros	307.294	2.737.565	3.019.225	1.783.796	3.725.036	
Ativo Realizável a Longo Prazo	129.234.183	562.074.656	551.015.967	187.674.552	241.947.132	299.655.568
Valores a Receber	128.881.114	559.870.606	156.456.434	168.840.097	197.207.517	240.512.346
Outros	353.069	2.204.050	394.559.533	18.834.455	44.739.615	59.143.222
Ativo Permanente	5.630.640.854	6.612.603.510	5.726.026.648	1.248.052.202	1.196.282.869	1.161.876.191
Investimentos	45.469.605	21.066.468	20.957.155	4.893.475	3.005.256	2.222.497
Participações Societárias	230.153	281.850	161.340	161.340	161.340	161.340
Controladas						
Coligadas						
Outras	230.153	281.850	161.340	161.340	161.340	161.340
Outros Investimentos	45.239.452	20.784.618	20.795.815	4.732.135	2.843.916	2.061.157
Imobilizado	3.993.987.378	4.672.060.845	5.693.035.575	1.239.314.750	1.189.823.879	1.157.438.184
Diferido	1.591.183.871	1.919.476.197	12.033.918	3.843.977	3.453.734	2.215.510
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>5.944.296.509</b>	<b>7.439.916.323</b>	<b>6.575.138.754</b>	<b>1.726.117.223</b>	<b>1.695.856.415</b>	<b>1.801.684.116</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	427.351.912	504.717.598	588.219.777	265.344.625	219.372.003	251.672.272
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	169.030.339	192.248.254	204.588.065	13.518.668	6.060.997	4.021.404
Contas a Pagar / Outros	258.321.573	312.469.344	383.631.712	251.825.957	213.311.006	247.650.868
Exigível a Longo Prazo	805.967.739	1.033.752.432	1.019.060.594	41.697.073	40.259.738	78.306.668
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	664.130.681	859.676.122	867.690.349	23.843.701	20.190.077	32.897.660
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	141.837.058	174.076.310	151.370.245	17.853.372	20.069.661	45.409.008
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	4.710.976.858	5.901.446.293	4.967.858.383	1.419.075.525	1.436.224.674	1.471.705.176
Capital Integralizado	76.922.485	946.956.424	946.956.424	279.071.730	279.071.730	279.071.730
Reservas	4.577.563.795	4.952.158.664	3.686.746.181	965.911.094	969.130.072	1.004.610.573
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(20.738.573)	(92.245.118)	239.579.456	79.516.379	93.446.550	93.446.550
Outros	77.229.151	94.576.323	94.576.322	94.576.322	94.576.322	94.576.323
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>5.944.296.509</b>	<b>7.439.916.323</b>	<b>6.575.138.754</b>	<b>1.726.117.223</b>	<b>1.695.856.415</b>	<b>1.801.684.116</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	539.823.708	786.982.350	953.490.914	1.072.468.527	698.032.621	985.227.801
Deduções	(27.944.815)	(51.142.730)	(18.430.749)	(34.394.924)	(9.902.622)	(11.003.807)
Receita Líquida	511.878.893	735.839.620	935.060.165	1.038.073.603	688.129.999	974.223.994
Custo de Mercadorias e Serviços	(487.527.545)	(741.843.080)	(715.318.477)	(823.345.878)	(630.576.376)	(908.746.064)
Lucro Bruto	24.351.348	(6.003.460)	219.741.688	214.727.725	57.553.623	65.477.930
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(26.576.960)	(45.795.299)	(113.893.405)	(169.507.155)	(12.348.739)	(14.526.610)
Despesas Comerciais e Administrativas	(39.772.636)	(56.168.313)	(85.337.546)	(226.338.851)	(47.109.913)	(60.017.026)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	508.781	(6.140.615)	(29.718.101)	(69.556.782)	33.786.935	43.946.526
Receitas Financeiras	29.727.283	33.905.166	35.959.308	34.876.218	43.028.009	54.429.600
Despesas Financeiras	(29.218.502)	(40.045.781)	(65.677.409)	(104.433.000)	(9.241.074)	(10.483.074)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais	12.686.895	16.513.629	1.162.242	126.388.478	974.239	1.543.890
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(2.225.612)	(51.798.759)	105.848.283	45.220.570	45.204.884	50.951.320
Resultado não Operacional	(259.159)	(2.150.943)	(2.295.592)	(10.080.707)	(11.194.918)	(15.057.679)
Saldo da Conta Correção Monetária	305.432.666	38.576.440				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(294.807.432)	(51.313.917)	(11.057.731)	1.895.901	(156.025)	39.245.873
Resultado antes do I.R. e Participações	8.140.463	(66.687.179)	92.494.960	37.035.764	33.853.941	75.139.514
Provisões para Imposto de Renda				6.800.250	3.097.947	(13.054.175)
Participações e Contribuições		(711.127)	(4.676.157)	(11.087.189)	(4.941.121)	(9.852.078)
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	8.140.463	(67.398.306)	87.818.803	32.748.825	32.010.767	52.233.261
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	8.140.463	(67.398.306)	87.818.803	32.748.825	32.010.767	52.233.261
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(26.261.332)	192.522.085	175.637.350	198.136.587	86.086.139	85.492.268
Lucro Líquido do Exercício	8.140.463		87.818.803	32.748.825	32.010.767	52.233.261
Depreciação / Exaustão / Amortização	102.985.727	190.669.486	104.280.870	180.730.066	56.467.180	58.400.460
Variação Cambial / Monetária	172.119.370	39.742.951	(16.462.323)	(15.342.304)	(2.391.808)	(25.141.453)
Saldo Correção Monetária do Balanço	(309.506.892)	(37.890.352)				
Equivalência Patrimonial Líquida			(25.305)			
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	350.987	1.530.422	71.453		13.705.497	16.070.576
Contas que não Afetam Circulante		(6.389.218)	(9.627)	17.175.219	(2.210.827)	(8.210.705)
Aumento de Capital	67.924.270					
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	184.899.383	236.411.867	128.558.142	156.641.254	1.489.446	15.059.225
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	6.145.093	8.027.870	43.795.117	23.845.975	12.619.000	35.782.756
Demais Origens	101.888.259	688.738		3.633.235	10.229.570	5.751.850
<b>Total de Recursos</b>	<b>334.946.660</b>	<b>432.789.764</b>	<b>348.027.130</b>	<b>399.432.270</b>	<b>121.918.825</b>	<b>149.945.970</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)		67.398.306				
Aplicação no Ativo Permanente	398.186.405	177.959.354	204.624.946	103.151.163	22.585.906	39.893.035
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	92.424.992	162.564.033	166.481.230	115.491.258	12.699.452	10.996.897
Aplicações de Longo Prazo	28.862.991	21.126.437	5.352.988	12.212.284	29.612.000	39.612.385
Dividendos Distribuídos			20.856.966	22.200.000	16.480.057	17.936.979
Demais Aplicações	47.092	685.454	1.651.467	31.880.819		
<b>Total Aplicações</b>	<b>519.521.480</b>	<b>429.733.584</b>	<b>398.967.597</b>	<b>284.935.524</b>	<b>81.377.415</b>	<b>108.439.296</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(184.574.820)	3.056.180	(50.940.467)	114.496.746	40.541.410	41.506.674
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(184.574.820)	3.056.180	(50.940.467)	114.496.746	40.541.410	41.506.674
Variação Ativo Circulante	144.438.883	81.581.319	31.211.385	20.977.333	1.086.413	73.806.943
Variação Passivo Circulante	329.013.703	78.525.139	82.151.852	(93.519.413)	(39.454.997)	32.300.269



### OBJETIVO

27.10.1967  
15.10.1968  
11.07.1995

PRODUÇÃO TRANSMISSÃO E DISTRIBUIÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente Dir. Adm. Suprimentos Dir. Distribuição Dir. Econômico Financeiro Dir. de Engenharia e Operação	HENRIQUE MELLO DE MORAES JOSE ANTÔNIO A. PIMENTEL WEBER ABREU DE MIRANDA JOEL SANTOS NEVES HELVERCIO ANTÔNIO DE MATTOIS		
CARGO	1997	1998	1999

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	BOUCINHAS CAMPOS & CLARO S/C 62.650.403/0001-33
1995	
1996	
1997	
1998	
1999	

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	563	1.730	309	2.602
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

DESCRIÇÃO
-----------

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	114,03					
LIQUIDEZ GERAL ( % )	53,04					
IMOBILIZAÇÃO ( % )	111,64					
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	19,86					
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	4,51					
MARGEM OPERACIONAL ( % )	13,86					
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	67					
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	67					

## ACIONISTA

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**ESPÍRITO SANTO CENTRAIS ELÉTRICAS S.A. - ESELSA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995 ( * )	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	94.151.000					
Disponível	22.951.000					
Valores a Receber	66.793.000					
Estoques	1.443.000					
Outros	2.964.000					
Ativo Realizável a Longo Prazo	72.000					
Valores a Receber						
Outros	72.000					
Ativo Permanente	800.450.000					
Investimentos	7.676.000					
Participações Societárias	32.000					
Controladas						
Coligadas						
Outras	32.000					
Outros Investimentos	7.644.000					
Imobilizado	696.492.000					
Diferido	96.282.000					
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>894.673.000</b>					
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	82.567.000					
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	1.720.000					
Contas a Pagar / Outros	80.847.000					
Exigível a Longo Prazo	95.085.000					
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital	2.766.000					
Outros	92.319.000					
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	717.021.000					
Capital Integralizado	125.710.000					
Reservas	583.400.000					
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	5.145.000					
Outros	2.766.000					
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>894.673.000</b>					
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	233.449.000					
Deduções	(59.802.000)					
Receita Líquida	173.647.000					
Custo de Mercadorias e Serviços	(84.992.000)					
Lucro Bruto	88.655.000					
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(68.075.000)					
Despesas Comerciais e Administrativas	(53.464.000)					
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	38.555.000					
Receitas Financeiras	47.577.000					
Despesas Financeiras	(9.022.000)					
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(53.166.000)					
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	20.580.000					
Resultado não Operacional	(3.347.000)					
Saldo da Conta Correção Monetária	19.081.000					
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	36.314.000					
Provisões para Imposto de Renda	1.584.000					
Participações e Contribuições	(5.542.000)					
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	32.356.000					
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	32.356.000					
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	43.995.000					
Lucro Líquido do Exercício	32.356.000					
Depreciação / Exaustão / Amortização	23.352.000					
Variação Cambial / Monetária	91.343.000					
Saldo Correção Monetária do Balanço	(103.056.000)					
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	439.000					
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	7.830.000					
<b>Total de Recursos</b>	<b>52.264.000</b>					
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	26.329.000					
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	6.470.000					
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	4.410.000					
<b>Total Aplicações</b>	<b>37.209.000</b>					
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	15.055.000					
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	15.055.000					
Variação Ativo Circulante	87.013.000					
Variação Passivo Circulante	71.958.000					

( \* ) Empresa privatizada em 11.07.1995.



### OBJETIVO

PROJETAR, CONSTRUIR E OPERAR USINAS PRODUTORAS, LINHAS DE TRANSMISSÃO E DE DISTRIBUIÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente Dir. Planjam. Eng. Construção Dir. Prod. Com. Energia Elétrica Dir. Adm. e Suprimentos Dir. Financeiro Dir. Prod. Termonuclear	RONALDO ARTHUR C. FABRÍCIO ANIELLO PUZZIELLO CELSO FERREIRA OCTAVIO BADUI GERMANO NORBERTO DE FRANCO MEDEIROS PEDRO JOSÉ D. DE FIGUEIREDO	LUIZ LAERCIO SIMOES MACHADO ANIELLO PUZZIELLO CELSO FERREIRA OCTAVIO BADUI GERMANO NORBERTO DE FRANCO MEDEIROS PEDRO JOSÉ D. DE FIGUEIREDO	LUIZ LAERCIO SIMOES MACHADO NORBERTO DE FRANCO MEDEIROS CELSO FERREIRA DIMAS FABIANO TOLEDO EVILASIO SORIANO DE CERQUEIRA PEDRO JOSÉ D. DE FIGUEIREDO
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente Dir. Adm. e Suprimentos Dir. Financeiro Dir. Planjam. Eng. Construção Dir. Prod. Com. Energia Elétrica Dir. de Oper. e Comercial Dir. de Planej. e Engenharia	LUIZ LAERCIO SIMOES MACHADO DIMAS FABIANO TOLEDO EVILASIO SORIANO DE CERQUEIRA NORBERTO DE FRANCO MEDEIROS CELSO FERREIRA	LUIZ LAERCIO SIMOES MACHADO EVILASIO SORIANO DE CERQUEIRA NORBERTO DE FRANCO MEDEIROS  CELSO FERREIRA DIMAS FABIANO TOLEDO	LUIZ CARLOS SANTOS HEITOR HERBERTO SALLES PAULO ROBERTO RIBEIRO PINTO  CELSO FERREIRA DIMAS FABIANO TOLEDO

### QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	1966	4.294	1.015	7.275
	Terceiros	491	266	730	1.487
1995	Próprio	1.889	4.226	979	7.094
	Terceiros	449	527	437	1.413
1996	Próprio	1633	4.188	1.275	7.096
	Terceiros	356	507	540	1.403
1997	Próprio	1.440	2.927	849	5.216
	Terceiros	428	376	455	1.259
1998	Próprio	1.241	2.521	751	4.513
	Terceiros	0	0	0	0
1999	Próprio	1.164	2.296	678	4.138
	Terceiros	0	0	0	0

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	107,52	105,11	111,09	97,76	85,23	72,96
LIQUIDEZ GERAL ( % )	29,58	36,48	32,56	71,60	66,87	49,10
IMOBILIZAÇÃO ( % )	159,95	156,16	158,73	108,08	110,48	125,71
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	45,98	46,93	46,55	22,14	24,03	33,56
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	0,04	(0,69)	2,47	3,59	4,44	3,54
MARGEM OPERACIONAL ( % )	0,23	(3,60)	10,25	9,46	10,54	5,67
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	259	371	450	714	930	1.388
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	215	309	376	575	930	1.388

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**FURNAS CENTRAIS ELÉTRICAS S.A. - FURNAS**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	<b>2.268.068.000</b>	<b>3.632.540.000</b>	<b>2.004.311.000</b>	<b>1.675.383.000</b>	<b>1.788.097.000</b>	<b>1.725.455.000</b>
Disponível	45.674.000	11.855.000	67.413.000	284.406.000	210.978.000	229.399.000
Valores a Receber	1.003.265.000	2.136.363.000	861.405.000	607.007.000	692.513.000	979.281.000
Estoques	10.922.000	21.916.000	27.130.000	26.686.000	33.456.000	37.518.000
Outros	1.206.207.000	1.462.406.000	1.048.363.000	757.284.000	851.150.000	479.257.000
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>570.812.000</b>	<b>986.581.000</b>	<b>1.847.105.000</b>	<b>371.167.000</b>	<b>372.353.000</b>	<b>617.885.000</b>
Valores a Receber	121.833.000	197.638.000	222.747.000	368.462.000	368.475.000	609.774.000
Outros	448.979.000	788.943.000	1.624.358.000	2.705.000	3.878.000	8.111.000
<b>Ativo Permanente</b>	<b>18.023.108.000</b>	<b>22.362.655.000</b>	<b>21.559.767.000</b>	<b>10.862.329.000</b>	<b>11.285.175.000</b>	<b>11.876.743.000</b>
Investimentos	35.567.000	27.217.000	29.899.000	14.171.000	12.226.000	14.566.000
Participações Societárias	1.390.000	1.702.000	1.702.000			
Controladas						
Coligadas						
Outras	1.390.000	1.702.000	1.702.000			
Outros Investimentos	34.177.000	25.515.000	28.197.000	14.171.000	12.226.000	14.566.000
Imobilizado	14.582.138.000	17.877.590.000	21.511.412.000	10.833.323.000	11.262.487.000	11.854.347.000
Diferido	3.405.403.000	4.457.848.000	18.456.000	14.835.000	10.462.000	7.830.000
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>20.859.988.000</b>	<b>26.981.776.000</b>	<b>25.411.183.000</b>	<b>12.908.879.000</b>	<b>13.445.625.000</b>	<b>14.220.083.000</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>2.107.611.000</b>	<b>3.455.977.000</b>	<b>1.804.164.000</b>	<b>1.713.760.000</b>	<b>2.097.943.000</b>	<b>2.364.956.000</b>
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	951.074.000	1.018.097.000	387.640.000	102.802.000	131.326.000	162.523.000
Contas a Pagar / Outros	1.156.537.000	2.437.880.000	1.416.524.000	1.610.958.000	1.966.617.000	2.202.433.000
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>7.484.417.000</b>	<b>9.205.538.000</b>	<b>10.023.926.000</b>	<b>1.144.688.000</b>	<b>1.132.863.000</b>	<b>2.407.347.000</b>
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	1.503.277.000	1.866.588.000	2.745.504.000	703.728.000	726.024.000	1.080.520.000
Adiantamentos para Aumento Capital	132.937.000	162.798.000	162.798.000	31.154.000	31.154.000	31.154.000
Outros	5.848.203.000	7.176.152.000	7.115.624.000	409.806.000	375.685.000	1.295.673.000
<b>Resultado Exercício Futuro</b>						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>11.267.960.000</b>	<b>14.320.261.000</b>	<b>13.583.093.000</b>	<b>10.050.431.000</b>	<b>10.214.819.000</b>	<b>9.447.780.000</b>
Capital Integralizado	143.237.000	1.763.327.000	1.763.327.000	1.257.785.000	1.257.785.000	1.257.785.000
Reservas	10.152.686.000	11.443.722.000	7.881.747.000	5.959.436.000	6.060.906.000	6.049.595.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	972.037.000	1.113.212.000	3.938.019.000	2.833.210.000	2.896.128.000	2.140.400.000
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>20.859.988.000</b>	<b>26.981.776.000</b>	<b>25.411.183.000</b>	<b>12.908.879.000</b>	<b>13.445.625.000</b>	<b>14.220.083.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
<b>Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços</b>	<b>1.958.394.000</b>	<b>2.759.682.000</b>	<b>3.271.783.000</b>	<b>3.816.532.000</b>	<b>4.303.656.000</b>	<b>5.887.139.000</b>
Deduções	(71.997.000)	(128.194.000)	(80.345.000)	(94.236.000)	(104.432.000)	(144.784.000)
<b>Receita Líquida</b>	<b>1.886.397.000</b>	<b>2.631.488.000</b>	<b>3.191.438.000</b>	<b>3.722.296.000</b>	<b>4.199.224.000</b>	<b>5.742.355.000</b>
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.585.610.000)	(1.160.884.000)	(1.875.353.000)	(2.242.856.000)	(2.563.517.000)	(3.968.058.000)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>300.787.000</b>	<b>1.470.604.000</b>	<b>1.316.085.000</b>	<b>1.479.440.000</b>	<b>1.635.707.000</b>	<b>1.774.297.000</b>
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(339.331.000)	(1.666.146.000)	(907.002.000)	(1.110.311.000)	(1.506.594.000)	(1.320.619.000)
Despesas Comerciais e Administrativas	(240.300.000)	(1.540.951.000)	(885.657.000)	(888.561.000)	(1.075.853.000)	(535.925.000)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(28.877.000)	(28.601.000)	23.612.000	(221.750.000)	(430.741.000)	(784.694.000)
Receitas Financeiras	647.335.000	372.039.000	350.338.000	161.353.000	140.663.000	269.274.000
Despesas Financeiras	(676.212.000)	(400.640.000)	(326.726.000)	(383.103.000)	(571.404.000)	(1.053.968.000)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(70.154.000)	(96.594.000)	(44.957.000)			
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>(38.544.000)</b>	<b>(195.542.000)</b>	<b>409.083.000</b>	<b>369.129.000</b>	<b>129.113.000</b>	<b>453.678.000</b>
Resultado não Operacional	130.000	(3.822.000)	(2.432.000)	(71.235.000)	(21.759.000)	(84.887.000)
Saldo da Conta Correção Monetária	(666.749.000)	88.489.000				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	663.663.000	(122.780.000)				
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>(41.500.000)</b>	<b>(233.655.000)</b>	<b>406.651.000</b>	<b>297.894.000</b>	<b>107.354.000</b>	<b>368.791.000</b>
Provisões para Imposto de Renda	43.599.000	137.549.000	(68.406.000)	(72.615.000)	(9.110.000)	(112.788.000)
Participações e Contribuições	2.442.000	(3.198.000)	(2.869.000)	(54.337.000)	(17.820.000)	(21.993.000)
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>4.541.000</b>	<b>(99.304.000)</b>	<b>335.376.000</b>	<b>170.942.000</b>	<b>80.424.000</b>	<b>234.010.000</b>
Ajustes				190.000.000	373.000.000	100.000.000
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>	<b>4.541.000</b>	<b>(99.304.000)</b>	<b>335.376.000</b>	<b>360.942.000</b>	<b>453.424.000</b>	<b>334.010.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	228.900.000	616.025.000	622.405.000	677.908.000	960.230.000	1.027.053.000
Lucro Líquido do Exercício	4.541.000		335.376.000	360.942.000	453.424.000	334.010.000
Depreciação / Exaustão / Amortização	318.716.000	561.083.000	297.879.000	320.677.000	467.047.000	461.911.000
Variação Cambial / Monetária	767.410.000	164.814.000	(10.850.000)	(3.711.000)	39.759.000	231.132.000
Saldo Correção Monetária do Balanço	(861.767.000)	(109.872.000)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Aletam Circulante	119.850.000	(118.811.000)	188.846.000	77.852.000	30.964.000	(52.888.000)
Aumento de Capital				12.861.174.000		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	154.736.000	106.854.000	126.030.000	223.385.000	96.461.000	627.618.000
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	229.888.000	108.454.000	232.728.000	85.063.000	31.703.000	47.108.000
Demais Origens	251.570.000	125.969.000	872.507.000	127.012.000	40.734.000	90.282.000
<b>Total de Recursos</b>	<b>984.944.000</b>	<b>838.491.000</b>	<b>2.042.516.000</b>	<b>14.052.394.000</b>	<b>1.160.092.000</b>	<b>1.738.173.000</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)		99.304.000				
Aplicação no Ativo Permanente	570.024.000	468.136.000	845.948.000	651.667.000	824.993.000	1.061.731.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	126.184.000	104.127.000	88.741.000	157.900.000	156.383.000	574.974.000
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos	3.150.000	7.380.000	83.576.000	121.424.000	27.000.000	1.279.000
Demais Aplicações	105.127.000	141.438.000	1.000.667.000	13.359.927.000	423.185.000	430.844.000
<b>Total Aplicações</b>	<b>804.485.000</b>	<b>820.385.000</b>	<b>2.018.932.000</b>	<b>14.290.918.000</b>	<b>1.431.561.000</b>	<b>2.068.828.000</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	180.459.000	18.106.000	23.584.000	(238.524.000)	(271.469.000)	(329.655.000)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	180.459.000	18.106.000	23.584.000	(238.524.000)	(271.469.000)	(329.655.000)
Variação Ativo Circulante	2.034.006.000	1.366.472.000	(1.628.229.000)	(328.928.000)	112.714.000	(62.642.000)
Variação Passivo Circulante	1.853.547.000	1.348.366.000	(1.651.813.000)	(90.404.000)	384.183.000	267.013.000



### OBJETIVO

07.04.1900  
17.07.1900  
21.05.1996

REALIZAR ESTUDOS, PROJETOS, CONSTRUÇÕES E OPERAÇÕES DE USINAS PRODUTORAS DE ENERGIA ELÉTRICA, BEM COMO PRESTAR SERVIÇOS DE REPAROS E CONSERVAÇÃO DE PEÇAS E EQUIPAMENTOS DE TERCEIROS.

**NOMES**

**AUDITORIA EXTERNA**

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

### INDICADORES DE DESEMPENHO

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**LIGHT - SERVIÇOS DE ELETRICIDADE S.A.**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996 ( * )	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	767.301.000	940.146.577				
Disponível	26.396.000	37.872.870				
Valores a Receber	708.259.000	230.634.688				
Estoques	7.721.000	10.236.495				
Outros	24.925.000	661.402.524				
Ativo Realizável a Longo Prazo	502.133.000	525.273.062				
Valores a Receber	501.064.000	518.841.629				
Outros	1.069.000	6.431.433				
Ativo Permanente	5.376.908.000	6.472.196.716				
Investimentos	2.724.964.000	3.178.768.891				
Participações Societárias	2.701.535.000	3.153.067.310				
Controladas						
Coligadas	2.698.049.000	3.148.798.657				
Outras	3.486.000	4.268.653				
Outros Investimentos	23.429.000	25.701.581				
Imobilizado	2.351.048.000	2.938.782.304				
Diferido	300.896.000	354.645.521				
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>6.646.342.000</b>	<b>7.937.616.355</b>				
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	388.732.000	360.674.532				
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	50.335.000	21.310.315				
Contas a Pagar / Outros	338.397.000	339.364.217				
Exigível a Longo Prazo	731.144.000	831.176.747				
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	501.341.000	548.482.206				
Adiantamentos para Aumento Capital		1.936.078				
Outros	229.803.000	280.758.463				
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	5.526.466.000	6.745.765.076				
Capital Integralizado	96.102.000	966.069.400				
Reservas	5.315.074.000	5.694.818.610				
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	115.290.000	84.877.066				
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>6.646.342.000</b>	<b>7.937.616.355</b>				
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	883.618.000	1.648.192.700				
Deduções	(50.014.000)	(357.263.390)				
Receita Líquida	833.604.000	1.290.929.310				
Custo de Mercadorias e Serviços		(571.903.046)				
Lucro Bruto	833.604.000	719.026.264				
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(580.846.000)	(704.114.668)				
Despesas Comerciais e Administrativas	(810.083.000)	(823.436.979)				
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	189.566.000	124.843.366				
Receitas Financeiras	236.334.000	298.125.549				
Despesas Financeiras	(46.768.000)	(173.282.183)				
Resultado Equivalência Patrimonial	39.671.000	(205.521.055)				
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	252.758.000	14.911.596				
Resultado não Operacional	(7.574.000)	(12.197.429)				
Saldo da Conta Correção Monetária	(59.793.000)	(29.159.451)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(98.656.000)	10.054.606				
Resultado antes do I.R. e Participações	86.735.000	(16.390.678)				
Provisões para Imposto de Renda	28.667.000	(72.017.508)				
Participações e Contribuições	(4.521.000)	(22.971.071)				
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	110.881.000	(111.379.257)				
Ajustes						
Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes	110.881.000	(111.379.257)				
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	414.451.000	238.211.059				
Lucro Líquido do Exercício	110.881.000					
Depreciação / Exaustão / Amortização	92.886.000	169.876.790				
Varição Cambial / Monetária	150.890.000	39.174.818				
Saldo Correção Monetária do Balanço	59.794.000	29.159.451				
Equivalência Patrimonial Líquida	(39.671.000)	222.197.055				
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	7.763.000	11.711.651				
Contas que não Afetam Circulante	(26.164.000)	(16.821.664)				
Aumento de Capital		7.221.715				
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	4.002.000	32.379.397				
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	33.812.000	88.290.196				
Demais Origens	423.645.000	1.397.100				
<b>Total de Recursos</b>	<b>817.838.000</b>	<b>584.586.509</b>				
Atividade Econômica (Prejuízo)		111.379.257				
Aplicação no Ativo Permanente	71.722.000	194.129.474				
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	34.468.000	53.376.908				
Aplicações de Longo Prazo	289.078.000	18.305.858				
Dividendos Distribuídos	61.717.000	5.600.666				
Demais Aplicações	4.689.000	891.100				
<b>Total Aplicações</b>	<b>461.674.000</b>	<b>383.683.263</b>				
Varição Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	356.164.000	200.903.246				
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Varição Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	356.164.000	200.903.246				
Varição Ativo Circulante	651.112.000	172.845.838				
Varição Passivo Circulante	294.948.000	(28.057.408)				

( \* ) Empresa privatizada em 21.05.1996.



### OBJETIVO

PARTICIPAÇÃO NO CAPITAL SOCIAL DA ELETRICIDADE DE SÃO PAULO S.A. - ELETROPAULO, CONCESSIONÁRIA DE SERVIÇOS PÚBLICOS DE ENERGIA ELÉTRICA, E DE OUTRAS SOCIEDADES.

**NOMES**

[illegible]

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio	12			12
	Terceiros				
1997	Próprio	12			12
	Terceiros				
1998	Próprio	10			10
	Terceiros				
1999	Próprio	14			14
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )			1.133,09	62,74	26,07	35,85
LIQUIDEZ GERAL ( % )			1.341,79	44,40	18,63	13,50
IMOBILIZAÇÃO ( % )			73,30	101,27	198,36	260,33
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )			2,10	2,23	54,73	64,96
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )			8,12	12,07	(141,02)	(31,18)
MARGEM OPERACIONAL ( % )						
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )						
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )						

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**LIGHT PARTICIPAÇÕES S.A. - LIGHTPAR**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996 (*)	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante			594.878.504	28.009.000	10.634.016	9.006.536
Disponível			14.510.946	17.747.000	5.135.072	1.531.014
Valores a Receber			575.044.280	6.341.000	5.497.444	1.468.108
Estoques						
Outros			5.323.278	3.921.000	1.500	6.007.414
Ativo Realizável a Longo Prazo			109.568.385			500
Valores a Receber			109.568.385			
Outros						500
Ativo Permanente			1.789.805.058	2.799.005.000	93.649.219	93.696.913
Investimentos			1.789.805.058	2.799.005.000	93.649.219	93.649.218
Participações Societárias			1.789.805.058	2.799.005.000	93.649.219	93.649.218
Controladas						
Coligadas			1.789.805.058	2.799.005.000	93.649.219	93.649.218
Outras						
Outros Investimentos						
Imobilizado						47.695
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>			2.494.251.947	2.827.014.000	104.283.235	102.703.949
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante			52.500.493	44.642.000	40.794.668	25.122.932
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )				44.642.000	40.329.786	23.901.030
Contas a Pagar / Outros			52.500.493		464.882	1.221.902
Exigível a Longo Prazo				18.448.000	16.276.290	41.589.991
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )				18.448.000	16.276.290	41.589.991
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido			2.441.751.454	2.763.924.000	47.212.277	35.991.026
Capital Integralizado			536.361.731	656.839.000	113.789.738	113.789.738
Reservas			1.555.031.476	1.736.300.000		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados			350.358.247	370.785.000	(66.577.461)	(77.798.712)
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>			2.494.251.947	2.827.014.000	104.283.235	102.703.949
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços						
Deduções						
Receita Líquida						
Custo de Mercadorias e Serviços						
Lucro Bruto						
Receitas ( Despesas ) Operacionais			184.387.470	234.805.000	(66.577.000)	(11.221.251)
Despesas Comerciais e Administrativas			(1.832.947)	(2.265.000)	(67.658.000)	(1.603.699)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas			31.409.888	17.656.000	(6.422.000)	(11.362.909)
Receitas Financeiras			36.337.242	30.818.000	2.722.000	864.747
Despesas Financeiras			(4.927.354)	(13.162.000)	(9.144.000)	(12.227.656)
Resultado Equivalência Patrimonial			154.810.529	219.414.000	6.927.000	
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais					576.000	1.745.357
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional			184.387.470	234.805.000	(66.577.000)	(11.221.251)
Resultado não Operacional				88.487.000		
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			38.230.944	24.992.000		
Resultado antes do I.R. e Participações			222.618.414	348.284.000	(66.577.000)	(11.221.251)
Provisões para Imposto de Renda			(18.417.458)	(11.013.000)		
Participações e Contribuições			(5.901.260)	(3.532.000)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício			198.299.696	333.739.000	(66.577.000)	(11.221.251)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes			198.299.696	333.739.000	(66.577.000)	(11.221.251)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica			189.779.023	328.109.000		
Lucro Líquido do Exercício			198.299.696	333.739.000		
Depreciação / Exaustão / Amortização						
Varição Cambial / Monetária			(8.520.673)	(5.630.000)		
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida			(134.383.338)	(301.560.000)		
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Aletam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante			7.369.630	7.951.000		
Demais Origens			494.655.095	18.448.000	55.222.000	25.313.200
<b>Total de Recursos</b>			557.420.410	52.948.000	55.222.000	25.313.200
Atividade Econômica (Prejuízo)					66.577.000	11.221.251
Aplicação no Ativo Permanente						48.385
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante					2.172.000	
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos			15.042.399	11.566.000		
Demais Aplicações				600.394.000		(690)
<b>Total Aplicações</b>			15.042.399	611.960.000	68.749.000	11.268.946
Varição Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)			542.378.011	(559.012.000)	(13.527.000)	14.044.254
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Varição Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)			542.378.011	(559.012.000)	(13.527.000)	14.044.254
Varição Ativo Circulante			594.878.504	(566.870.000)	(17.374.000)	(1.627.482)
Varição Passivo Circulante			52.500.493	(7.858.000)	(3.847.000)	(15.671.736)

(\*) Cisão da Light em 01.01.1996.



## OBJETIVO

13.11.1997  
23.12.1997  
23.12.1997

REALIZAR ESTUDOS, PROJETOS, CONSTRUÇÕES DE USINAS  
PRODUTORAS, LINHAS DE TRANSMISSÃO E DE DISTRIBUIÇÃO DE  
ENERGIA ELÉTRICA, REALIZAR OU PARTICIPAR DE ESTUDOS E  
PESQUISAS DE INTERESSE DO SETOR ENERGÉTICO E PRESTAR  
APOIO TÉCNICO OPERACIONAL, ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO A  
OUTRAS EMPRESAS DO SETOR.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
CARGO	1997	1998	1999
Presidente		JOSÉ ANTÔNIO MUNIZ LOPES	JOSÉ ANTÔNIO MUNIZ LOPES
Dir. de Prod. e Comercial		JORGE NASSAR PALMEIRA	JORGE NASSAR PALMEIRA
Dir. Econômico e Financeiro		ASTROGILDO FRAGUGLIA QUENTAL	ASTROGILDO FRAGUGLIA QUENTAL
Dir. de Gestão Corporativa		FERNANDO ROBERIO DE BORGES GARCIA	FERNANDO ROBERIO DE BORGES GARCIA
Dir. de Planejamento		CAIO MARCIO BARBOSA BARRA	CAIO MARCIO BARBOSA BARRA

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	
1998	TUFANI REIS & SOARES AUDITORES INDEPENDENTES S/C 61.065.819/0001-21
1999	HLB & CIA. AUDITORES 2.463.575/0001-50

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio	4	936	25	965
	Terceiros				
1999	Próprio	4	914		918
	Terceiros				

---

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )					69,09	31,90
LIQUIDEZ GERAL ( % )					22,62	17,96
IMOBILIZAÇÃO ( % )					115,62	127,23
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )					16,80	24,92
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )					(3,74)	(13,49)
MARGEM OPERACIONAL ( % )					(16,49)	(41,45)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )					305	409
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )					305	409

---

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999			
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total		
ELETRONORTE											100,00	100,00	100,00	100,00



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**MANAUS ENERGIA S.A.**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante					76.174.000	78.713.000
Disponível					6.333.000	4.237.000
Valores a Receber					47.945.000	66.258.000
Estoques					6.477.000	7.976.000
Outros					15.419.000	242.000
Ativo Realizável a Longo Prazo					379.000	9.277.000
Valores a Receber						8.952.000
Outros					379.000	325.000
Ativo Permanente					1.938.498.000	1.877.971.000
Investimentos						
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos						
Imobilizado					1.938.498.000	1.877.971.000
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>					<b>2.015.051.000</b>	<b>1.965.961.000</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante					110.260.000	246.727.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )					34.530.000	146.304.000
Contas a Pagar / Outros					75.730.000	100.423.000
Exigível a Longo Prazo					228.208.386	243.246.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )					174.166.000	176.259.000
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros					54.042.386	66.987.000
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido					1.676.582.614	1.475.988.000
Capital Integralizado					1.750.588.614	1.750.589.000
Reservas					2.130.000	613.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados					(76.136.000)	(275.214.000)
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>					<b>2.015.051.000</b>	<b>1.965.961.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços					380.494.000	480.330.000
Deduções					(86.605.000)	(105.071.000)
Receita Líquida					293.889.000	375.259.000
Custo de Mercadorias e Serviços					(209.925.000)	(494.722.000)
Lucro Bruto					83.964.000	(119.463.000)
Receitas ( Despesas ) Operacionais					(146.452.000)	(78.911.000)
Despesas Comerciais e Administrativas					(127.197.000)	
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas					(19.255.000)	
Receitas Financeiras					12.170.000	
Despesas Financeiras					(31.425.000)	
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais						(78.911.000)
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional					(62.488.000)	(198.374.000)
Resultado não Operacional					(260.000)	(704.000)
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações					(62.748.000)	(199.078.000)
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício					(62.748.000)	(199.078.000)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes					(62.748.000)	(199.078.000)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica					75.269.000	88.619.000
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização					72.589.000	79.074.000
Variação Cambial / Monetária					2.680.000	9.545.000
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital					1.750.579.000	12.818.000
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo					239.765.000	44.911.000
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante					1.083.000	3.015.000
Demais Origens					8.379.000	498.000
<b>Total de Recursos</b>					<b>2.075.075.000</b>	<b>149.861.000</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)					62.748.000	199.078.000
Aplicação no Ativo Permanente					2.008.655.000	25.427.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante					22.616.000	55.706.000
Aplicações de Longo Prazo					418.000	3.578.000
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações					14.734.000	
<b>Total Aplicações</b>					<b>2.109.171.000</b>	<b>283.789.000</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)					(34.096.000)	(133.928.000)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)					(34.096.000)	(133.928.000)
Variação Ativo Circulante					76.164.000	2.539.000
Variação Passivo Circulante					110.260.000	136.467.000

(\*) Cisão da Eletronorte em dezembro de 1997.







## Grupo CVRD

O grupo é constituído pela holding Companhia Vale do Rio Doce - CVRD, criada pelo Decreto-Lei nº 4.152, de 01.06.1942, e por suas empresas controladas e coligadas.

A controladora dedica-se à extração, beneficiamento e venda de minério de ferro, manganês e outros minerais, e a serviços de transporte ferroviário e operação de portos. As controladas diretas e indiretas atuam nos ramos de: produção e comercialização de minério de ferro e pellets, alumínio e outros minerais; navegação de longo curso e cabotagem; indústria madeireira e corte de madeiras florestais; produção e comercialização de celulose.

A CVRD participa, ainda, em associação com investidores estrangeiros, das seguintes empresas: ALBRAS - Alumínio Brasileiro S.A.; Companhia Hispano-Brasileira de Pelotização - HISPANOBRAS, Companhia Italo-Brasileira de Pelotização - ITABRASCO, Companhia Brasileira de Pelotização - NIBRASCO, Celulosa Nipo-Brasileira S.A. - CENIBRA (antiga subsidiária Cenibra Florestal S.A.), as quais recebem tratamento de coligadas, em razão da especial de administração (decisões por consenso) decorrente do acordo de acionistas quando das respectivas constituições. Detém, também, o controle acionário de 27 empresas de mineração.

### Destaques em 1994

O total de investimentos realizado pelo Grupo CVRD em 1994 atingiu R\$ 183,7 bilhões, correspondendo a US\$ 286,5 milhões, considerada a cotação média anual do dólar americano.

A política adotada visa manter os investimentos ao nível mínimo possível, priorizando os projetos estratégicos, dentre os quais destacamos:

- conclusão da duplicação da mina de ouro Igarcá-Bahia, no Pará, elevando sua capacidade para 200 mil toneladas anuais;
- inauguração do segundo pier do Terminal Marítimo de Ponta da Madeira, em São Luís, aumentando a capacidade de embarque para 50 milhões toneladas;
- assinatura do contrato para construção da Usina Hidrelétrica de Igarcá, que levará energia elétrica para mais de 400 mil habitantes produtores de leite e tomate;
- participação de 100% nas ações da Unimim Mineracao S.A., detentora de reservas de minério de ferro granulado;
- inauguração da fábrica de painéis de pinus em Ilhéus;
- conclusão do Terminal Marítimo Inácio Barbosa, em Sergipe, abrindo novas possibilidades de escoamento de produtos;
- o posicionamento da diretoria da ALBRAS, mantendo-a distanciada de qualquer atividade financeira.

No exercício de 1994, o Grupo CVRD registrou lucro líquido consolidado de R\$ 1.015,4 milhões, equivalente a US\$ 645,4 milhões, considerando a cotação do dólar americano de 31/12/1994.

## Grupo CVRD

A produção de minério de ferro e pellets das empresas do Grupo CVRD atingiu 10 milhões de toneladas em 1994, com uma capacidade instalada de 12 milhões de toneladas.







## Grupo CVRD

O grupo é constituído pela *holding* Companhia Vale do Rio Doce - CVRD, criada pelo Decreto-Lei nº 4.352, de 01.06.1942, e por suas empresas controladas e coligadas.

A controladora dedica-se à extração, beneficiamento e venda de minério de ferro, ouro, manganês e outros minerais, e a serviços de transporte ferroviário e operação de portos. Suas controladas diretas e indiretas atuam nos ramos de: produção e comercialização de minério de ferro e pelotas, alumínio e outros minerais; navegação de longo curso e cabotagem; implantação, manutenção e corte de maciços florestais; produção e comercialização de celulose.

A CVRD participa, ainda, em associação com investidores estrangeiros, das seguintes empresas: ALBRÁS – Alumínio Brasileiro S.A.; Companhia Hispano-Brasileira de Pelotização – HISPANOBRÁS, Companhia Ítalo-Brasileira de Pelotização – ITABRASCO, Companhia Nipo-Brasileira de Pelotização – NIBRASCO, Celulose Nipo-Brasileira S.A. – CENIBRA e sua subsidiária Cenibra Florestal S.A., as quais recebem tratamento de coligadas, em razão do regime especial de administração (decisões por consenso) decorrente do acordo de acionistas firmado quando das respectivas constituições. Detém, também, o controle acionário de 27 pequenas empresas de mineração.

### Destaques em 1994

O total de investimentos realizado pelo Grupo CVRD em 1994 atingiu R\$ 183,1 milhões, correspondentes a US\$ 286,5 milhões, considerada a cotação média anual do dólar americano.

A política adotada visou manter os investimentos ao nível mínimo possível, priorizando os projetos estratégicos, dentre os quais destacaram-se:

- conclusão da duplicação da mina de ouro Igarapé-Bahia, no Pará, elevando sua capacidade para 10 t/ano;
- inauguração do segundo píer do Terminal Marítimo de Ponta da Madeira, em São Luís, ampliando a capacidade de embarque para 50 milhões t/ano;
- assinatura do contrato para construção da Usina Hidrelétrica de Igarapava, que levará energia elétrica mais barata às unidades produtoras de Itabira e Timbopeba;
- participação de 100% nas ações da Urucum Mineração S.A., detentora de reservas de manganês e minério de ferro granulado;
- inauguração da fábrica de painéis de pinus em Itabira;
- conclusão do Terminal Marítimo Inácio Barbosa, em Sergipe, abrindo novas possibilidades para a área de cloreto de potássio;
- equacionamento da dívida da ALBRÁS, protegendo-a dos riscos de sua exposição em ienes.

No exercício de 1994, o Grupo CVRD registrou lucro líquido consolidado de R\$ 545,7 milhões, equivalentes a US\$ 645,4 milhões, considerada a cotação do dólar americano em 31.12.1994.

A produção de minério de ferro e pelotas das empresas do Grupo CVRD alcançou 107,9 milhões de toneladas (Mt), sendo que as usinas de pelotização coligadas Hispanobrás, Itabasco e Nibrasco foram responsáveis, nesse total, pela produção de 14,9 Mt.



As vendas de minério de ferro e pelotas do Grupo registraram 125,8 Mt, das quais 77,0 Mt destinadas ao mercado externo, o que manteve a CVRD na condição de maior empresa exportadora de minério de ferro do mundo.

Em 1994, a CVRD firmou-se como maior produtora de ouro da América Latina, com 13,5 toneladas de ouro refinado. As demais atividades registraram produção de celulose (855,8 mt), manganês (940,2 mt), alumínio (437,8 mt) e bauxita (6,7 Mt).

O setor de transportes movimentou 32,3 Mt no transporte marítimo e 140,8 Mt no ferroviário. O sistema portuário alcançou a marca de 114,6 Mt de cargas movimentadas.

A Estrada de Ferro Vitória-Minas registrou o volume histórico de dois bilhões de toneladas transportados desde o início de suas operações pela CVRD, em 1943.

A CVRD lançou seu programa de American Depositary Receipts – ADR, negociáveis no mercado de balcão dos Estados Unidos (cada ADR equivale a 250 ações preferenciais), e deu início aos trabalhos de adequação de suas demonstrações contábeis aos princípios norte-americanos (US GAAP), a fim de possibilitar a obtenção de registro na Securities Exchange Commission.

## **Destaques em 1995**

O total de investimentos realizados pelo Grupo CVRD em 1995 atingiu R\$ 350,2 milhões, correspondentes a US\$ 381,5 milhões, considerada a cotação média anual do dólar americano.

Entre as principais realizações do exercício de 1995, figuraram as seguintes:

- venda de 106 milhões de toneladas de minério de ferro e pelotas;
- descoberta de nova reserva de ouro, em Serra Leste, no Pará, com potencial estimado em 150 toneladas;
- dez anos em operações do Sistema Norte (Carajás, a maior província mineral do mundo);
- embarques de 45,1 milhões de toneladas, em Ponta da Madeira (MA), e de 640 mil toneladas, no terminal Inácio Barbosa (SE);
- ultrapassada a barreira de 1,2 milhão de toneladas/ano na produção de manganês em Carajás;
- a Estrada de Ferro Carajás recebe da Revista Ferroviária o título de melhor operadora ferroviária nacional, pelo segundo ano consecutivo;
- associação com a Usiminas para produção de ferro-ligas, com aquisição do controle do Grupo Ferro-Ligas, maior produtor nacional do insumo;
- constituição de consórcio para construção da Usina Hidrelétrica de Igarapava;
- lançamento da pedra fundamental da Kobrasco, sétima usina de pelotização, em associação com a Pohang Iron and Steel Corporation - POSCO, da Coreia do Sul;
- conquista do Prêmio Mauá 1994 pela transparência, qualidade das demonstrações contábeis e política de remuneração e atendimento aos acionistas;
- inauguração da Alunorte, produtora de alumina, com capacidade para 1,1 milhão de toneladas/ano;
- aquisição do controle da SEAS, usina de ferro-ligas de manganês, instalada na França;
- registro na Securities Exchange Commission (SEC), para negociações em bolsas de valores dos Estados Unidos.

No exercício de 1995, o Grupo CVRD registrou lucro líquido consolidado de R\$ 328,6 milhões, equivalentes a US\$ 337,7 milhões, considerada a cotação do dólar americano em 31.12.1995.

As metas fixadas no contrato de gestão celebrado com a União foram cumpridas, incluindo os investimentos e o aumento da produtividade econômica (de US\$ 129 mil para US\$ 158 mil por



homem/ano no biênio 1994/1995). Com o objetivo de remunerar adequadamente os acionistas, a CVRD distribuiu dividendos, relativos a 1995, no montante aproximado de US\$ 138 milhões.

A produção de minério de ferro alcançou 92,3 milhões de toneladas (Mt), ao passo que as usinas de pelotização do grupo produziram 4,3 Mt.

As vendas de minério de ferro e pelotas atingiram volume jamais registrado (106 milhões de toneladas), o que permitiu à empresa fechar o ano confirmando a posição de maior exportadora brasileira e a maior do mundo em minério de ferro. Foram, ainda, batidos sucessivos recordes na produção de manganês, potássio e ouro, metal este de que a CVRD é a maior produtora da América Latina.

O setor de transporte também alcançou novo recorde, ao contabilizar a movimentação de carga no total de 150 milhões de toneladas.

## Destaques em 1996

O total de investimentos realizados pelo Grupo CVRD em 1996 atingiu R\$ 469,1 milhões, correspondentes a US\$ 466,8 milhões, considerada a cotação média anual do dólar americano.

Dentre as principais realizações em 1996, destacaram-se as seguintes:

- novos recordes de produção: ouro - 18,0 toneladas (CVRD), cloreto de potássio - 404,5 mil toneladas (CVRD) e pelotas - 20,3 milhões de toneladas (CVRD e coligadas);
- inauguração da segunda unidade industrial da Celulose Nipo-Brasileira S.A. - CENIBRA no Estado de Minas Gerais, aumentando a capacidade de produção de celulose para 700 mil toneladas anuais;
- a Pará Pigmentos inaugura sua unidade de extração e beneficiamento de caulim, com capacidade inicial de 300 mil toneladas;
- entrada em operação das minas de ouro de Caeté, no Estado de Minas Gerais, e de Almas, sendo este o primeiro projeto de minerais metálicos no Estado de Tocantins. Os projetos produzirão um total de 1.500 quilos anuais de ouro;
- conclusão da expansão da usina de concentração da mina de Conceição (Sistema Sul), permitindo a produção de 20 milhões de toneladas anuais de *pellet feed*;
- início das obras da hidrelétrica de Mello, no Estado de Minas Gerais, com capacidade de 10 megawatts;
- assinatura de acordo de acionistas pela CVRD e pela Mineração Morro Velho Ltda. (Anglo American) para a constituição da Salobo Metais, destinada à produção no Estado do Pará de cobre, ouro e prata, um dos maiores projetos em andamento no país;
- formalização de protocolo de intenções entre a CVRD, Nova Era Silicon, Cemig, Multisulfur e Coteminas para a construção da usina hidrelétrica de Irapé, no Estado de Minas Gerais, com capacidade de 360 megawatts;
- a malha Centro-Leste, a maior da Rede Ferroviária Federal S.A., é arrematada por US\$ 316,9 milhões pelo grupo liderado pela Mineração Tacumã, empresa controlada da CVRD;
- implantação da *homepage* CVRD na Internet (<http://www.cvr.com.br>), mais uma forma de disponibilizar informações institucionais.

No exercício de 1996, o Grupo CVRD registrou lucro líquido consolidado de R\$ 517,0 milhões, equivalentes a US\$ 497,6 milhões, considerada a cotação do dólar americano em 31.12.1996.

A empresa encerrou o ano mantendo a posição de maior exportadora brasileira e líder mundial no segmento de minério de ferro. O sucesso alcançado em vendas, as quais, pelo segundo ano consecutivo, superaram a marca de 100 milhões de toneladas de minério de ferro (somente da



controladora), justifica esse status. Foi comemorada, também, a quebra da barreira de 1,7 milhão de toneladas de manganês vendidas.

Com relação à produção de ouro, a descoberta de nova jazida em Serra Leste, no Estado do Pará (reservas inicialmente estimadas em 150 toneladas) e os promissores indícios na região de Carajás deverão permitir à CVRD a realização da meta de 31 toneladas produzidas, no ano 2000.

A produtividade econômica total passou de US\$ 113,1 mil por homem/ano, em 1992, para US\$ 178,1 mil em 1996, crescimento de 57% em período de grandes mudanças na economia brasileira e de recrudescimento da competição internacional. Entre 1992 e 1996, houve crescimento de 69% na produtividade operacional de pelotas, 52% em minério de ferro, 47% em serviços portuários, 47% em transportes ferroviários e 82% em ouro.

### Destaques em 1997

A Companhia Vale do Rio Doce e suas subsidiárias foram privatizadas no decorrer desse exercício, por meio de leilão realizado em 06 de maio de 1997, em conformidade com o Programa Nacional de Desestatização. No leilão foram vendidas 46,8% das ações ordinárias (41,7% para a VALEPAR e 5,1% para os empregados) por R\$ 3,5 bilhões. O restante das ações ficou para ser negociado através de oferta internacional.

Por ocasião da privatização, eram também acompanhadas pelo DEST treze subsidiárias, a saber: Florestas Rio Doce S.A. – FRDSA; Itabira International Company Ltd. – ITACO; Minas da Serra Geral S.A. – SERRA GERAL; Navegação Rio Doce Ltda. – NRD; Rio Doce Asia Corporation – RDASIA; Rio Doce Finance Ltd. – RDF; Rio Doce International S.A. – RDI; Seamar Shipping Corporation – SEAMAR; Vale do Rio Doce Alumínio S.A. – ALUVALE; Vale do Rio Doce Navegação S.A. – DOCENAVE; Rio Doce Geologia e Mineração S.A. – DOCEGEO; Rio Doce Limited – RDL; e Rio Doce America Inc. – RDA.

### GRUPO CVRD EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO

EMPRESA	EXERCÍCIOS					
	1994	1995	1996	1997	1998	1999
ALBRAS						
ALUVALE						
CVRD	17.766	15.573	15.483			
DOCEGEO	318	296	293			
DOCENAVE	498	500	518			
FRDSA	2.444	2.666	2.444			
ITACO						
NRD						
RDA	31	29	27			
RDASIA	10	11	12			
RDF						
RDI	44	41	42			
RDL	9	8	5			
SEAMAR						
SERRA GERAL	578	476	309			
TOTAL	21.698	19.600	19.133			

Fonte: MP/DEST



# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Posição em 31 de Dezembro

## GRUPO CVRD

### BALANÇO PATRIMONIAL

Valores correntes em R\$ milhões

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997 ( * )	1998	1999
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	1.567	1.993	3.238			
Disponível	523	304	1.122			
Valores a Receber	650	1.047	1.012			
Estoques	253	354	666			
Outros	141	288	438			
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	837	1.109	1.442			
Valores a Receber	210	340	404			
Outros	627	769	1.038			
<b>ATIVO PERMANENTE</b>	8.623	10.761	12.763			
Investimentos	2.219	2.977	437			
Imobilizado Líquido	6.116	7.576	11.998			
Diferido	288	208	328			
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>11.027</b>	<b>13.863</b>	<b>17.443</b>			
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	1144	1508	2698			
Empréstimos e Financiamentos Nacional /Estrangeiro	636	625	1.702			
Contas a Pagar e Outros	508	883	996			
<b>EXÍGIVEL A LONGO PRAZO</b>	1.617	1.760	4.142			
Empréstimos e Financiamentos Nacional /Estrangeiro	600	1.197	2.755			
Adiantamentos p/ Aumento Capital						
Outros	1.017	563	1.387			
<b>RESULTADOS EXERCÍCIOS FUTUROS</b>	6	6	337			
<b>PARTICIPAÇÕES MINORITÁRIAS</b>	48	69	36			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	8.212	10.520	10.230			
Capital Integralizado	1.603	1.963	1.963			
Reservas + Lucros Acumulados	6.609	8.557	8.267			
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>11.027</b>	<b>13.863</b>	<b>17.443</b>			

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Valores correntes em R\$ milhões

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	3.084	3.492	4.715			
( - ) Custo Operacional (CPV + Desp. Oper.)	2.835	3.154	3.998			
<b>LUCRO OPERAC. ANTES GANHO/PERDA INFLAÇÃO</b>	249	338	717			
( + ) Ganhos (Perdas) nos Itens Monetários			(161)			
( + ) Resultado Equivalência Patrimonial	234	78	43			
<b>LUCRO OPERAC. ANTES DESPESA FINANCEIRA</b>	483	416	599			
( - ) Despesa Financeira Líquida	(184)	(2)	125			
( + ) Resultado não Operacional	(54)	(22)	(3)			
<b>LUCRO ANTES DO IR E PARTICIPAÇÕES</b>	613	396	471			
( - ) Provisões IR e Participações	67	67	(46)			
( +/- ) Ajustes						
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>546</b>	<b>329</b>	<b>517</b>			

Fonte: MP/DEST

( \* ) As Empresas do Grupo foram privatizadas em 06.05.1997



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO-LEI Nº 4.352/42  
Ato/data de constituição: DECRETO-LEI Nº 4.352/42  
Ato/data de transferência: PRIVATIZADA ( Leilão PND )  
Endereço: AV. GRAÇA ARANHA, Nº 26 - 19º ANDAR  
20005-900 - RIO DE JANEIRO (RJ)

01.06.1942  
01.06.1942  
06.05.1997

### OBJETIVO

REALIZAR O APROVEITAMENTO DE JAZIDAS MINERAIS NO TERRITÓRIO NACIONAL E NO EXTERIOR, ATRAVÉS DA EXPLORAÇÃO, BENEFICIAMENTO, TRANSPORTE, EMBARQUE E COMÉRCIO DE FERRO E DE OUTROS MINERAIS.

## DIRETORIAS

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente	FRANCISCO JOSÉ SCHETTINO	FRANCISCO JOSÉ SCHETTINO	FRANCISCO JOSÉ SCHETTINO
Dir. Vice-Presidente	ANASTÁCIO UBALDINO FERNANDES FILHO	ANASTÁCIO UBALDINO FERNANDES FILHO	ANASTÁCIO UBALDINO FERNANDES FILHO
Dir. de Minério de Ferro	ARMANDO DE OLIVEIRA SANTOS NETO	ARMANDO DE OLIVEIRA SANTOS NETO	ARMANDO DE OLIVEIRA SANTOS NETO
Dir. Metalurgia	GUILHERME ALMEIDA GAZOLLA	GUILHERME ALMEIDA GAZOLLA	GUILHERME ALMEIDA GAZOLLA
Dir. Transp/Prod. Florestais	JOSÉ CARLOS NUNES MARRECO	JOSÉ CARLOS NUNES MARRECO	JOSÉ CARLOS NUNES MARRECO
Dir. Desenv. Outros Produtos	ULYSSES RODRIGUES DE FREITAS	ULYSSES RODRIGUES DE FREITAS	ULYSSES RODRIGUES DE FREITAS
CARGO	1997	1998	1999

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1995	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1996	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1997	
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	1201	16.434	131	17.766
	Terceiros				
1995	Próprio	980	14.492	101	15.573
	Terceiros				
1996	Próprio	990	14.395	98	15.483
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	113,81	113,95	137,26			
LIQUIDEZ GERAL ( % )	80,33	87,57	80,91			
IMOBILIZAÇÃO ( % )	105,57	103,47	107,35			
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	22,06	21,82	27,79			
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	6,65	3,12	5,05			
MARGEM OPERACIONAL ( % )	34,37	13,58	17,97			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	84	147	177			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	84	147	177			

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	76,00	51,13	76,00	51,13	76,00	51,13						
FUNDOS DE PENSÃO BR.	15,00	18,00	16,00	20,00	15,00	18,00						
FUNDOS ESTRANGEIROS	1,00	10,00	1,00	11,00	2,00	12,00						
DEMAIS ACIONISTAS	8,00	20,87	7,00	17,87	7,00	18,87						



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA VALE DO RIO DOCE - CVRD**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 ( *)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.216.838.000</b>	<b>1.632.406.000</b>	<b>2.102.441.000</b>			
Disponível	254.383.000	120.350.000	453.482.000			
Valores a Receber	612.753.000	972.099.000	1.128.683.000			
Estoques	225.622.000	296.206.000	266.314.000			
Outros	124.080.000	243.751.000	253.962.000			
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>650.322.000</b>	<b>938.236.000</b>	<b>1.082.635.000</b>			
Valores a Receber	172.618.000	300.549.000	510.157.000			
Outros	477.704.000	637.687.000	572.478.000			
<b>Ativo Permanente</b>	<b>8.669.149.000</b>	<b>10.884.704.000</b>	<b>10.980.295.000</b>			
Investimentos	2.728.960.000	3.694.350.000	3.793.553.000			
Participações Societárias	2.728.960.000	3.694.350.000	3.793.553.000			
Controladas	1.566.655.000	1.976.137.000	3.433.770.000			
Coligadas	909.918.000	1.409.928.000	51.499.000			
Outras	252.387.000	308.285.000	308.284.000			
Outros Investimentos						
Imobilizado	5.666.795.000	6.999.579.000	7.094.099.000			
Diferido	273.394.000	190.775.000	92.643.000			
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>10.536.309.000</b>	<b>13.455.346.000</b>	<b>14.165.371.000</b>			
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>1.069.182.000</b>	<b>1.432.564.000</b>	<b>1.531.745.000</b>			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	583.457.000	636.696.000	722.238.000			
Contas a Pagar / Outros	485.725.000	795.868.000	809.507.000			
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>1.255.298.000</b>	<b>1.502.991.000</b>	<b>2.404.757.000</b>			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	295.528.000	822.274.000	1.134.975.000			
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	959.770.000	680.717.000	1.269.782.000			
<b>Resultado Exercício Futuro</b>						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>8.211.829.000</b>	<b>10.519.791.000</b>	<b>10.228.869.000</b>			
Capital Integralizado	1.602.530.000	1.962.490.000	1.962.489.000			
Reservas	6.609.299.000	8.557.301.000	7.853.293.000			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados			154.590.000			
Outros			258.497.000			
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>10.536.309.000</b>	<b>13.455.346.000</b>	<b>14.165.371.000</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
<b>Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços</b>	<b>1.587.971.000</b>	<b>2.419.593.000</b>	<b>2.877.659.000</b>			
Deduções	(103.429.000)	(134.568.000)	(134.904.000)			
<b>Receita Líquida</b>	<b>1.484.542.000</b>	<b>2.285.025.000</b>	<b>2.742.755.000</b>			
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.205.945.000)	(1.833.294.000)	(1.944.525.000)			
<b>Lucro Bruto</b>	<b>278.597.000</b>	<b>451.731.000</b>	<b>798.230.000</b>			
Receitas ( Despesas ) Operacionais	84.275.000	(65.618.000)	(154.919.000)			
Despesas Comerciais e Administrativas	(133.595.000)	(188.674.000)	(228.747.000)			
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(85.584.000)	(66.442.000)	(38.933.000)			
Receitas Financeiras	120.039.000	138.458.000	171.492.000			
Despesas Financeiras	(205.623.000)	(204.900.000)	(210.425.000)			
Resultado Equivalência Patrimonial	266.053.000	163.473.000	146.799.000			
Outras Despesas Operacionais	(93.848.000)	(47.969.000)	(199.631.000)			
Outras Receitas Operacionais	131.249.000	73.994.000	165.593.000			
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda			(175.761.000)			
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos		48.509.000	110.307.000			
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>362.872.000</b>	<b>434.622.000</b>	<b>577.857.000</b>			
Resultado não Operacional	(24.115.000)	(11.971.000)	(12.013.000)			
Saldo da Conta Correção Monetária	704.847.000					
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(417.625.000)					
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>625.979.000</b>	<b>422.651.000</b>	<b>565.844.000</b>			
Provisões para Imposto de Renda	(80.253.000)	(94.024.000)	(48.849.000)			
Participações e Contribuições						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>545.726.000</b>	<b>328.627.000</b>	<b>516.995.000</b>			
Ajustes						
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>	<b>545.726.000</b>	<b>328.627.000</b>	<b>516.995.000</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	712.283.000	769.627.000	895.599.000			
Lucro Líquido do Exercício	545.726.000	328.627.000	516.995.000			
Depreciação / Exaustão / Amortização	226.268.000	391.416.000	334.316.000			
Variação Cambial / Monetária	599.349.000	136.991.000	44.288.000			
Saldo Correção Monetária do Balanço	(659.060.000)	(87.407.000)				
Equivalência Patrimonial Líquida	(156.337.000)	(72.179.000)	(55.228.000)			
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	66.618.000	27.520.000	(4.277.000)			
Contas que não Afetam Circulante	10.533.000	(165.646.000)	37.451.000			
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	31.171.000	350.754.000	501.807.000			
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	124.363.000	584.212.000	39.746.000			
Demais Origens	331.707.000	(21.300.000)				
<b>Total de Recursos</b>	<b>1.120.338.000</b>	<b>1.472.988.000</b>	<b>1.415.098.000</b>			
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	298.119.000	455.152.000	430.007.000			
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	197.519.000	117.860.000	153.637.000			
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos	88.255.000	129.578.000	258.497.000			
Demais Aplicações	415.545.000	812.829.000	77.798.000			
<b>Total Aplicações</b>	<b>999.438.000</b>	<b>1.515.419.000</b>	<b>1.044.244.000</b>			
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	120.900.000	(42.431.000)	370.854.000			
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	120.900.000	(42.431.000)	370.854.000			
Variação Ativo Circulante	1.081.378.000	350.915.000	470.035.000			
Variação Passivo Circulante	960.478.000	393.346.000	99.181.000			

( \*) Empresa privatizada em 06.05.1997.

el



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDERECAMENTO

Ato/data de criação: ESCRITURA PUBLICA  
Ato/data de constituição: REG. JUCEMG 194608  
Ato/data de transferência: PRIVATIZADA ( Leilão PND )  
Endereço: RUA SÃO PAULO 351 - 5 ANDAR  
30170-900 - BELO HORIZONTE (MG)

26.10.1967  
13.11.1967  
06.05.1997

### OBJETIVO

FLORESTAMENTO E REFLORESTAMENTO, A EXPLORAÇÃO DE FLORESTAS, SUA INDUSTRIALIZAÇÃO E COMERCIALIZAÇÃO, PODENDO EXERCER TAIS ATIVIDADES POR MEIO DE TERCEIROS.

## DIRETORIAS

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Dir.-Presidente Dir. Vice-Presidente Dir. Industrial Dir. Tecnol. Prod. Sistemas Dir. Com. Controle Finanças Dir. Vice-Presidente Dir. Vice-Presidente Dir. de Comercialização Dir. de Pat. Fundiário	CELSO CASTILHO DE SOUZA MARCOS WELLINGTON DE CASTRO TITO JOSÉ CARLOS DA SILVA COSTA GERALDO PEREIRA SOBRINHO ARMANDO JANEIRO AMARAL	CELSO CASTILHO DE SOUZA MARCOS WELLINGTON DE CASTRO TITO JOSÉ CARLOS DA SILVA COSTA  CARLOS MEGALE FILHO FELIPE NERI DE ALMEIDA	CELSO CASTILHO DE SOUZA MARCOS WELLINGTON DE CASTRO TITO JOSÉ CARLOS DA SILVA COSTA  CARLOS MEGALE FILHO FELIPE NERI DE ALMEIDA ARMANDO JANEIRO AMARAL GERALDO RESENDE
CARGO	1997	1998	1999

## AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1995	TRIVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1996	TRIVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1997	
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	82	1.915	447	2.444
	Terceiros				
1995	Próprio	64	2.163	439	2.666
	Terceiros				
1996	Próprio	66	2.378		2.444
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	609,88	454,27	269,34			
LIQUIDEZ GERAL ( % )	389,47	333,72	306,76			
IMOBILIZAÇÃO ( % )	93,27	94,18	93,33			
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	2,27	2,43	3,12			
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	1,54	(1,26)	(1,06)			
MARGEM OPERACIONAL ( % )	21,23	(9,94)	(7,80)			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	6	11	11			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	6	11	11			

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
CVRD	99,99	99,76	99,99	99,76	99,99	99,76						
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	0,01	0,24	0,01	0,24	0,01	0,24						



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**FLORESTAS RIO DOCE S.A. - FRDSA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 ( * )	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	<b>17.845.000</b>	<b>19.661.000</b>	<b>12.201.000</b>			
Disponível	10.690.000	8.952.000	6.513.000			
Valores a Receber	5.466.000	7.600.000	4.906.000			
Estoque	1.385.000	2.022.000	782.000			
Outros	304.000	1.087.000				
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>164.000</b>	<b>269.000</b>	<b>8.306.000</b>			
Valores a Receber	3.000					
Outros	161.000	269.000	8.306.000			
<b>Ativo Permanente</b>	<b>185.414.000</b>	<b>225.704.000</b>	<b>193.467.000</b>			
Investimentos	94.116.000	113.661.000	92.891.000			
Participações Societárias	93.932.000	113.661.000	92.891.000			
Controladas	93.932.000					
Coligadas		113.661.000				
Outras			92.891.000			
Outros Investimentos	184.000					
Imobilizado	90.861.000	111.527.000	100.268.000			
Diferido	437.000	516.000	308.000			
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>203.423.000</b>	<b>245.634.000</b>	<b>213.974.000</b>			
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>2.926.000</b>	<b>4.328.000</b>	<b>4.530.000</b>			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	42.000	4.328.000	250.000			
Contas a Pagar / Outros	2.884.000		4.280.000			
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>1.698.000</b>	<b>1.644.000</b>	<b>2.155.000</b>			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )			499.000			
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	1.698.000	1.644.000	1.656.000			
<b>Resultado Exercício Futuro</b>						
<b>Participação Minoritária ( Grupos / Holding )</b>						
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>198.799.000</b>	<b>239.662.000</b>	<b>207.289.000</b>			
Capital Integralizado	11.751.000	144.661.000	144.661.000			
Reservas	184.255.000	92.614.000	45.993.000			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	2.793.000	2.387.000	16.635.000			
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>203.423.000</b>	<b>245.634.000</b>	<b>213.974.000</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
<b>Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços</b>	<b>14.411.000</b>	<b>30.297.000</b>	<b>28.198.000</b>			
Deduções	(776.000)	(2.195.000)	(2.041.000)			
<b>Receita Líquida</b>	<b>13.635.000</b>	<b>28.102.000</b>	<b>26.157.000</b>			
Custo de Mercadorias e Serviços	(10.006.000)	(23.962.000)	(24.780.000)			
<b>Lucro Bruto</b>	<b>3.629.000</b>	<b>4.140.000</b>	<b>1.377.000</b>			
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(4.195.000)	(3.474.000)	(10.501.000)			
Despesas Comerciais e Administrativas	(2.569.000)	(5.066.000)	(5.208.000)			
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	200.000	3.633.000	1.502.000			
Receitas Financeiras	229.000	3.833.000	1.694.000			
Despesas Financeiras	(29.000)	(200.000)	(192.000)			
Resultado Equivalência Patrimonial			(5.169.000)			
Outras Despesas Operacionais	(2.122.000)	(2.277.000)	(1.626.000)			
Outras Receitas Operacionais	296.000	236.000				
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>(566.000)</b>	<b>666.000</b>	<b>(9.124.000)</b>			
Resultado não Operacional	2.948.000	(1.014.000)	6.509.000			
Saldo da Conta Correção Monetária	(2.903.000)	(2.831.000)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	3.429.000	285.000	415.000			
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>2.908.000</b>	<b>(2.894.000)</b>	<b>(2.200.000)</b>			
Provisões para Imposto de Renda	100.000	(76.000)				
Participações e Contribuições	51.000	(41.000)				
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>3.059.000</b>	<b>(3.011.000)</b>	<b>(2.200.000)</b>			
Ajustes						
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>	<b>3.059.000</b>	<b>(3.011.000)</b>	<b>(2.200.000)</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	17.945.000	9.684.000	3.183.000			
Lucro Líquido do Exercício	3.059.000					
Depreciação / Exaustão / Amortização	4.451.000	6.667.000	3.508.000			
Variação Cambial / Monetária	146.000	6.000	(325.000)			
Saldo Correção Monetária do Balanço	10.289.000	3.011.000				
Equivalência Patrimonial Líquida	(1.741.000)	786.000	5.169.000			
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	2.087.000	490.000	465.000			
Contas que não Aletam Circulante						
Aumento de Capital	104.000					
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	(114.000)					
Demais Origens		299.000	(6.930.000)			
<b>Total de Recursos</b>	<b>18.281.000</b>	<b>11.259.000</b>	<b>1.887.000</b>			
Atividade Econômica (Prejuízo)		3.011.000	2.200.000			
Aplicação no Ativo Permanente		7.317.000	6.895.000			
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	(1.177.000)					
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos	765.000					
Demais Aplicações	446.000	2.000	(188.000)			
<b>Total Aplicações</b>	<b>5.065.000</b>	<b>10.330.000</b>	<b>8.907.000</b>			
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	13.216.000	929.000	(7.020.000)			
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	13.216.000	929.000	(7.020.000)			
Variação Ativo Circulante	15.433.000	2.331.000	(6.818.000)			
Variação Passivo Circulante	2.217.000	1.402.000	202.000			

( \* ) Empresa privatizada em 06.05.1997.



## OBJETIVO

30.09.1966  
30.09.1966  
06.05.1997

PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS, EMPREENDIMENTOS E  
INVESTIMENTOS, COMÉRCIO E REPRESENTAÇÕES.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Gerente Dir. Gerente Dir. Gerente Dir. Gerente	ARMANDO CURADO OTTO DE SOUZA M. JÚNIOR IACYN MOHAMAD SLEIMAN FÁBIO SOARES DE MATOS	ARMANDO CURADO OTTO DE SOUZA M. JÚNIOR IACYN MOHAMAD SLEIMAN FÁBIO SOARES DE MATOS	FRANCISCO JOSÉ SCHETTINO ANASTÁCIO UBALDINO FERNANDES FILHO GUILHERME ALMEIDA GAZOLA ARMANDO DE OLIVEIRA SANTOS NETO
CARGO	1997	1998	1999

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1995	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1996	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1997	
1998	
1999	

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	135,92	78,61				
LIQUIDEZ GERAL ( % )	64,72	88,28				
IMOBILIZAÇÃO ( % )	166,88	132,10	100,00			
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	65,47	73,25				
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	43,06	39,26	19,76			
MARGEM OPERACIONAL ( % )	6,62	6,01	3,47			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )						
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )						

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
CVRD	99,99	99,99	99,99	99,99	99,99	99,99						
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01						



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**ITABIRA INTERNATIONAL COMPANY LTD. - ITACO**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 (*)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	64.724.029	164.452.904				
Disponível	28.399	11.409				
Valores a Receber	63.802.902	161.904.759				
Estoques	892.728	2.536.736				
Outros						
Ativo Realizável a Longo Prazo		73.398.246				
Valores a Receber		73.398.246				
Outros						
Ativo Permanente	88.015.629	129.967.329	131.382.312			
Investimentos	88.015.629	129.967.329	131.382.312			
Participações Societárias	88.015.629	129.967.329	131.382.312			
Controladas	72.839.090	115.372.329	131.382.312			
Coligadas						
Outras	15.176.539	14.595.000				
Outros Investimentos						
Imobilizado						
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>152.739.658</b>	<b>367.818.479</b>	<b>131.382.312</b>			
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	47.620.798	209.194.153				
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	47.620.798	209.194.153				
Exigível a Longo Prazo	52.378.555	60.241.530				
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital	52.378.555	60.241.530				
Outros						
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	52.740.305	98.382.796	131.382.312			
Capital Integralizado	40.968	47.118	52.252			
Reservas			105.181.758			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	52.699.337	98.335.678	25.960.431			
Outros			187.871			
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>152.739.658</b>	<b>367.818.479</b>	<b>131.382.312</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	343.277.100	642.462.548	748.010.837			
Deduções						
Receita Líquida	343.277.100	642.462.548	748.010.837			
Custo de Mercadorias e Serviços	(332.518.474)	(627.759.336)	(713.401.857)			
<b>Lucro Bruto</b>	<b>10.758.626</b>	<b>14.703.212</b>	<b>34.608.980</b>			
Receitas ( Despesas ) Operacionais	11.060.896	19.546.085	(8.648.549)			
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.694.586)	(1.254.900)				
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	72.175	(1.939.405)				
Receitas Financeiras	72.699	2.471.613				
Despesas Financeiras	(524)	(4.411.018)				
Resultado Equivalência Patrimonial	12.683.307	22.740.390	(8.648.549)			
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>21.819.522</b>	<b>34.249.297</b>	<b>25.960.431</b>			
Resultado não Operacional	892.964	4.375.267				
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>22.712.486</b>	<b>38.624.564</b>	<b>25.960.431</b>			
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>22.712.486</b>	<b>38.624.564</b>	<b>25.960.431</b>			
Ajustes						
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>	<b>22.712.486</b>	<b>38.624.564</b>	<b>25.960.431</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica						
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização						
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>						
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente						
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações						
<b>Total Aplicações</b>						
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Ativo Circulante						
Variação Passivo Circulante						

(\*) Empresa privatizada em 06.05.1997.



### OBJETIVO

APROVEITAMENTO DE JAZIDAS DE MINERAIS NO TERRITÓRIO NACIONAL E ESPECIALMENTE A PRODUÇÃO DE MINÉRIO DE FERRO NA JAZIDA DE CAPANEMA, ESTADO DE MINAS GERAIS. A MINAS DA SERRA GERAL PODERÁ TAMBÉM EMPREENDER ATIVIDADES DE IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO CONCERNENTES A SEU OBJETO, BEM COMO PARTICIPAR SOB QUALQUER FORMA DO CAPITAL DE OUTRAS EMPRESAS.

**NOMES**

## AUDITORIA EXTERNA

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

### INDICADORES DE DESEMPENHO

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
CVRD	51,00	51,00	51,00	51,00	51,00	51,00						
MITSUBISHI CORPORATION	5,61	5,61	5,61	5,61	5,61	5,61						
KAWASHO CORP.	6,82	6,82	6,82	6,82	6,82	6,82						
KAWASAKI E SUAS ASSOCIADAS	24,50	24,50	24,50	24,50	24,50	24,50						
NOMURA	7,16	7,16	7,16	7,16	7,16	7,16						
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	4,91	4,91	4,91	4,91	4,91	4,91						



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**MINAS DA SERRA GERAL S.A. - SERRA GERAL**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 ( * )	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	24.399.000	27.993.044	29.660.990			
Disponível	15.405.000	17.789.572	18.498.642			
Valores a Receber	5.676.000	4.788.042	4.429.788			
Estoques	2.761.000	3.934.451	4.930.126			
Outros	557.000	1.480.979	1.802.434			
Ativo Realizável a Longo Prazo	3.458.000	6.285.532	4.826.615			
Valores a Receber						
Outros	3.458.000	6.285.532	4.826.615			
Ativo Permanente	56.830.000	61.441.708	58.323.445			
Investimentos	956.000	481.162	549.398			
Participações Societárias	338.465		549.398			
Controladas						
Coligadas						
Outras	338.465		549.398			
Outros Investimentos	617.535	481.162				
Imobilizado	55.253.000	59.561.028	57.137.236			
Diferido	621.000	1.399.518	636.811			
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>84.687.000</b>	<b>95.720.284</b>	<b>92.811.050</b>			
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	9.404.000	10.892.467	10.583.682			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	921.000	732.992	1.212.998			
Contas a Pagar / Outros	8.483.000	10.159.475	9.370.684			
Exigível a Longo Prazo	12.194.000	13.025.940	13.358.392			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	1.390.000	1.105.984	5.806.246			
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	10.804.000	11.919.956	7.552.146			
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	63.089.000	71.801.877	68.868.976			
Capital Integralizado	1.906.929	19.169.476	23.475.314			
Reservas	55.925.071	48.898.475	41.926.637			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	5.257.000	3.733.926	3.467.025			
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>84.687.000</b>	<b>95.720.284</b>	<b>92.811.050</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	27.004.000	29.852.823	30.453.261			
Deduções	(716.000)		(3.616.914)			
Receita Líquida	26.288.000	29.852.823	26.836.347			
Custo de Mercadorias e Serviços	(18.898.000)	(28.414.371)	(25.070.257)			
Lucro Bruto	7.390.000	1.438.452	1.766.090			
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(1.148.000)	579.068	836.781			
Despesas Comerciais e Administrativas	(3.755.000)	(6.209.096)	(5.159.848)			
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	2.607.000	5.436.163	2.020.433			
Receitas Financeiras	3.280.000	6.049.909	2.490.971			
Despesas Financeiras	(673.000)	(613.746)	(470.538)			
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais		1.352.001	3.976.196			
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	6.242.000	2.017.520	2.602.871			
Resultado não Operacional	260.000	142.977	329.153			
Saldo da Conta Correção Monetária	(1.987.000)	(2.034.161)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	1.063.000	836.518	1.263.292			
Resultado antes do I.R. e Participações	5.578.000	962.854	4.195.316			
Provisões para Imposto de Renda	(1.056.000)	3.330	(436.869)			
Participações e Contribuições	(494.000)					
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	4.028.000	966.184	3.758.447			
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	4.028.000	966.184	3.758.447			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	19.510.000	10.019.327	12.836.038			
Lucro Líquido do Exercício	4.028.000	966.184	3.758.447			
Depreciação / Exaustão / Amortização	4.399.000	7.764.778	8.672.591			
Variação Cambial / Monetária	7.299.000	(1.007.000)	405.000			
Saldo Correção Monetária do Balanço	3.784.000	2.295.365				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	50.000	699.003	880.000			
Contas que não Afetam Circulante		(345.330)	(3.214.038)			
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo		114.000	5.085.000			
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	2.462.000					
<b>Total de Recursos</b>	<b>22.022.000</b>	<b>10.487.000</b>	<b>15.587.000</b>			
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	1.042.000	1.247.000	6.366.000			
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	884.000	466.000	420.000			
Aplicações de Longo Prazo	691.000	124.990				
Dividendos Distribuídos	5.499.000	6.500.000	6.757.000			
Demais Aplicações		44.010	67.000			
<b>Total Aplicações</b>	<b>8.116.000</b>	<b>8.382.000</b>	<b>13.610.000</b>			
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	13.906.000	2.105.000	1.977.000			
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	13.906.000	2.105.000	1.977.000			
Variação Ativo Circulante	21.256.000	3.594.000	1.668.000			
Variação Passivo Circulante	7.350.000	1.489.000	(309.000)			

( \* ) Empresa privatizada em 06.05.1997.



## NAVEGACÃO RIO DOCE LTDA - NRD

CNPJ: 42.278.291/0001-24

#### ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

**OBJETIVO**

Ato/data de criação:	CONT.PART.CONST.SOC.COTAS RESP	04.09.1973
Ato/data de constituição:	CONT.PART.CONST.SOC.COTAS RESP	04.09.1973
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	06.05.1997
Endereço:	RUA VOLUNTÁRIOS DA PÁTRIA 143 - 8. ANDAR - PARTE 22279-900 - RIO DE JANEIRO (RJ)	

04.09.1973 TRANSPORTE MARÍTIMO DE GRANÉIS NA CABOTAGEM.  
04.09.1973  
06.05.1997

TRANSPORTE MARÍTIMO DE GRANÉIS NA CABOTAGEM.

DIRETORIAS	NOMES
------------	-------

**NOMES**

[illegible]

**AUDITORIA EXTERNA**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1995	BOUCINHAS CAMPOS & CLARO S/C 62.650.403/0001-33
1996	BOUCINHAS CAMPOS & CLARO S/C 62.650.403/0001-33
1997	
1998	
1999	

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

## INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	718,54	529,14	518,84			
LIQUIDEZ GERAL ( % )	194,50	220,79	269,58			
IMOBILIZAÇÃO ( % )	56,94	61,86	47,30			
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	31,30	24,07	23,71			
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	4,64	(2,75)	3,17			
MARGEM OPERACIONAL ( % )	23,55	(10,86)	13,18			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )						
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )						

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
DOCENAVE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00						



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**NAVEGAÇÃO RIO DOCE LTDA - NRD**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 ( *)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	7.424.882	7.415.182	6.914.424			
Disponível	1.909	16.286	57.768			
Valores a Receber	7.392.017	7.023.491	5.728.654			
Estoques	21.303	12.538	92.002			
Outros	9.653	362.867	1.036.000			
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.625.648	1.126.965	2.266.611			
Valores a Receber	464.727		695.798			
Outros	1.160.921	1.126.965	1.570.813			
Ativo Permanente	5.814.358	7.527.800	5.183.975			
Investimentos	1.066	829	957			
Participações Societárias	357	611	736			
Controladas						
Coligadas						
Outras	357	611	736			
Outros Investimentos	709	218	221			
Imobilizado	5.813.292	7.526.971	5.183.018			
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>14.864.888</b>	<b>16.069.947</b>	<b>14.365.010</b>			
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	1.033.335	1.401.366	1.333.193			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	1.033.335	1.401.366	1.333.193			
Exigível a Longo Prazo	3.620.008	2.467.450	2.072.431			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	3.620.008	2.467.450	2.072.431			
Resultado Exercício Futuro		31.173				
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	10.211.545	12.169.958	10.959.386			
Capital Integralizado	2.626.536	2.626.536	2.626.536			
Reservas	11.249.729	14.366.609	7.834.024			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(3.664.720)	(4.823.187)	498.826			
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>14.864.888</b>	<b>16.069.947</b>	<b>14.365.010</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	2.009.999	3.085.361	2.640.163			
Deduções						
Receita Líquida	2.009.999	3.085.361	2.640.163			
Custo de Mercadorias e Serviços	(2.716.433)	(4.174.174)	(4.458.598)			
Lucro Bruto	(706.434)	(1.088.813)	(1.818.435)			
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(386.259)	595.000	1.295.089			
Despesas Comerciais e Administrativas	(466.991)	(64.000)	(125.586)			
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	80.732	119.000	1.420.675			
Receitas Financeiras	81.657	119.000	1.507.060			
Despesas Financeiras	(925)		(86.385)			
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais		540.000				
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(1.092.693)	(493.813)	(523.346)			
Resultado não Operacional	(295)	893	127			
Saldo da Conta Correção Monetária	4.389.342	(51.094)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(2.882.591)	(725.610)	84.824			
Resultado antes do I.R. e Participações	413.763	(1.269.624)	(438.395)			
Provisões para Imposto de Renda	59.581	934.624	148.067			
Participações e Contribuições			638.287			
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	473.344	(335.000)	347.959			
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	473.344	(335.000)	347.959			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	3.551.277	1.815.602	1.150.959			
Lucro Líquido do Exercício	473.344		347.959			
Depreciação / Exaustão / Amortização	686.746	794.326	808.000			
Varição Cambial / Monetária	1.833.596	154.443	(5.000)			
Saldo Correção Monetária do Balanço	557.591	866.833				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Aletam Circulante	220.761	(1.375.297)	(861.959)			
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante		567.030				
Demais Origens	2.282.305					
<b>Total de Recursos</b>	<b>6.054.343</b>	<b>1.007.335</b>	<b>289.000</b>			
Atividade Econômica (Prejuízo)		335.000				
Aplicação no Ativo Permanente		1.081.197	22.000			
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	128.631		669.000			
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações		(30.864)	31.000			
<b>Total Aplicações</b>	<b>128.631</b>	<b>1.385.333</b>	<b>722.000</b>			
Varição Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	5.925.712	(377.998)	(433.000)			
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Varição Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	5.925.712	(377.998)	(433.000)			
Varição Ativo Circulante	6.836.291	(9.700)	(501.000)			
Varição Passivo Circulante	910.579	368.298	(68.000)			

( \*) Empresa privatizada em 06.05.1997.



## OBJETIVO

09.12.1977  
09.12.1977  
06.05.1997

ATIVIDADE DE REPRESENTAÇÃO NO COMÉRCIO AMERICANO DOS  
PRODUTOS DA CVRD.

## NOMES

[illegible]

### QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1995	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1996	COOPERS & LYBRAND AUD. INDEP. 44.038.248/0001-17
1997	
1998	
1999	

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	31			31
	Terceiros				
1995	Próprio	29			29
	Terceiros				
1996	Próprio	27			27
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	110,40	102,39	110,64			
LIQUIDEZ GERAL ( % )	86,91	102,14	193,83			
IMOBILIZAÇÃO ( % )	124,54	95,47	98,71			
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	65,21	67,90	13,07			
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	0,82	(0,41)	18,33			
MARGEM OPERACIONAL ( % )	5,42	(2,72)	395,97			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	186	168	210			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	186	168	210			

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
ITACO	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00						



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**RIO DOCE AMÉRICA INC. - RDA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 ( * )	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	62.093.106	49.806.179	23.429.450			
Disponível			1.694.609			
Valores a Receber	62.093.106	49.605.266				
Estoques						
Outros		200.913	21.734.841			
Ativo Realizável a Longo Prazo		20.417.429	17.617.284			
Valores a Receber		20.417.429				
Outros			17.617.284			
Ativo Permanente	47.469.096	31.030.101	121.031.032			
Investimentos	47.469.096	30.138.727	120.306.849			
Participações Societárias	35.198.924	30.138.727				
Controladas						
Coligadas						
Outras	35.198.924	30.138.727				
Outros Investimentos	12.270.172		120.306.849			
Imobilizado		891.374	724.183			
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>109.562.202</b>	<b>101.253.709</b>	<b>162.077.766</b>			
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	56.246.273	48.641.359	21.176.898			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	56.246.273	48.641.359	21.176.898			
Exigível a Longo Prazo	15.201.000	20.109.040				
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	15.201.000	20.109.040				
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )			18.286.400			
Patrimônio Líquido	38.114.929	32.503.310	122.614.468			
Capital Integralizado	31.250.000	30.373.154	32.433.424			
Reservas			90.181.044			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	2.642.217	2.130.156				
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>109.562.202</b>	<b>101.253.709</b>	<b>162.077.766</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	5.751.215	4.860.167	5.675.018			
Deduções						
Receita Líquida	5.751.215	4.860.167	5.675.018			
Custo de Mercadorias e Serviços						
Lucro Bruto	5.751.215	4.860.167	5.675.018			
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(5.064.719)	(4.526.440)	18.334.194			
Despesas Comerciais e Administrativas	(5.064.719)		(2.093.585)			
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas			704.442			
Receitas Financeiras			704.442			
Despesas Financeiras						
Resultado Equivalência Patrimonial			22.688.643			
Outras Despesas Operacionais		(4.526.440)	(2.965.306)			
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	686.496	333.727	24.009.212			
Resultado não Operacional						
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	686.496	333.727	24.009.212			
Provisões para Imposto de Renda	(375.008)	(465.943)	(1.537.720)			
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	311.488	(132.216)	22.471.492			
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	311.488	(132.216)	22.471.492			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica			22.699.033			
Lucro Líquido do Exercício			22.471.492			
Depreciação / Exaustão / Amortização			227.541			
Varição Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida			(22.688.643)			
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens			1.321.608			
<b>Total de Recursos</b>			<b>1.331.998</b>			
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente						
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações			323.129			
<b>Total Aplicações</b>			<b>323.129</b>			
Varição Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)			1.008.869			
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Varição Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)			1.008.869			
Varição Ativo Circulante			(29.754.882)			
Varição Passivo Circulante			(30.763.751)			

( \* ) Empresa privatizada em 06.05.1997.



## OBJETIVO

REPRESENTANTE COMERCIAL DA CVRD NO JAPÃO COM FINALIDADE DE PRESTAR INFORMAÇÕES SOBRE O MERCADO ASIÁTICO, RELACIONADOS A MINÉRIO DE FERRO E OUTRAS ATIVIDADES DA CVRD E SUAS FILIAIS.

**NOMES**

### AUDITORIA EXTERNA

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	4	6		10
	Terceiros				
1995	Próprio	3	8		11
	Terceiros				
1996	Próprio	4	8		12
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	164,10	277,12	252,48			
LIQUIDEZ GERAL ( % )	164,10	277,12	252,48			
IMOBILIZAÇÃO ( % )	59,20	51,02	47,70			
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	38,90	21,66	25,54			
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	16,71	10,87	9,94			
MARGEM OPERACIONAL ( % )	4,46	3,59	3,56			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	210	195	169			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	210	195	169			

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
RDI	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00						



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**RIO DOCE ÁSIA CORPORATION - RDASIA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 ( * )	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	586.997	544.320	631.544			
Disponível	65.799	107.326	118.447			
Valores a Receber	472.671	386.164	462.987			
Estoque						
Outros	48.527	50.830	50.110			
Ativo Realizável a Longo Prazo						
Valores a Receber						
Outros						
Ativo Permanente	332.620	362.457	347.855			
Investimentos	322.271	328.785	321.757			
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	322.271	328.785	321.757			
Imobilizado	10.349	33.672	26.098			
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>919.617</b>	<b>906.777</b>	<b>979.399</b>			
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	357.716	196.422	250.134			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	357.716	196.422	250.134			
Exigível a Longo Prazo						
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	561.901	710.355	729.265			
Capital Integralizado	425.700	472.320	447.390			
Reservas	42.315	56.678	37.581			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	93.886	181.357	244.294			
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>919.617</b>	<b>906.777</b>	<b>979.399</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	2.103.902	2.150.472	2.033.976			
Deduções						
Receita Líquida	2.103.902	2.150.472	2.033.976			
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.957.000)	(1.957.403)	(1.040.731)			
Lucro Bruto	146.902	193.069	993.245			
Receitas ( Despesas ) Operacionais			(825.131)			
Despesas Comerciais e Administrativas			(825.131)			
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas						
Receitas Financeiras						
Despesas Financeiras						
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	146.902	193.069	168.114			
Resultado não Operacional						
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	146.902	193.069	168.114			
Provisões para Imposto de Renda	(76.103)	(115.881)	(95.604)			
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	70.799	77.188	72.510			
Ajustes	23.086					
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	93.885	77.188	72.510			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	94.819	79.514	67.963			
Lucro Líquido do Exercício	93.885	77.188	72.510			
Depreciação / Exaustão / Amortização	934	2.326	(4.547)			
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>	<b>94.819</b>	<b>79.514</b>	<b>67.963</b>			
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente						
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	(119.293)	(13.993)				
<b>Total Aplicações</b>	<b>(119.293)</b>	<b>(13.993)</b>				
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	214.112	93.507	67.963			
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	214.112	93.507	67.963			
Variação Ativo Circulante	221.023	(106.962)	115.937			
Variação Passivo Circulante	6.911	(200.469)	47.974			

( \* ) Empresa privatizada em 06.05.1997.







**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**RIO DOCE FINANCE LTD. - RDF**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 ( *)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	236.732.142	243.091.524				
- Disponível	207.215.428	149.971.286				
- Valores a Receber	29.438.446	93.045.597				
- Estoques						
- Outros	78.268	74.641				
Ativo Realizável a Longo Prazo	83.942.142	193.307.641				
- Valores a Receber	65.067.403	166.633.894				
- Outros	18.874.739	26.673.747				
Ativo Permanente			222.110.404			
- Investimentos			222.110.404			
- Participações Societárias			222.110.404			
- Controladas			222.110.404			
- Coligadas						
- Outras						
- Outros Investimentos						
- Imobilizado						
- Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>320.674.284</b>	<b>436.399.165</b>	<b>222.110.404</b>			
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	62.404.881	116.986.732				
- Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	23.002.299	108.991.194				
- Contas a Pagar / Outros	39.402.582	7.995.538				
Exigível a Longo Prazo	119.047.882	134.932.912				
- Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	119.047.882	79.900.439				
- Adiantamentos para Aumento Capital						
- Outros		55.032.473				
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	139.221.521	184.479.521	222.110.404			
- Capital Integralizado	8.440	9.730	10.408			
- Reservas			183.994.255			
- Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	56.329.749	145.895.910	37.788.114			
- Outros	82.883.332	38.573.881	317.627			
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>320.674.284</b>	<b>436.399.165</b>	<b>222.110.404</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	44.652.661	58.421.743	61.604.465			
- Deduções						
Receita Líquida	44.652.661	58.421.743	61.604.465			
- Custo de Mercadorias e Serviços	(19.368.201)	(28.570.058)	(30.510.168)			
Lucro Bruto	25.284.460	29.851.685	31.094.297			
- Receitas ( Despesas ) Operacionais	54.960.906	7.283.941	6.693.817			
- Despesas Comerciais e Administrativas	(3.224)					
- Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	54.964.130	23.948.381	7.947.239			
- Receitas Financeiras	72.110.769	23.948.381	24.236.377			
- Despesas Financeiras	(17.146.639)		(16.289.138)			
Resultado Equivalência Patrimonial		(16.664.440)	(1.253.422)			
- Outras Despesas Operacionais						
- Outras Receitas Operacionais						
- Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
- Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	80.245.366	37.135.626	37.788.114			
- Resultado não Operacional						
- Saldo da Conta Correção Monetária						
- Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	2.637.966	1.438.255				
Resultado antes do I.R. e Participações	82.883.332	38.573.881	37.788.114			
- Provisões para Imposto de Renda						
- Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	82.883.332	38.573.881	37.788.114			
- Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	82.883.332	38.573.881	37.788.114			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	82.883.332	239.090.694				
- Lucro Líquido do Exercício	82.883.332	38.573.881				
- Depreciação / Exaustão / Amortização		117.305.853				
- Variação Cambial / Monetária		74.496.772				
- Saldo Correção Monetária do Balanço		8.714.188				
- Equivalência Patrimonial Líquida						
- Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
- Custo de Bens Baixados						
- Contas que não Afetam Circulante		704				
- Aumento de Capital						
- Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	7.469.400					
- Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	61.504.812					
- Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>	<b>151.857.544</b>	<b>239.091.398</b>				
Atividade Econômica (Prejuízo)						
- Aplicação no Ativo Permanente						
- Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	5.288.504	80.852.408				
- Aplicações de Longo Prazo	7.786.744	179.746.182				
- Dividendos Distribuídos	68.448.400	14.596.000				
- Demais Aplicações	4.252.916	38.765.293				
<b>Total Aplicações</b>	<b>85.776.564</b>	<b>313.958.883</b>				
- Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	66.080.980	(74.867.485)				
- Efeitos do(s) Ajuste(s)						
- Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	66.080.980	(74.867.485)				
- Variação Ativo Circulante	37.260.068	(29.823.423)				
- Variação Passivo Circulante	(28.820.912)	45.044.062				

( \*) Empresa privatizada em 06.05.1997.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	ESCRITURA PUBLICA	07.07.1971	EXPLORAÇÃO E APROVEITAMENTO DE JAZIDAS MINERAIS, DISTRIBUIÇÃO E COMERCIALIZAÇÃO DE SEUS PRODUTOS E PESQUISAS TECNOLÓGICAS.
Ato/data de constituição:	ESCRITURA PUBLICA	07.07.1971	
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	06.05.1997	
Endereço: AV. GRAÇA ARANHA, 26 - 3 ANDAR			
20005-900 - RIO DE JANEIRO - (RJ)			

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO	1994	1995	1996	
Dir. Presidente	BRENO AUGUSTO DOS SANTOS	BRENO AUGUSTO DOS SANTOS	BRENO AUGUSTO DOS SANTOS	
Dir. Técnico	ARMANDO ALVARES DE CAMPOS CORDEIRO	ARMANDO ALVARES DE CAMPOS CORDEIRO	ARMANDO ALVARES DE CAMPOS CORDEIRO	
Dir. Administrativo e Financeiro	LUIZ ANTÔNIO DE GODOY ALVES	LUIZ ANTÔNIO DE GODOY ALVES	LUIZ ANTÔNIO DE GODOY ALVES	
Dir. de Desenvolvimento			LUIZ CLAUDIO DE ALMEIDA	
CARGO	1997	1998	1999	

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0002-97
1995	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0002-97
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0002-97
1997	
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	13		305	318
	Terceiros				
1995	Próprio	14		282	296
	Terceiros				
1996	Próprio	15		278	293
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	119,20	117,11	116,32			
LIQUIDEZ GERAL ( % )	119,48	117,40	116,62			
IMOBILIZAÇÃO ( % )	24,28	27,25	19,94			
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	79,54	80,70	82,81			
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	7,39	39,43	14,78			
MARGEM OPERACIONAL ( % )	17,76	85,70	26,30			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	2	3	3			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	2	3	3			

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
CVRD	99,99	99,99	99,99	99,99	99,99	99,99						
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01						
	</											



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**RIO DOCE GEOLOGIA E MINERAÇÃO S.A. - DOCEGEO**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 (*)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	7.269.000	9.594.140	11.065.204			
Disponível	7.000	11.623	12.265			
Valores a Receber	6.457.000	7.837.733	6.945.002			
Estoque	27.000	226.712				
Outros	778.000	1.518.072	4.107.937			
Ativo Realizável a Longo Prazo	17.000	24.078	28.010			
Valores a Receber						
Outros	17.000	24.078	28.010			
Ativo Permanente	381.000	533.950	393.628			
Investimentos	34.000	41.435	36.557			
Participações Societárias		8.280	8.569			
Controladas						
Coligadas						
Outras		8.280	8.569			
Outros Investimentos	34.000	33.155	27.988			
Imobilizado	347.000	492.515	357.071			
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>7.667.000</b>	<b>10.152.168</b>	<b>11.486.842</b>			
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	6.098.000	8.192.450	9.512.532			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	6.098.000	8.192.450	9.512.532			
Exigível a Longo Prazo						
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	1.569.000	1.959.718	1.974.310			
Capital Integralizado	1.082.000	1.081.553	1.324.491			
Reservas	487.000	878.165	649.819			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados						
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>7.667.000</b>	<b>10.152.168</b>	<b>11.486.842</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	653.000	901.562	1.109.540			
Deduções	(50.000)	(69.041)	(84.880)			
Receita Líquida	603.000	832.521	1.024.660			
Custo de Mercadorias e Serviços						
Lucro Bruto	603.000	832.521	1.024.660			
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(509.000)	(152.728)	(567.580)			
Despesas Comerciais e Administrativas	(505.000)	(880.862)	(1.078.734)			
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(4.000)	728.134	511.154			
Receitas Financeiras		731.411	511.154			
Despesas Financeiras	(4.000)	(3.277)				
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	94.000	679.793	457.080			
Resultado não Operacional	166.000	963.713	(4.539)			
Saldo da Conta Correção Monetária	6.000	(65.128)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(80.000)					
Resultado antes do I.R. e Participações	186.000	1.578.378	452.541			
Provisões para Imposto de Renda	(57.000)	(662.230)	(120.042)			
Participações e Contribuições	(13.000)	(143.489)	(40.641)			
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	116.000	772.659	291.858			
Ajustes						
Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes	116.000	772.659	291.858			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	1.151.000	1.039.414	291.858			
Lucro Líquido do Exercício	116.000	772.659	291.858			
Depreciação / Exaustão / Amortização						
Variação Cambial / Monetária	(15.000)					
Saldo Correção Monetária do Balanço	1.050.000	266.755				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo			(2.933)			
Custo de Bens Baixados			3.879			
Contas que não Afetam Circulante		(6.650)				
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo		30.129				
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	19.000		135.443			
<b>Total de Recursos</b>	<b>1.170.000</b>	<b>1.062.893</b>	<b>428.247</b>			
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	2.000	97.885				
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos	110.000	734.012	277.265			
Demais Aplicações						
<b>Total Aplicações</b>	<b>112.000</b>	<b>831.897</b>	<b>277.265</b>			
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.058.000	230.996	150.982			
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.058.000	230.996	150.982			
Variação Ativo Circulante	6.673.000	2.325.087	1.471.064			
Variação Passivo Circulante	5.615.000	2.094.091	1.320.082			

(\*) Empresa privatizada em 06.05.1997.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	ESCRITURA DE CONSTITUIÇÃO	14.01.1974	REPRESENTAÇÃO COMERCIAL E MARÍTIMA E TODAS AS OPERAÇÕES DE COMISSÃO REFERENTE A ATIVIDADES DO MUNDO INTEIRO, EXCETO NO BRASIL, DAS SOCIEDADES BRASILEIRAS E SUAS FILIAIS.
Ato/data de constituição:	ESCRITURA	14.01.1974	
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	06.05.1997	
Endereço: CHAUSSEE DE LA HULPE, 130 - BTE 18 00001-000 - BRUXELAS - BÉLGICA			

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO	1994	1995	1996	
Chairman	ELIZER BATISTA DA SILVA	ELIZER BATISTA DA SILVA	EDUARDO MARCOS DE BARROS FARIA	
Diretor	JOSÉ CLOVIS DITZE	CHEQUER HANNA BOU-HABIB		
Diretor	CHEQUER HANNA BOU-HABIB	EDUARDO MARCOS DE BARROS FARIA		
Presidente	EDUARDO MARCOS DE BARROS FARIA	RICARDO ANTUNES CARNEIRO NETO		
Diretor	RICARDO ANTUNES CARNEIRO NETO	MÁRIO ROBERTO MARQUES PIERRY		
Diretor	MÁRIO ROBERTO MARQUES PIERRY			
CARGO	1997	1998	1999	

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	ARTHUR ANDERSEN S/C 33.017.310/0001-78	1994	Próprio	36	8		44
			Terceiros				
1995	ARTHUR ANDERSEN S/C 33.017.310/0001-78	1995	Próprio	33	8		41
			Terceiros				
1996	ARTHUR ANDERSEN S/C 33.017.310/0001-78	1996	Próprio	33	9		42
			Terceiros				
1997		1997	Próprio				
			Terceiros				
1998		1998	Próprio				
			Terceiros				
1999		1999	Próprio				
			Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	112,21	119,39	121,51			
LIQUIDEZ GERAL ( % )	108,29	116,84	119,40			
IMOBILIZAÇÃO ( % )	36,46	31,20	26,21			
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	88,46	80,33	79,18			
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	6,93	4,03	4,13			
MARGEM OPERACIONAL ( % )	3,03	2,28	2,53			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	152	163	150			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	152	163	150			

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
CVRD	99,94	99,94	99,94	99,94	99,94	99,94						
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06						



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**RIO DOCE INTERNATIONAL S.A. - RDI**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 ( * )	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	21.912.843	16.004.546	16.086.114			
Disponível	2.919.941	4.121.848	3.804.279			
Valores a Receber	17.288.258	10.926.658	11.561.239			
Estoques						
Outros	1.704.644	956.040	720.596			
Ativo Realizável a Longo Prazo	2.353.523	2.023.525	1.436.258			
Valores a Receber	2.353.523	2.023.525	1.436.258			
Outros						
Ativo Permanente	1.066.380	1.178.262	1.011.619			
Investimentos	433.539	563.986	522.623			
Participações Societárias	429.089	531.820	520.930			
Controladas	429.089	531.820	520.930			
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	4.450	32.166	1.693			
Imobilizado	632.841	614.276	488.996			
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>25.332.746</b>	<b>19.206.333</b>	<b>18.533.991</b>			
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	19.529.278	13.405.773	13.238.798			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	7.055.824	6.847.242	8.969.029			
Contas a Pagar / Outros	12.473.454	6.558.531	4.269.769			
Exigível a Longo Prazo	2.878.804	2.023.525	1.436.257			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	2.878.804	2.023.525	1.436.257			
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	2.924.664	3.777.035	3.858.936			
Capital Integralizado	212.552	263.440	258.046			
Reservas	2.712.112	59.603	58.383			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados		3.453.992	3.542.507			
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>25.332.746</b>	<b>19.206.333</b>	<b>18.533.991</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	6.704.462	6.686.644	6.289.371			
Deduções						
Receita Líquida	6.704.462	6.686.644	6.289.371			
Custo de Mercadorias e Serviços	(6.324.964)	(6.308.155)	(1.790.668)			
<b>Lucro Bruto</b>	<b>379.498</b>	<b>378.489</b>	<b>4.498.703</b>			
Receitas ( Despesas ) Operacionais			(4.142.701)			
Despesas Comerciais e Administrativas			(4.142.701)			
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas						
Receitas Financeiras						
Despesas Financeiras						
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>379.498</b>	<b>378.489</b>	<b>356.002</b>			
Resultado não Operacional						
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>379.498</b>	<b>378.489</b>	<b>356.002</b>			
Provisões para Imposto de Renda	(176.678)	(226.325)	(196.760)			
Participações e Contribuições						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>202.820</b>	<b>152.164</b>	<b>159.242</b>			
Ajustes						
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>	<b>202.820</b>	<b>152.164</b>	<b>159.242</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	417.659	433.263	393.885			
Lucro Líquido do Exercício	202.820	152.164	159.242			
Depreciação / Exaustão / Amortização	214.839	281.099	234.643			
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	2.878.804	(1.544.506)	545.832			
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens			4.465			
<b>Total de Recursos</b>	<b>3.296.463</b>	<b>(1.111.243)</b>	<b>944.182</b>			
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	460.762	111.023	126.406			
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante			545.832			
Aplicações de Longo Prazo	2.353.523	(893.466)				
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	(128.157)	26.650	(29.814)			
<b>Total Aplicações</b>	<b>2.686.128</b>	<b>(755.793)</b>	<b>642.424</b>			
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	610.335	(355.450)	301.758			
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	610.335	(355.450)	301.758			
Variação Ativo Circulante	6.948.966	(11.154.545)	409.290			
Variação Passivo Circulante	6.338.631	(10.799.095)	107.532			

( \* ) Empresa privatizada em 06.05.1997.



## OBJETIVO

09.12.1977  
09.12.1977  
06.05.1997

ATIVIDADE DE REPRESENTAÇÃO NO MERCADO AMERICANO DOS  
PRODUTOS DA CVRD.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Vice Presidente Exec. Gerente	LEONARDO SZPIGEL LEONARDO HORTA	LEONARDO SZPIGEL LEONARDO HORTA	MÁRIO R. M. PIERRY MIGUEL FERNANDES JURDAN
CARGO	1997	1998	1999

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1995	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1996	COOPERS & LYBRAND AUD. INDEP. 44.038.248/0001-17
1997	
1998	
1999	

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	9			9
	Terceiros				
1995	Próprio	8			8
	Terceiros				
1996	Próprio	5			5
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	143,08	96,22	110,26			
LIQUIDEZ GERAL ( % )	143,08	96,22	187,75			
IMOBILIZAÇÃO ( % )	87,81	100,73	77,49			
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	22,06	16,21	20,42			
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	20,44	12,08	18,86			
MARGEM OPERACIONAL ( % )	25,67	14,21	31,50			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	8.304	9.707	14.407			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	8.304	9.707	14.407			

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
RDA	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00						



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**RIO DOCE LTD. - RDL**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 ( * )	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	38.012.092	17.017.485	34.030.367			
Disponível		668.525	1.512.784			
Valores a Receber		1.185.319	14.129.361			
Estoques		4.936.868	12.480.468			
Outros	38.012.092	10.226.773	5.907.754			
Ativo Realizável a Longo Prazo			23.916.741			
Valores a Receber						
Outros			23.916.741			
Ativo Permanente	82.427.480	92.085.652	93.223.236			
Investimentos	82.427.480	92.079.207	93.223.236			
Participações Societárias	77.586.122	69.792.359				
Controladas						
Coligadas	77.586.122	69.792.359				
Outras						
Outros Investimentos	4.841.358	22.286.848	93.223.236			
Imobilizado		6.445				
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>120.439.572</b>	<b>109.103.137</b>	<b>151.170.344</b>			
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	26.567.047	17.686.419	30.864.534			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	26.567.047	17.686.419	30.864.534			
Exigível a Longo Prazo						
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	93.872.525	91.416.718	120.305.810			
Capital Integralizado	31.250.000	30.138.727	32.183.025			
Reservas	3.948.924		88.122.785			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	58.673.601	61.277.991				
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>120.439.572</b>	<b>109.103.137</b>	<b>151.170.344</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	74.736.030	77.659.581	72.035.948			
Deduções						
Receita Líquida	74.736.030	77.659.581	72.035.948			
Custo de Mercadorias e Serviços	(69.280.461)	(76.073.103)	(69.519.490)			
Lucro Bruto	5.455.569	1.586.478	2.516.458			
Receitas ( Despesas ) Operacionais	13.730.261	9.479.940	20.341.542			
Despesas Comerciais e Administrativas	(5.628.613)		(1.778.768)			
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas			1.434.859			
Receitas Financeiras			1.434.859			
Despesas Financeiras						
Resultado Equivalência Patrimonial			20.685.451			
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais	19.358.874	9.479.940				
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	19.185.830	11.066.418	22.858.000			
Resultado não Operacional						
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	19.185.830	11.066.418	22.858.000			
Provisões para Imposto de Renda		(27.111)	(169.357)			
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	19.185.830	11.039.307	22.688.643			
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	19.185.830	11.039.307	22.688.643			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica			22.694.877			
Lucro Líquido do Exercício			22.688.643			
Depreciação / Exaustão / Amortização			6.234			
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida			(18.696.805)			
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Aletam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo			4.415.750			
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>			<b>8.413.822</b>			
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente						
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações			4.534.196			
<b>Total Aplicações</b>			<b>4.534.196</b>			
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)			3.879.626			
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)			3.879.626			
Variação Ativo Circulante			15.858.257			
Variação Passivo Circulante			11.978.631			

( \* ) Empresa privatizada em 06.05.1997.



### OBJETIVO

DEDICAR-SE AO COMÉRCIO DE GRANÉIS NO LONGO CURSO.

**NOMES**

## AUDITORIA EXTERNA

### QUANTITATIVO DE PESSOAL

## INDICADORES DE DESEMPENHO

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
DOCENAVE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00						



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**SEAMAR SHIPPING CORPORATION - SEAMAR**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 ( *)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	128.285.234	265.841.660	246.872.643			
Disponível	12.989.255	10.930.396	18.950.009			
Valores a Receber	112.128.146	248.292.453	218.049.104			
Estoques	198.080	957.060	4.883.925			
Outros	2.969.753	5.661.751	4.989.605			
Ativo Realizável a Longo Prazo	146.349.780	68.884.997	149.084.899			
Valores a Receber	141.734.771	50.275.104	138.987.875			
Outros	4.615.009	18.609.893	10.097.024			
Ativo Permanente	135.536.098	151.154.517	186.864.453			
Investimentos	9.154.476	16.161.815	17.333.301			
Participações Societárias	9.154.476	16.161.815	17.333.301			
Controladas						
Coligadas	9.154.476	16.161.815	17.333.301			
Outras						
Outros Investimentos						
Imobilizado	126.381.622	134.992.702	169.531.152			
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>410.171.112</b>	<b>485.881.174</b>	<b>582.821.995</b>			
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	15.465.726	15.350.650	22.906.680			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	15.465.726	15.350.650	22.906.680			
Exigível a Longo Prazo	50.792.157	50.733.005	66.585.660			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )			18.405.624			
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	50.792.157	50.733.005	48.180.036			
Resultado Exercício Futuro	465.868	1.022.798	1.679.585			
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	343.447.361	418.774.721	491.650.070			
Capital Integralizado	93.684.000	104.924.915	1.039			
Reservas	5.060.307	5.667.481	460.298.309			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	244.703.054	308.182.325	31.350.722			
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>410.171.112</b>	<b>485.881.174</b>	<b>582.821.995</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	72.484.835	103.955.626	156.698.723			
Deduções						
Receita Líquida	72.484.835	103.955.626	156.698.723			
Custo de Mercadorias e Serviços	(60.516.124)	(85.910.961)	(141.424.458)			
<b>Lucro Bruto</b>	<b>11.968.711</b>	<b>18.044.665</b>	<b>15.274.265</b>			
Receitas ( Despesas ) Operacionais	8.763.707	18.064.580	17.214.552			
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.790.920)	(2.175.236)	(3.460.750)			
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	11.668.110	18.948.296	20.829.543			
Receitas Financeiras	17.534.626	25.257.815	26.852.510			
Despesas Financeiras	(5.866.516)	(6.309.519)	(6.022.967)			
Resultado Equivalência Patrimonial	(1.191.736)	1.217.261	(431.078)			
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais	78.253	74.259	276.837			
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>20.732.418</b>	<b>36.109.245</b>	<b>32.488.817</b>			
Resultado não Operacional		(1.057.234)	(993.568)			
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(83.372)	66.824	(144.527)			
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>20.649.046</b>	<b>35.118.835</b>	<b>31.350.722</b>			
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>20.649.046</b>	<b>35.118.835</b>	<b>31.350.722</b>			
Ajustes						
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>	<b>20.649.046</b>	<b>35.118.835</b>	<b>31.350.722</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	34.385.146	47.426.312	45.544.501			
Lucro Líquido do Exercício	20.649.046	35.118.835	31.350.722			
Depreciação / Exaustão / Amortização	13.736.100	12.307.477	14.193.779			
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida	1.191.728	(1.217.223)	431.185			
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante	(4.315.114)	107.657	17.461.434			
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	17.879.296	98.299.271	21.780.557			
Demais Origens	(763.820)					
<b>Total de Recursos</b>	<b>48.377.236</b>	<b>144.616.017</b>	<b>85.217.677</b>			
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	10.467.288	5.561.668	35.346.780			
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	5.711.348	6.414.016	97.337.676			
Aplicações de Longo Prazo	19.709.932					
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	1.688.000	4.865.000	3.896.250			
<b>Total Aplicações</b>	<b>37.576.568</b>	<b>16.840.684</b>	<b>136.580.706</b>			
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	10.800.668	127.775.333	(51.363.029)			
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	10.800.668	127.775.333	(51.363.029)			
Variação Ativo Circulante	14.547.184	125.747.601	(45.329.492)			
Variação Passivo Circulante	3.746.516	(2.027.732)	6.033.537			

( \*) Empresa privatizada em 06.05.1997.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO				OBJETIVO
Ato/data de criação:	ASSEMBLÉIA GERAL	27.12.1990		ATIVIDADES RELACIONADAS COM A PRODUÇÃO, TRANSPORTE E COMERCIALIZAÇÃO DE BAUXITA, DE ALUMINA, DE ALUMÍNIO, SEUS INSUMOS E DERIVADOS NO BRASIL E NO EXTERIOR.
Ato/data de constituição:	ASSEMBLÉIA GERAL	27.12.1990		
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	06.05.1997		
Endereço:	AV. GRAÇA ARANHA, 26 - 7 ANDAR 20005-900 - RIO DE JANEIRO (RJ)			

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente Diretor Diretor	FÁBIO SOARES DE MATOS FRANCISCO CARLOS COUTINHO PITELLA ELIAS ANTUNES	FÁBIO SOARES DE MATOS PEDRO PAULO BARENO DUCOMMUN ANTÔNIO CARLOS S. A. P. DE ANDRADE	FÁBIO SOARES DE MATOS PEDRO PAULO BARENO DUCOMMUN PAULO EDUARDO ANTUNES LIBANIO
CARGO	1997	1998	1999

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditada CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDITORES INDEP. 49.928.567/0001-11	1994	Próprio				
			Terceiros	66			66
1995	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDITORES INDEP. 49.928.567/0001-11	1995	Próprio				
			Terceiros	55			55
1996	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDITORES INDEP. 49.928.567/0001-11	1996	Próprio				
			Terceiros	50			50
1997		1997	Próprio				
			Terceiros				
1998		1998	Próprio				
			Terceiros				
1999		1999	Próprio				
			Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	81,07	155,03	142,89			
LIQUIDEZ GERAL ( % )	122,77	157,05	151,48			
IMOBILIZAÇÃO ( % )	98,99	95,03	92,78			
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	4,26	8,01	12,29			
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	22,20	(0,73)	(1,93)			
MARGEM OPERACIONAL ( % )	194,67	(5,27)	(7,24)			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )						
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	878	1.663	4.599			

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
CVRD	99,99	99,99	99,99	99,99	99,99	99,99						
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01						



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**VALE DO RIO DOCE ALUMÍNIO S.A. - ALUVALE**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 ( *)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	22.598.898	108.779.682	188.681.000			
Disponível	2.278.976	1.456.434	1.780.000			
Valores a Receber	11.584.362	92.714.790	35.251.000			
Estoque	8.659.716	11.988.051	14.720.000			
Outros	75.844	2.620.407	136.930.000			
Ativo Realizável a Longo Prazo	11.624.116	1.414.869	11.344.000			
Valores a Receber	10.460.471					
Outros	1.163.645	1.414.869	11.344.000			
Ativo Permanente	619.959.381	765.260.215	874.044.000			
Investimentos	606.081.270	749.713.468	858.569.000			
Participações Societárias	606.047.632	749.713.468	858.569.000			
Controladas						
Coligadas	606.047.632	749.713.468	858.569.000			
Outras						
Outros Investimentos	33.638					
Imobilizado	245.173	228.115	174.000			
Diferido	13.632.938	15.318.632	15.301.000			
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>654.182.395</b>	<b>875.454.766</b>	<b>1.074.069.000</b>			
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	27.875.221	70.164.736	132.047.000			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )		50.555.277	48.314.000			
Contas a Pagar / Outros	27.875.221	19.609.459	83.733.000			
Exigível a Longo Prazo						
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	626.307.174	805.290.030	942.022.000			
Capital Integralizado	75.912.064	612.738.551	809.216.000			
Reservas	599.814.770	268.215.657	135.555.000			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(49.419.660)	(75.664.178)	(2.749.000)			
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>654.182.395</b>	<b>875.454.766</b>	<b>1.074.069.000</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	71.414.133	110.933.232	251.480.000			
Deduções	(13.445.359)	(19.468.582)	(21.525.000)			
Receita Líquida	57.968.774	91.464.650	229.955.000			
Custo de Mercadorias e Serviços	(42.782.367)	(76.874.741)	(224.742.000)			
<b>Lucro Bruto</b>	<b>15.186.407</b>	<b>14.589.909</b>	<b>5.213.000</b>			
Receitas ( Despesas ) Operacionais	130.663.424	(4.154.403)	(32.406.000)			
Despesas Comerciais e Administrativas	(4.509.870)	(6.350.523)	(10.095.000)			
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	246.324	(4.102.170)	2.392.000			
Receitas Financeiras	419.714	3.098.596	11.282.000			
Despesas Financeiras	(173.390)	(7.200.766)	(8.890.000)			
Resultado Equivalência Patrimonial	134.187.123	1.399.000	(26.542.000)			
Outras Despesas Operacionais			1.839.000			
Outras Receitas Operacionais	739.847	4.899.290				
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>145.849.831</b>	<b>10.435.506</b>	<b>(27.193.000)</b>			
Resultado não Operacional	493.675	(12.111.067)	(505.000)			
Saldo da Conta Correção Monetária	(10.434.051)	(2.307.286)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	2.522.988	(1.351.627)	2.786.000			
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>138.432.443</b>	<b>(5.334.474)</b>	<b>(24.912.000)</b>			
Provisões para Imposto de Renda	591.557	(517.147)	6.697.000			
Participações e Contribuições						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>139.024.000</b>	<b>(5.851.621)</b>	<b>(18.215.000)</b>			
Ajustes						
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>	<b>139.024.000</b>	<b>(5.851.621)</b>	<b>(18.215.000)</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	139.163.000	2.559.000	1.390.000			
Lucro Líquido do Exercício	139.024.000					
Depreciação / Exaustão / Amortização	646.000	1.348.000	1.390.000			
Variação Cambial / Monetária	(9.888.000)					
Saldo Correção Monetária do Balanço	9.381.000	1.211.000				
Equivalência Patrimonial Líquida	(125.736.000)	10.192.000	30.338.000			
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo		(2.189.000)				
Custo de Bens Baixados			12.964.000			
Contas que não Afetam Circulante	(1.086.000)	14.300.000	(6.097.000)			
Aumento de Capital	24.318.000	68.000.000				
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante		10.460.000				
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>	<b>36.659.000</b>	<b>103.322.000</b>	<b>38.595.000</b>			
Atividade Econômica (Prejuízo)		5.851.621	18.215.000			
Aplicação no Ativo Permanente	44.944.000	53.579.000	53.000			
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo	65.000		2.308.000			
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações		379				
<b>Total Aplicações</b>	<b>45.009.000</b>	<b>59.431.000</b>	<b>20.576.000</b>			
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(8.350.000)	43.891.000	18.019.000			
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(8.350.000)	43.891.000	18.019.000			
Variação Ativo Circulante	18.297.000	86.180.000	79.902.000			
Variação Passivo Circulante	26.647.000	42.289.000	61.883.000			

( \*) Empresa privatizada em 06.05.1997.



## OBJETIVO

EXPLORAR, COM EMBARCAÇÕES PRÓPRIAS OU ALHEIAS, O TRANSPORTE MARÍTIMO, FLUVIAL E SERVIÇOS PORTUÁRIOS EM GERAL, PODENDO PARTICIPAR DE SOCIEDADES NACIONAIS E ESTRANGEIRAS, BEM COMO EXERCER ATIVIDADES ACESSÓRIAS OU CONVENIENTES AOS INTERESSES SOCIAIS.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente Dir-Vice Presidente Dir. Financeiro e Controle Dir. de Operações Dir. Administrativo Dir-Vice Pres. Comercial Dir. de Sistemas	HENRIQUE SABOIA NADIM ABDALA SAREYED-DIM RENE MENDONÇA TORRES DANIEL PEREIRA JÚNIOR SAUL FERRAZ	HENRIQUE SABOIA NADIM ABDALA SAREYED-DIM RENE MENDONÇA TORRES DANIEL PEREIRA JÚNIOR SAUL FERRAZ	HENRIQUE SABOIA  RENE MENDONÇA TORRES DANIEL PEREIRA JÚNIOR DAILSON LARANJA AKIRA KATSURAGI ANTÔNIO SÉRGIO LIMA BRAGA
CARGO	1997	1998	1999

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1995	BOUCINHAS CAMPOS & CLARO S/C 62.650.403/0001-33
1996	BOUCINHAS CAMPOS & CLARO S/C 62.650.403/0001-33
1997	
1998	
1999	

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	203	295		498
	Terceiros	4			4
1995	Próprio	207	293		500
	Terceiros	4			4
1996	Próprio	217	301		518
	Terceiros	4			4
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	40,57	46,46	15,57			
LIQUIDEZ GERAL ( % )	44,70	42,50	38,81			
IMOBILIZAÇÃO ( % )	154,45	149,61	138,81			
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	48,80	45,50	38,84			
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(2,03)	6,66	11,11			
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(6,01)	13,79	54,24			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	334	600	337			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	332	595	335			

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**VALE DO RIO DOCE NAVEGAÇÃO S.A. - DOCENAVE**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 ( * )	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	58.372.596	109.250.764	42.473.706			
Disponível	4.196.180	5.774.412	4.068.275			
Valores a Receber	42.486.752	78.288.690	11.258.664			
Estoques	4.637.046	3.838.405	2.557.294			
Outros	7.052.618	21.349.257	24.589.473			
Ativo Realizável a Longo Prazo	154.403.768	113.721.162	167.705.393			
Valores a Receber	64.981.998	25.462.863	30.907.610			
Outros	89.421.770	88.258.299	136.797.783			
Ativo Permanente	762.638.992	929.906.434	1.184.166.567			
Investimentos	594.128.520	734.847.534	1.038.695.460			
Participações Societárias	354.301.835	442.792.567	1.038.282.000			
Controladas	354.137.888	442.598.010	504.867.574			
Coligadas	163.075	193.489	533.414.426			
Outras	872	1.068				
Outros Investimentos	239.826.685	292.054.967	413.460			
Imobilizado	168.510.472	195.058.900	145.471.107			
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>975.415.356</b>	<b>1.152.878.360</b>	<b>1.394.345.666</b>			
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	143.867.974	235.165.270	272.866.891			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	8.632.711	41.054.409	55.922.313			
Contas a Pagar / Outros	135.235.263	194.110.861	216.944.578			
Exigível a Longo Prazo	332.168.328	289.420.534	268.739.929			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	240.793.481	240.784.597	209.440.757			
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	91.374.847	48.635.937	59.299.172			
Resultado Exercício Futuro	5.605.332	6.722.581	(335.871)			
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	493.773.722	621.569.975	853.074.717			
Capital Integralizado	6.260.111	62.929.970	77.065.270			
Reservas	487.513.611	558.640.005	776.009.447			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados						
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>975.415.356</b>	<b>1.152.878.360</b>	<b>1.394.345.666</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	166.516.246	299.956.149	174.804.935			
Deduções						
Receita Líquida	166.516.246	299.956.149	174.804.935			
Custo de Mercadorias e Serviços	(163.048.765)	(288.712.950)	(170.892.123)			
Lucro Bruto	3.467.481	11.243.199	3.912.812			
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(90.481.919)	2.897.907	80.061.541			
Despesas Comerciais e Administrativas	(26.628.797)	(17.917.131)	(29.506.360)			
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	41.610.284	11.548.387	(21.297.606)			
Receitas Financeiras	29.412.453	25.802.917	11.102.393			
Despesas Financeiras	12.197.831	(14.254.530)	(32.399.999)			
Resultado Equivalência Patrimonial	(108.667.066)	8.907.910	129.139.975			
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais	3.203.660	358.741	1.725.532			
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(87.014.438)	14.141.106	83.974.353			
Resultado não Operacional	(1.229.569)	(1.624.614)	140.972			
Saldo da Conta Correção Monetária	252.319.407	38.968.670				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(217.628.528)	(33.684.527)	(27.824.972)			
Resultado antes do I.R. e Participações	(53.553.128)	17.800.635	56.290.353			
Provisões para Imposto de Renda	39.116.765	24.580.859	31.975.174			
Participações e Contribuições	4.434.909	(1.005.755)	6.542.996			
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(10.001.454)	41.375.739	94.808.523			
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(10.001.454)	41.375.739	94.808.523			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(169.336.000)	17.946.739	123.930.523			
Lucro Líquido do Exercício		41.375.739	94.808.523			
Depreciação / Exaustão / Amortização	7.768.000	11.479.000	12.617.000			
Varição Cambial / Monetária	205.116.000	30.364.000	16.505.000			
Saldo Correção Monetária do Balanço	(382.220.000)	(65.272.000)				
Equivalência Patrimonial Líquida	(23.757.000)	(34.765.000)	(56.372.000)			
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante	99.422.000	(12.933.000)	(107.547.000)			
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante		43.671.000				
Demaís Origens	67.442.000	2.510.261	11.072.477			
<b>Total de Recursos</b>	<b>(26.229.000)</b>	<b>16.430.000</b>	<b>(28.916.000)</b>			
Atividade Econômica (Prejuízo)	10.001.454					
Aplicação no Ativo Permanente	881.000	1.554.000	2.936.000			
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	10.601.000	39.771.000	41.828.000			
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos	22.842.000	26.063.000	6.076.000			
Demaís Aplicações	2.118.546	(1.816.000)	15.664.000			
<b>Total Aplicações</b>	<b>46.444.000</b>	<b>65.572.000</b>	<b>66.504.000</b>			
Varição Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(72.673.000)	(49.142.000)	(95.420.000)			
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Varição Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(72.673.000)	(49.142.000)	(95.420.000)			
Varição Ativo Circulante	53.321.000	50.879.000	(66.442.000)			
Varição Passivo Circulante	125.994.000	100.021.000	28.978.000			

( \* ) Empresa privatizada em 06.05.1997.















# Grupo PETROBRÁS

O Grupo PETROBRÁS é composto por empresas que desenvolvem atividades em todos os segmentos da indústria do petróleo. A Petróleo Brasileiro S.A. – PETROBRÁS, *holding* do grupo, foi criada em 03.10.1953, por meio da Lei nº 2.004, que instituiu no Brasil o monopólio estatal na exploração, produção, transporte, refino e comercialização de petróleo.

Constituem outras áreas de atividade abrangidas pelo Grupo: petroquímica (PETROQUISA); distribuição de derivados de petróleo (BR); gás natural (GASPETRO); exploração, produção, transporte e comercialização de petróleo, bem como prestação de serviços no exterior (BRASPETRO e suas subsidiárias).

## Destaques em 1994

Em 1994, os investimentos das empresas do Grupo PETROBRÁS atingiram R\$ 1.543,1 milhões (US\$ 2.418,7 milhões), predominantemente voltados à exploração, produção e industrialização de petróleo e derivados. Para o parque de refino, o programa de investimentos previu a ampliação e automação das dez refinarias existentes.

Nas atividades de pesquisa e desenvolvimento tecnológico, os investimentos alcançaram R\$ 156,7 milhões. Receberam atenção adicional as áreas de meio ambiente, segurança industrial e de recursos humanos.

Com a média de 692.832 barris diários, a produção brasileira de petróleo superou em 3,7% o volume registrado em 1993. Novo recorde nacional de produção foi estabelecido no final de dezembro de 1994: 762.110 barris por dia, 72% dos quais provenientes dos campos gigantes localizados em águas profundas, na Bacia de Campos.

Em setembro, foi estabelecido novo recorde diário, com o processamento de 1.495.166 barris de petróleo. A produção de gás natural atingiu a média diária de 21,2 milhões de m<sup>3</sup>, enquanto as reservas confirmadas totalizaram 146,5 bilhões de m<sup>3</sup>.

A PETROBRÁS continuou estimulando o desenvolvimento do parque industrial no país. As compras para operação e investimento somaram US\$ 1 bilhão, sendo que 85% delas realizadas junto à indústria nacional, o que propiciou arrecadação de impostos federais, estaduais e municipais de cerca de US\$ 343 milhões.

No exercício, foram analisados projetos com o objetivo de abrir possibilidades de parcerias, nacionais ou internacionais, com a iniciativa privada, em praticamente todas as áreas do setor, ou seja, desde o transporte, o armazenamento e a construção de navios até a atividade de refinação.

Um exemplo de parceria é o projeto de importação de gás natural da Bolívia, com um investimento total de US\$ 5 bilhões para as economias brasileira e boliviana, o qual contempla a implantação do Gasoduto Bolívia-Brasil, com construção e operação em território brasileiro a cargo da PETROBRÁS, em associação com um consórcio internacional de empresas líderes no negócio de gás natural.



Com o objetivo de dar maior flexibilidade ao planejamento, programação e execução das atividades da empresa, foi assinado o contrato de gestão com o Governo. Esse instrumento impõe maior responsabilidade à PETROBRÁS perante a sociedade e seus acionistas.

Segundo estimativas do setor de prospecção da PETROBRÁS, o futuro energético do país, no tocante ao petróleo, é tranquilo. A empresa possui um volume estimado de 10,3 bilhões de barris de óleo equivalente de reservas descobertas, dos quais 5,1 bilhões correspondem às reservas confirmadas. A incorporação das reservas ainda não confirmadas (5,2 bilhões de barris de óleo equivalente) poderá assegurar mais de três décadas de produção aos níveis atuais.

As pesquisas geológicas indicam que será, principalmente, na plataforma submarina, a mais de 1.000 metros de lâmina d'água, que se buscarão novas jazidas. Nesse sentido, a tecnologia própria de exploração em profundidade já acumulada permitirá à empresa obter significativos resultados nos próximos anos.

No exercício, o Grupo PETROBRÁS registrou lucro líquido de R\$ 1.454,0 milhões, equivalentes a US\$ 1.718,7 milhões, considerada a cotação do dólar americano em 31.12.1994.

## **Destaques em 1995**

Em 1995, os investimentos das empresas do Grupo PETROBRÁS atingiram R\$ 2.881,7 milhões, equivalentes a US\$ 3.139,1 milhões, voltados principalmente para exploração, produção e industrialização de petróleo e derivados.

Em consonância com as diretrizes do Governo Federal e, em particular, do Ministério de Minas e Energia, a empresa vem avaliando grande número de projetos de investimento, em parceria com capitais privados ou estatais, dentre os quais se destaca o de construção e operação do Gasoduto Bolívia-Brasil.

Cabe ressaltar, como fato relevante para o setor petrolífero, a promulgação pelo Congresso Nacional, no mês de novembro, da Emenda Constitucional nº 9, através da qual, mantido o monopólio da União, permite-se a contratação de empresas – estatais ou privadas – para a realização de atividades inerentes ao setor.

Os indicadores de desempenho da PETROBRÁS a qualificam como uma das principais empresas de petróleo do mundo, com ênfase para sua atuação exploratória em águas profundas.

Ao final de 1995, as reservas totais de óleo, condensado e gás natural, atingiram 11,0 bilhões de barris de óleo equivalente, enquanto a produção média de óleo (incluído condensado e óleo de xisto) foi de 716 mil barris por dia (bpd).

A produção de derivados alcançou o volume médio de 1.233 mil bpd e a capacidade de refino chegou a 1.540 mil bpd no final do ano. A empresa, em face de sua capacidade de produção em águas profundas, já extrai óleo e gás natural em lâmina d'água de 1.027 metros, na Bacia de Campos (RJ). Em 19 de abril de 1995, foi estabelecido o recorde de refino, com a carga processada de 1.510.861 bpd. Em 30 de dezembro, o novo recorde de produção total de óleo, com a marca de 824.058 bpd.



Em 1995, o consumo nacional de derivados de petróleo atingiu 84,2 milhões de m<sup>3</sup>/dia, equivalentes a 1,4 milhão de bpd. Esse volume representa um acréscimo de 7,4% em relação ao ano anterior, sendo a gasolina e o óleo diesel os derivados que mais contribuíram para o crescimento.

A PETROBRÁS cumpriu, com resultados positivos, o segundo ano sob a égide do contrato de gestão, firmado com a União em 27 de janeiro de 1994.

No exercício, o Grupo PETROBRÁS registrou lucro líquido de R\$ 621,4 milhões, equivalentes a US\$ 638,9 milhões, considerada a cotação do dólar norte-americano em 31.12.1995.

Segundo a classificação das 50 maiores companhias de petróleo mundiais feita pela publicação *Petroleum Intelligence Weekly*, na edição de dezembro de 1995, a PETROBRÁS ocupou a 18ª posição.

## **Destaques em 1996**

No exercício de 1996, os investimentos das empresas do Grupo PETROBRÁS, em sua maior parte destinados à exploração, produção e industrialização de petróleo e derivados, atingiram R\$ 3.559,5 milhões, equivalentes a US\$ 3.541,8 milhões.

Como resultado dos esforços na área de exploração, foram descobertos seis campos de petróleo em terra e 13 no mar, os quais deverão totalizar um volume recuperável estimado de cerca de 1,9 bilhão de barris de óleo equivalente, um dos melhores resultados exploratórios da PETROBRÁS.

Na frente operacional, verificou-se expressivo aumento das reservas totais de petróleo, particularmente após a descoberta do campo gigante de Roncador, na Bacia de Campos, cujas avaliações preliminares comprovam a existência de 1,4 bilhão de barris de petróleo de alta qualidade. Ao final do exercício, as reservas totais de óleo, condensado e gás natural atingiram 14,1 bilhões de óleo equivalente, ou seja, 28% acima dos níveis de 1995.

A empresa iniciou a efetiva implantação do Gasoduto Bolívia-Brasil, tendo assinado contratos de compra e venda do gás boliviano com companhias estaduais distribuidoras de gás.

A produção de petróleo atingiu a média de 809 mil barris por dia, superior em 13,0% à produção média de 1995. O recorde nacional foi estabelecido em 13 de novembro de 1996, com a produção de 909.549 bpd. Foi prevista a meta de alcançar 1,5 milhão bpd por volta do ano 2000.

Em 1996, o consumo nacional de derivados de petróleo atingiu 90 milhões de m<sup>3</sup>, equivalentes a 1,55 milhão de barris por dia, o que representou acréscimo de 6,3% em relação ao ano anterior. O consumo de óleo combustível cresceu 5,5%, atingindo 12,9 milhões de m<sup>3</sup> (222,1 mil bpd), decorrente, sobretudo, do desempenho de setores industriais e do aumento da geração de energia elétrica por parte tanto das concessionárias quanto dos autoprodutores.

O consumo de gás natural, incluindo as atividades da PETROBRÁS, foi de 15,3 milhões de m<sup>3</sup> por dia, representando acréscimo de 10,8% em relação a 1995.



No exercício de 1996, o Grupo PETROBRÁS registrou lucro líquido consolidado de R\$ 669,0 milhões, equivalentes a US\$ 643,6 milhões, considerada a cotação do dólar americano em 31.12.1996.

## **Destaques em 1997**

No exercício de 1997, os investimentos realizados pelas empresas do Grupo PETROBRÁS alcançaram o montante de R\$ 4.189,5 milhões, equivalentes a US\$ 3.886,4 milhões, visando ampliar, modernizar e manter a capacidade operacional nas áreas de exploração, produção, industrialização, transporte e comercialização de petróleo, gás e seus derivados.

O ano destacou-se por grandes conquistas da PETROBRÁS e foi marcado, em particular, por importantes mudanças institucionais no setor de petróleo e derivados no país. Com a promulgação da Lei nº 9.478, sancionada pelo Presidente da República em 6 de agosto de 1997, todos os segmentos do setor foram abertos à competição e a PETROBRÁS deixou de ser a única executora do monopólio de petróleo da União, continuando, no entanto, a ter o Estado como seu acionista majoritário.

Nos segmentos de exploração e produção, os trabalhos exploratórios no país resultaram, em 1997, na descoberta de 12 novos campos em terra e 3 no mar, os quais elevaram as reservas totais do Brasil para 16,9 bilhões de barris de petróleo equivalente, ou seja, cerca de 20% acima das reservas registradas no ano anterior. Resultado positivo ocorreu também no exterior, tendo a BRASPETRO adicionado 7,6% às suas reservas totais, de 252 milhões de barris de petróleo equivalente.

Em 17 de dezembro de 1997, estabeleceu-se novo recorde na produção brasileira de petróleo, quando foi superada a marca de um milhão de barris diários. Esse resultado decorreu, principalmente, da entrada em operação de três novas plataformas nos campos de Marlim, Barracuda e Marlim Sul, localizados na Bacia de Campos.

A capacidade instalada de refino atingiu, no exercício, o volume de um milhão e oitocentos mil barris por dia, com a conclusão dos projetos de expansão das refinarias Landulpho Alves, na Bahia, e Paulínea, no Estado de São Paulo. Além disso, entraram em operação mais uma planta de MTBE na refinaria Presidente Vargas, no Paraná, uma unidade de lubrificantes na fábrica de asfalto de Fortaleza, no Ceará, e unidades de hidrotreatamento de diesel, adequando a qualidade do produto aos melhores padrões internacionais.

Com o objetivo de assegurar o efetivo desenvolvimento do setor petroquímico brasileiro, de modo a dotá-lo de condições competitivas inclusive em nível internacional, a PETROBRÁS, em 1997, apoiou associações com empresas privadas nacionais, as quais permitirão criar um núcleo petroquímico forte e integrado, possibilitando que a gestão estratégica do setor seja realizada sobre uma escala maior de produção, resultando em melhor planejamento de marketing, novos investimentos e maior eficiência empresarial.

A construção do Gasoduto Bolívia-Brasil foi iniciada efetivamente, com a assinatura dos contratos para as obras de instalação e montagem do trecho Rio Grande (Bolívia) até Campinas e Guararema (SP), prevendo-se sua conclusão para o final de 1998. Com a conclusão do trecho até o Estado do Rio Grande do Sul, em 1999, ficará completo o maior empreendimento de integração energética da América Latina.



O aumento da produção de petróleo e gás natural exigiu a ampliação da infra-estrutura de transporte e de refino do país, o que se refletiu também no aumento da produtividade e lucratividade da PETROBRÁS. A orientação empresarial prosseguiu, sendo direcionada para a oferta de produtos de maior qualidade e/ou novos produtos e para a obtenção de melhores níveis de eficiência e de redução de custos.

Maior aproximação com a sociedade continuou a ser promovida, por meio de programas de apoio à infra-estrutura econômica e social, às áreas de meio ambiente, cultura e esportes, demonstrando de forma definitiva a constante preocupação da empresa com as comunidades onde atua.

No exercício de 1997, o Grupo PETROBRÁS registrou lucro líquido consolidado de R\$ 1.511,0 milhões, equivalentes a US\$ 1.353,9 milhões, considerada a cotação do dólar norte-americano em 31.12.1997.

## **Destaques em 1998**

No exercício de 1998, os investimentos realizados pelas empresas do Grupo PETROBRÁS alcançaram o montante de R\$ 4.299,9 milhões, equivalentes a US\$ 3.703,6 milhões.

Naquele ano, a PETROBRÁS prosseguiu atuando no novo cenário de competição instituído no país pela Lei nº 9.478/1997, que regulamentou a Emenda Constitucional de flexibilização do monopólio estatal de petróleo no Brasil. A Agência Nacional do Petróleo – ANP definiu as áreas de exploração e de desenvolvimento da produção de petróleo concedidas à PETROBRÁS e confirmou a titularidade sobre as suas instalações de refino, de transporte e de tancagem.

No segmento de exploração e produção, a PETROBRÁS estruturou os financiamentos, na forma de parcerias (denominadas *Project Finance*), em que o pagamento dos investimentos ocorrerá com a receita futura desses projetos, para os campos de Bijupirá/Salema, Barracuda/Caratinga, Espadarte/Voador/Marimbá, Marlim e Albacora, localizados na Bacia de Campos, num montante equivalente a US\$ 6,3 bilhões.

Firmou, também, sete acordos de parceria, envolvendo investimentos da ordem de US\$ 334 milhões, para o desenvolvimento de blocos de exploração, em terra e no mar, nos estados do Espírito Santo, Bahia, Sergipe, Rio Grande do Norte e Ceará.

Em 29 de maio de 1998, a Assembléia Geral Extraordinária da subsidiária Petrobrás Fertilizantes S.A. – PETROFÉRTIL aprovou a alteração da denominação social para Petrobrás Gás S.A. – GASPETRO e a conseqüente mudança do objeto social da empresa, constante do Estatuto Social. Este, em sua nova redação, passou a abrigar a produção, o comércio, a importação, a exploração, a armazenagem, o transporte e a distribuição de gás natural, de gás liquefeito de petróleo e de gases raros de quaisquer origens, bem como a prestação de serviços técnicos correlatos, entre outras atividades.



Em 12 de junho de 1998, foi constituída a subsidiária integral Petrobrás Transporte S.A. – TRANSPETRO, tendo por objeto social as operações de transporte e armazenagem de granéis, petróleo e derivados, e de gás em geral, por meio de dutos, terminais e embarcações, próprias ou de terceiros, além de várias outras atividades afins.

No exercício de 1998, o Grupo PETROBRÁS registrou lucro líquido de R\$ 1.388,6 milhões, equivalentes a US\$ 1.148,6 milhões, considerada a cotação do dólar americano em 31.12.1998.

## **Destaques em 1999**

No exercício de 1999, os investimentos realizados pelas empresas do Grupo PETROBRÁS alcançaram o montante de R\$ 4.547,0 milhões, equivalentes a US\$ 2.505,2 milhões.

Em 1999, a PETROBRÁS registrou avanço no segmento de exploração e produção. No início do ano, a empresa contava com 115 concessões exploratórias no país (36 blocos terrestres e 79 marítimos), com contratos de duração de três anos, expirando todos no mês de agosto. Após negociações com a Agência Nacional de Petróleo – ANP, foram estendidas por dois anos as concessões para 34 blocos e por seis anos para outros dois blocos. A PETROBRÁS devolveu, então, integralmente, 26 blocos exploratórios e, parcialmente, dois blocos.

Assim, a empresa encerrou o exercício como concessionária de 94 blocos exploratórios, sendo quatro deles obtidos em consórcio com outras empresas, através de licitação. Além das concessões, constavam de seu portfólio no Brasil 44 concessões de blocos de desenvolvimento da produção e 239 em produção.

Ainda em 1999, foram assinados mais 20 contratos de parceria, sendo quatro deles fruto das concessões obtidas pelo consórcio vencedor na licitação realizada pela ANP. As parcerias envolvem 30 empresas e deverão gerar investimentos totais de US\$ 3,1 bilhões até 2006.

A PETROBRÁS concluiu 60 poços exploratórios, sendo 37 em terra e 23 no mar, além de 210 poços de desenvolvimento da produção (149 em terra e 61 no mar). O índice de sucesso foi de 18,3% em exploração e de 92,9% em desenvolvimento da produção. O esforço exploratório no país resultou na descoberta de 10 campos de óleo e gás natural, destacando-se, em terra, o do Rio Uamatã, na Bacia do Amazonas, e, no mar, o da Bacia de Santos. Esta última demonstrou volume potencial da ordem de 720 milhões de barris de óleo equivalente (boe), com excelente qualidade do óleo.

No exterior, a BRASPETRO ampliou suas atividades de exploração e pesquisa, terminando o ano com participação em 145 contratos, distribuídos por 12 países, destacando-se seu ingresso nos blocos exploratórios da Guiné Equatorial e do Casaquistão. A subsidiária perfurou e concluiu 20 poços exploratórios (oito em terra e 12 no mar), além de completar 48 poços de desenvolvimento da produção, com índice de sucesso de 60,0% em exploração e de 95,8% em desenvolvimento.

A produção doméstica de petróleo (incluindo óleo de xisto) e de líquido de gás natural (LGN) atingiu a média diária de 1.131.837 barris, superior em 12,7% à obtida no ano de 1998. A produção de gás natural (excluindo LGN) registrou crescimento de 10,0%, alcançando 31,4 milhões de m<sup>3</sup>/dia. Os acréscimos deveram-se à entrada em produção do campo de Roncador, da plataforma P-35 no campo de Marlim e à performance das plataformas P-19 (Marlim), P-34 (Barracuda), P-09 (Corvina) e P-13 (Bijupirá), as quais produziram 8,5% acima do previsto.



# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

A produção total do Grupo PETROBRÁS foi de 1.191.436 barris/dia (óleo, LGN e condensado) e de 33.937 mil m³/dia de gás natural. Ao final de 1999, havia 8.499 poços produtores, sendo 8.111 no país e 388 no exterior.

No exercício de 1999, o Grupo PETROBRÁS divulgou em seu balanço o lucro líquido consolidado de R\$ 1.756,7 milhões, equivalentes a US\$ 981,9 milhões, considerada a cotação do dólar americano em 31.12.1999.

## GRUPO PETROBRÁS EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO

EMPRESA	EXERCÍCIOS					
	1994	1995	1996	1997	1998	1999
AMÉRICA	10	11	49	10	11	10
B R	3.665	3.424	3.536	3.356	3.479	3.471
B U K	9	7	17	7	7	6
BRASOIL	19	21	21	33	38	36
BRASPETRO	229	217	197	178	180	182
FIC						3
GASPETRO	117	107	107	31	32	86
I C C	70	16	14	5	5	3
PETROBRÁS	50.295	46.226	43.468	41.173	38.225	35.891
PETROQUISA	243	193	178	162	67	64
TBG					11	36
TRANSPETRO						256
TOTAL	54.657	50.222	47.587	44.955	42.055	40.044

Fonte: MP/DEST

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
RECEITA LÍQUIDA	15.245	15.336	15.310	15.404	15.014	14.722
(-) Custo Operacional (OPY + Oprex Opex)	3.110	12.061	17.474	16.923	19.291	18.405
RESULTADO OPERAC. ANTES GANHA PERDA INFLAÇÃO	1.035	326	832	2.481	1.302	717
(+) Resultado (Perdas) das Operações Especiais	1.279	2.150	276	115	4.443	14.192
(-/-) Resultado Espec. (Ganho) Perdas Especiais	48	59	33	66	63	27
RESULTADO OPERAC. ANTES SUSPÊNSA FINANCEIRA	1.360	747	1.035	2.712	1.243	1.142
(-/-) Suspensão Financeira (Ganho)	1.291	1.045	124	585	533	1.034
(-/-) Suspensão (Ganho) Operacional	125	202	42	30	45	474
RESULTADO ANTES DE IMR E PARTICIPAÇÕES	1.137	747	935	2.111	745	1.620
(-) Participações (Ganho) Participações	253	125	226	809	199	523
(-/-) IMR						
RESULTADO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	1.405	821	1.161	1.311	944	1.107

Fonte: MP/DEST







# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Posição em 31 de Dezembro

## GRUPO PETROBRÁS

### BALANÇO PATRIMONIAL

Valores correntes em R\$ milhões

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	6.081	5.711	6.568	7.450	7.022	14.722
Disponível	1.329	573	782	618	982	5.394
Valores a Receber	1.384	1.906	1.681	1.777	1.763	3.400
Estoques	2.191	2.298	3.050	3.694	3.398	4.577
Outros	1.177	934	1.055	1.361	879	1.351
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	7.615	11.173	13.671	14.333	13.440	17.526
Valores a Receber	93	5.762	7.751	6.614	12.338	16.336
Outros	7.522	5.411	5.920	7.719	1.102	1.190
<b>ATIVO PERMANENTE</b>	10.880	13.944	14.827	16.421	19.637	24.405
Investimentos	534	737	668	615	652	759
Imobilizado Líquido	9.533	12.130	12.928	14.310	16.825	23.119
Diferido	813	1.077	1.231	1.496	2.160	527
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>24.576</b>	<b>30.828</b>	<b>35.066</b>	<b>38.204</b>	<b>40.099</b>	<b>56.653</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	5.570	7.308	9.796	11.000	10.688	18.077
Empréstimos e Financiamentos Nacional /Estrangeiro	2.383	3.944	5.704	7.295	6.430	16.727
Contas a Pagar e Outros	3.187	3.364	4.092	3.705	4.258	1.350
<b>EXÍGIVEL A LONGO PRAZO</b>	2.850	3.534	4.946	5.765	7.239	20.579
Empréstimos e Financiamentos Nacional /Estrangeiro	1.467	1.662	2.820	3.601	5.557	20.117
Adiantamentos p/ Aumento Capital						
Outros	1.383	1.872	2.126	2.164	1.682	462
<b>RESULTADOS EXERCÍCIOS FUTUROS</b>						
<b>PARTICIPAÇÕES MINORITÁRIAS</b>	231	320	349	384	437	432
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	15.925	19.666	19.975	21.055	21.735	17.565
Capital Integralizado	10.920	13.372	13.033	13.373	13.373	13.373
Reservas + Lucros Acumulados	5.005	6.294	6.942	7.682	8.362	4.192
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>24.576</b>	<b>30.828</b>	<b>35.066</b>	<b>38.204</b>	<b>40.099</b>	<b>56.653</b>

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Valores correntes em R\$ milhões

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	9.745	15.936	18.166	19.454	18.014	29.592
( - ) Custo Operacional (CPV + Desp. Oper.)	8.110	15.051	17.474	16.923	16.291	22.486
<b>LUCRO OPERAC. ANTES GANHO/PERDA INFLAÇÃO</b>	1.635	885	692	2.531	1.723	7.106
( + ) Ganhos (Perdas) nos Itens Monetários	1.279	(218)	278	115	(543)	(4.132)
( + ) Resultado Equivalência Patrimonial	46	80	38	66	63	471
<b>LUCRO OPERAC. ANTES DESPESA FINANCEIRA</b>	2.960	747	1.008	2.712	1.243	3.445
( - ) Despesa Financeira Líquida	1.201	(200)	125	593	590	1.094
( + ) Resultado não Operacional	(52)	(200)	42	(8)	95	(71)
<b>LUCRO ANTES DO IR E PARTICIPAÇÕES</b>	1.707	747	925	2.111	748	2.280
( - ) Provisões IR e Participações	253	126	256	600	(641)	523
( +/- ) Ajustes						
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>1.454</b>	<b>621</b>	<b>669</b>	<b>1.511</b>	<b>1.389</b>	<b>1.757</b>

Fonte: MP/DEST

119



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	LEI Nº 2.004	03.10.1953	PESQUISA, LAVRA, REFINAÇÃO, DISTRIBUIÇÃO, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO, COMÉRCIO E TRANSPORTE DE PETRÓLEO PROVENIENTE DE POÇO, XISTO OU DE OUTRAS ROCHAS, DE SEUS DERIVADOS E DE GASES NATURAIS.
Ato/data de constituição:	DECRETO Nº 35.308	02.04.1954	
Ato/data de transferência:			
Endereço:	AVENIDA REPUBLICA DO CHILE Nº 65 - 23 ANDAR - CENTRO		
	20035-900 - RIO DE JANEIRO (RJ)		
DDD: (021) - TEL.: 534-1000	FAX.: 534-0929		

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Presidente	JOEL MENDES RENNÓ	JOEL MENDES RENNÓ	JOEL MENDES RENNÓ
Diretor	JOÃO CARLOS SOBREIRA DE LUCA	ANTÔNIO CARLOS SOBREIRA DE AGOSTINI	ANTÔNIO CARLOS SOBREIRA DE AGOSTINI
Diretor	AURILIO FERNANDES LIMA	AURILIO FERNANDES LIMA	AURILIO FERNANDES LIMA
Diretor	PERCY LOUZADA DE ABREU	PERCY LOUZADA DE ABREU	PERCY LOUZADA DE ABREU
Diretor	ORLANDO GALVAO FILHO	ORLANDO GALVAO FILHO	ORLANDO GALVAO FILHO
Diretor	JOSÉ MACHADO SOBRINHO	ARNALDO LEITE PEREIRA	ARNALDO LEITE PEREIRA
Diretor	SEBASTIÃO HENRIQUES VILARINHO	SEBASTIÃO HENRIQUES VILARINHO	SEBASTIÃO HENRIQUES VILARINHO
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	JOEL MENDES RENNÓ	JOEL MENDES RENNÓ	HENRI PHILIPPE REICHSTUL
Diretor	ANTÔNIO CARLOS SOBREIRA DE AGOSTINI	ORLANDO GALVAO FILHO	ALBANO DE SOUZA GONÇALVES
Diretor	AURILIO FERNANDES LIMA	AURILIO FERNANDES LIMA	ANTÔNIO LUIZ DA SILVA DE MENEZES
Diretor	PERCY LOUZADA DE ABREU	ANTÔNIO CARLOS SOBREIRA DE AGOSTINI	DELCÍDIO DO AMARAL GOMEZ
Diretor	ORLANDO GALVAO FILHO	ARNALDO LEITE PEREIRA	JORGE MARQUES DE TOLEDO CAMARGO
Diretor	ARNALDO LEITE PEREIRA	PERCY LOUZADA DE ABREU	JOSÉ COUTINHO BARBOSA
Diretor	SEBASTIÃO HENRIQUES VILARINHO	SEBASTIÃO HENRIQUES VILARINHO	RONNIE VAZ MOREIRA

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	ERNST & YOUNG, SOTEC AUDIT. INDEP. S/C 61.366.936/0001-25	1994	Próprio	4053	35.512	10.730	50.295
			Terceiros				
1995	ERNST & YOUNG, SOTEC AUDIT. INDEP. S/C 61.366.936/0001-25	1995	Próprio	3.978	32.277	9.971	46.226
			Terceiros				
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06	1996	Próprio	4051	33.115	6.302	43.468
			Terceiros				
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06	1997	Próprio	6.417	32.266	2.490	41.173
			Terceiros	169			169
1998	PRICE WATERHOUSE COOPERS 61.562.112/0002-01	1998	Próprio	5.641	30.255	2.329	38.225
			Terceiros				
1999	PRICE WATERHOUSE COOPERS 61.562.112/0002-01	1999	Próprio	4.143	25.698	6.050	35.891
			Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	101,42	72,35	60,40	59,93	63,97	62,66
LIQUIDEZ GERAL ( % )	121,50	113,86	106,17	100,12	95,41	82,05
IMOBILIZAÇÃO ( % )	89,54	92,99	95,83	99,91	103,58	137,84
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	32,72	33,59	40,37	41,63	43,79	67,82
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	9,25	2,90	3,32	7,26	6,56	10,03
MARGEM OPERACIONAL ( % )	12,12	3,04	2,79	5,86	5,53	4,83
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	180	302	388	405	414	749
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	180	302	388	403	414	749

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	81,72	51,53	81,72	51,53	81,72	51,53	81,72	54,54	84,03	52,88	84,04	51,53
BNDESPAR	2,02	13,33	2,02	13,57	2,02	11,87	2,02	2,74	2,02	6,77	2,02	8,03
BNDES												3,81
FUNDO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO	2,32	1,90	2,32	1,90	2,32	1,90	2,32	1,43				
FUNDAÇÃO PETROBRÁS DE SEGURIDADE SOCIAL					0,49	1,37	0,49	1,20	0,49	1,02		
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	13,94	33,24	13,94	33,00	13,45	33,33	13,45	40,09	13,46	39,33	13,94	36,63



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRÁS**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	<b>5.403.299.303</b>	<b>5.069.788.000</b>	<b>5.563.514.000</b>	<b>6.158.598.232</b>	<b>6.442.922.583</b>	<b>12.429.495.968</b>
Disponível	1.133.931.650	503.765.000	656.530.000	522.403.089	854.041.128	4.763.648.486
Valores a Receber	1.229.016.542	1.722.814.000	1.364.596.000	1.657.350.776	2.314.276.310	2.485.261.467
Estoques	1.965.458.646	2.024.565.000	2.672.158.000	3.019.136.890	2.736.381.293	4.214.711.360
Outros	1.074.892.465	818.644.000	870.230.000	959.707.477	538.223.852	965.874.655
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>4.021.461.785</b>	<b>6.277.151.000</b>	<b>8.815.565.000</b>	<b>8.916.167.284</b>	<b>9.782.471.321</b>	<b>18.106.969.227</b>
Valores a Receber	288.018.683	6.065.838.000	8.461.683.000	8.238.490.388	7.353.469.603	10.868.874.433
Outros	3.733.443.102	211.313.000	353.882.000	677.676.896	2.429.001.718	7.238.094.794
<b>Ativo Permanente</b>	<b>14.282.987.358</b>	<b>18.318.624.000</b>	<b>19.173.449.000</b>	<b>21.092.227.511</b>	<b>22.614.945.355</b>	<b>24.340.323.807</b>
Investimentos	4.763.025.372	6.261.726.000	6.634.700.000	7.863.104.540	8.422.231.210	8.647.281.881
Participações Societárias	4.677.664.346	6.159.151.000	6.592.042.000	7.824.539.128	8.384.557.020	8.607.019.552
Controladas	4.675.494.074	6.158.068.000	6.590.959.000	7.823.456.196	8.384.557.020	8.607.019.552
Coligadas						
Outras	2.170.272	1.083.000	1.083.000	1.082.932		
Outros Investimentos	85.361.026	102.575.000	42.658.000	38.565.412	37.674.190	40.262.329
Imobilizado	9.172.438.129	11.620.857.000	12.096.783.000	12.653.198.016	13.188.120.551	15.268.398.268
Diferido	347.523.857	436.041.000	441.966.000	575.924.955	1.004.593.594	424.643.658
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>23.707.748.446</b>	<b>29.665.563.000</b>	<b>33.552.528.000</b>	<b>36.166.993.027</b>	<b>38.840.339.259</b>	<b>54.876.789.002</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>5.327.600.073</b>	<b>7.007.637.000</b>	<b>9.210.986.000</b>	<b>10.276.638.371</b>	<b>10.071.067.996</b>	<b>19.836.602.193</b>
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr.)	2.381.871.834	3.720.938.000	5.411.352.000	6.820.615.310	4.597.720.170	7.815.096.081
Contas a Pagar / Outros	2.945.728.239	3.286.699.000	3.799.634.000	3.456.023.061	5.473.347.826	12.021.506.112
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>2.429.088.900</b>	<b>2.958.139.000</b>	<b>4.332.970.000</b>	<b>4.779.657.911</b>	<b>6.935.259.536</b>	<b>17.381.824.179</b>
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr.)	1.428.928.426	1.437.057.000	2.192.031.000	2.784.980.075	4.587.621.168	6.399.538.869
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	1.000.160.474	1.521.082.000	2.140.939.000	1.994.677.836	2.347.638.368	10.982.285.310
<b>Resultado Exercício Futuro</b>						
<b>Participação Minoritária ( Grupos / Holding )</b>						
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>15.951.059.473</b>	<b>19.699.787.000</b>	<b>20.008.572.000</b>	<b>21.110.696.745</b>	<b>21.834.011.727</b>	<b>17.658.362.630</b>
Capital Integralizado	10.919.738.901	10.861.041.000	13.033.249.000	13.033.249.064	13.033.249.064	13.033.249.064
Reservas	5.031.295.572	8.838.746.000	6.975.323.000	8.077.447.681	8.800.762.663	4.625.113.566
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados						
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>23.707.748.446</b>	<b>29.665.563.000</b>	<b>33.552.528.000</b>	<b>36.166.993.027</b>	<b>38.840.339.259</b>	<b>54.876.789.002</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
<b>Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços</b>	<b>12.171.572.459</b>	<b>18.768.180.000</b>	<b>23.822.165.000</b>	<b>26.152.599.589</b>	<b>25.901.268.853</b>	<b>36.654.037.253</b>
Deduções	(3.103.765.636)	(4.823.307.000)	(6.950.503.000)	(9.483.763.891)	(10.072.009.318)	(9.772.616.004)
<b>Receita Líquida</b>	<b>9.067.806.823</b>	<b>13.944.873.000</b>	<b>16.871.662.000</b>	<b>16.668.835.698</b>	<b>15.829.259.535</b>	<b>26.881.421.249</b>
Custo de Mercadorias e Serviços	(5.883.196.206)	(11.027.319.000)	(13.818.759.000)	(13.296.246.511)	(12.160.657.953)	(17.545.437.665)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>3.184.610.617</b>	<b>2.917.554.000</b>	<b>3.052.903.000</b>	<b>3.372.589.187</b>	<b>3.668.601.582</b>	<b>9.335.983.584</b>
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(3.022.535.563)	(2.481.246.000)	(2.618.723.000)	(1.911.096.780)	(1.541.958.931)	(2.951.951.339)
Despesas Comerciais e Administrativas	(464.652.198)	(586.641.000)	(757.042.000)	(944.479.938)	(1.027.196.816)	(1.591.128.633)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(1.169.703.293)	(852.446.000)	(524.702.000)	(654.576.334)	(472.004.581)	(993.886.642)
Receitas Financeiras	3.027.050.027	641.147.000	176.265.000	176.653.836	368.282.831	793.878.002
Despesas Financeiras	(4.196.753.320)	(1.493.593.000)	(661.967.000)	(831.230.170)	(840.287.412)	(1.787.764.644)
Resultado Equivalência Patrimonial	14.895.109	530.547.000	449.857.000	1.435.983.893	1.422.186.930	938.862.583
Outras Despesas Operacionais	(1.403.075.181)	(1.572.706.000)	(1.786.836.000)	(1.748.024.401)	(1.464.944.464)	(1.305.798.647)
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>162.075.054</b>	<b>436.308.000</b>	<b>434.180.000</b>	<b>1.461.492.407</b>	<b>2.126.642.651</b>	<b>6.384.032.245</b>
Resultado não Operacional	11.873.383	(198.590.000)	(7.473.000)	23.715.885	(5.660.140)	57.832.287
Saldo da Conta Correção Monetária	2.889.493.759	566.668.000				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(1.469.351.307)	(218.354.000)	276.681.000	111.075.663	(606.247.086)	(4.329.861.631)
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>1.594.090.889</b>	<b>586.032.000</b>	<b>703.388.000</b>	<b>1.596.283.955</b>	<b>1.514.735.425</b>	<b>2.112.002.901</b>
Provisões para Imposto de Renda		(15.683.000)	(13.541.000)	(38.723.683)	(62.826.048)	(204.952.303)
Participações e Contribuições	(119.285.376)		(25.548.000)	(24.733.438)	(19.166.229)	(135.646.821)
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>1.474.805.513</b>	<b>570.349.000</b>	<b>664.299.000</b>	<b>1.532.826.834</b>	<b>1.432.743.148</b>	<b>1.771.403.777</b>
Ajustes						
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>	<b>1.474.805.513</b>	<b>570.349.000</b>	<b>664.299.000</b>	<b>1.532.826.834</b>	<b>1.432.743.148</b>	<b>1.771.403.777</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	858.382.478	1.567.668.000	1.313.173.000	2.442.248.597	2.882.577.777	7.414.004.855
Lucro Líquido do Exercício	1.474.805.513	570.349.000	664.299.000	1.532.826.834	1.432.743.148	1.771.403.777
Depreciação / Exaustão / Amortização	726.378.652	1.202.658.000	1.394.698.000	1.446.335.521	1.449.291.133	3.009.937.386
Variação Cambial / Monetária	1.550.587.350	375.641.000	(745.824.000)	(536.913.758)	543.496	2.632.663.692
Saldo Correção Monetária do Balanço	(2.893.389.037)	(580.980.000)				
Equivalência Patrimonial Líquida	44.515.119	(391.959.000)	(345.901.000)	(1.281.562.293)	(702.053.095)	(835.611.544)
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	4.587.502	51.558.000	39.501.000	50.228.698	44.603.537	244.836.948
Contas que não Afetam Circulante	25.839.263	301.080.000	233.815.000			
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	74.441.107	275.954.000	1.053.760.000	1.547.654.091	2.557.190.642	824.550.252
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	497.229.856	401.143.000	135.520.000	1.046.507.682	2.065.728.938	(2.489.973.076)
<b>Total de Recursos</b>	<b>1.504.995.325</b>	<b>2.205.444.000</b>	<b>2.429.868.000</b>	<b>3.805.076.775</b>	<b>6.848.047.799</b>	<b>5.157.807.435</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	771.884.795	1.598.115.000	1.921.523.000	2.182.200.598	2.455.794.278	2.645.090.350
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	145.458.419	487.466.000	416.559.000	1.133.502.128	1.262.162.774	1.290.850.087
Aplicações de Longo Prazo	37.322.663	1.371.952.000	1.242.028.000	310.343.116	314.736.144	386.326.930
Dividendos Distribuídos	108.610.409	286.848.000	360.579.000	381.506.707	577.884.119	881.850.327
Demais Aplicações	277.447.456	474.612.000	198.802.000	268.092.596	1.165.159.848	4.240.891.036
<b>Total Aplicações</b>	<b>1.340.723.742</b>	<b>4.218.993.000</b>	<b>4.139.491.000</b>	<b>4.275.645.145</b>	<b>5.775.737.163</b>	<b>9.445.008.730</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	164.271.583	(2.013.549.000)	(1.709.623.000)	(470.568.370)	1.072.310.636	(4.287.201.295)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	164.271.583	(2.013.549.000)	(1.709.623.000)	(470.568.370)	1.072.310.636	(4.287.201.295)
Variação Ativo Circulante	4.849.869.166	(333.512.000)	493.726.000	595.083.939	866.740.261	5.478.332.901
Variação Passivo Circulante	4.685.597.583	1.680.037.000	2.203.349.000	1.065.652.309	(205.570.375)	9.765.534.196



### OBJETIVO

ATIVIDADES DE NEGÓCIOS REFERENTES A PETRÓLEO E GÁS NATURAL, E ADQUIRIR, POSSUIR, ARRENDAR, MANTER, CONSTRUIR, CONSERVAR, OPERAR E VENDER OU DE OUTRO MODO ALIENAR DIREITOS, ARRENDAMENTOS, TERRAS, CONCESSÕES, CONTRATOS DE ASSOCIAÇÃO, ACORDOS PARA OPERAÇÕES CONJUNTAS DE QUALQUER NATUREZA, PEDIDOS DE CONCESSÕES, DIREITOS OU OUTROS TÍTULOS SOBRE PETRÓLEO E GÁS NATURAL.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Diretor Diretor	JOSÉ COUTINHO BARBOSA ALMIR GUILHERME BARBASSA JAYME BARROSO	JOSÉ COUTINHO BARBOSA ALMIR GUILHERME BARBASSA JAYME BARROSO	JOSÉ COUTINHO BARBOSA ALMIR GUILHERME BARBASSA JAYME BARROSO
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Diretor Diretor	JOSÉ COUTINHO BARBOSA ALMIR GUILHERME BARBASSA JAYME BARROSO	JOSÉ COUTINHO BARBOSA ALMIR GUILHERME BARBASSA JAYME BARROSO	JORGE MARQUES DE TOLEDO CAMARGO JAIME BARROSO MICHAEL DITCHFIELD

## QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1995	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1998	PRICE WATERHOUSE COOPERS 61.562.112/0002-01
1999	PRICE WATERHOUSE COOPERS 61.562.112/0002-01

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio		19		19
	Terceiros				
1995	Próprio		21		21
	Terceiros				
1996	Próprio		21		21
	Terceiros				
1997	Próprio		24	9	33
	Terceiros				
1998	Próprio		25	13	38
	Terceiros				
1999	Próprio		14	22	36
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	180,90	56,30	126,26	111,27	134,95	68,00
LIQUIDEZ GERAL ( % )	94,65	187,98	128,24	92,95	67,58	68,03
IMOBILIZAÇÃO ( % )	132,17	14,84	53,55	142,06	268,65	294,72
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	85,73	49,19	62,19	85,64	83,88	85,90
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	37,10	84,89	0,58	(5,09)	(4,41)	(8,70)
MARGEM OPERACIONAL ( % )	2,90	85,93	0,38	(1,30)	(1,44)	(3,75)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	27.781	35.508	58.050	98.820	71.591	74.607
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	27.781	35.508	58.050	98.820	71.591	74.607

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BRASPETRO OIL SERVICES COMPANY - BRASOIL**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	209.411.226	111.040.506	292.184.400	2.719.164.468	1.117.797.601	1.098.959.443
Disponível	92.768.130	16.216.736	29.474.575	34.853.210	46.220.134	79.540.729
Valores a Receber	93.710.202	86.154.842	255.781.417	2.324.906.347	1.031.745.142	867.495.045
Estoques	8.193.510	7.167.299	5.190.500	354.022.504	3.022.739	1.427.622
Outros	14.739.384	1.501.629	1.737.908	5.382.407	36.809.586	150.496.047
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	25.399.458	1.262.429.088	1.422.691.013	1.886.666.935	1.999.000.799	3.695.361.978
Valores a Receber	25.399.458	1.262.429.088	1.422.691.013	1.846.184.351	1.384.618.865	3.690.358.145
Outros				40.482.584	614.381.934	5.003.833
<b>Ativo Permanente</b>	54.576.306	112.024.636	435.357.832	1.180.372.344	2.381.273.168	3.410.624.738
Investimentos	12.377.826	99.397.508	423.291.244			
Participações Societárias				38.500.517	385.734.139	307.847.542
Controladas				38.500.517	385.734.139	307.847.542
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	12.377.826	99.397.508	423.291.244	1.124.928.393	1.124.599.862	3.089.155.750
Imobilizado	7.076.790	4.386.562	4.631.907	9.934.501	863.236.133	13.621.446
Diferido	35.121.690	8.240.566	7.434.681	7.008.933	7.703.034	
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>289.386.990</b>	<b>1.485.494.230</b>	<b>2.150.233.245</b>	<b>5.786.203.747</b>	<b>5.498.071.568</b>	<b>8.204.946.159</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	115.761.564	197.219.062	231.420.974	2.443.649.169	828.322.876	1.616.182.600
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )		141.012.500	20.788.000	2.362.742.721	751.109.227	941.996.161
Contas a Pagar / Outros	115.761.564	56.206.562	210.632.974	80.906.448	77.213.649	674.186.439
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	132.332.166	533.423.546	1.105.810.081	2.511.651.538	3.783.370.693	5.431.509.551
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	23.658.390	234.178.000	658.558.590	2.428.205.887	3.709.436.390	5.275.834.349
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	108.673.776	299.245.546	447.251.491	83.445.651	73.934.303	155.675.202
<b>Resultado Exercício Futuro</b>						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
<b>Patrimônio Líquido</b>	41.293.260	754.851.622	813.002.190	830.903.040	886.377.999	1.157.254.008
Capital Integralizado	29.610.000	100.653.750	109.137.000	117.222.000	152.779.680	269.065.600
Reservas						
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	11.683.260	654.197.872	703.865.190	713.681.040	733.598.319	888.188.408
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>289.386.990</b>	<b>1.485.494.230</b>	<b>2.150.233.245</b>	<b>5.786.203.747</b>	<b>5.498.071.568</b>	<b>8.204.946.159</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
<b>Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços</b>	527.835.474	745.669.930	1.219.041.827	3.261.076.391	2.720.444.169	2.685.856.113
Deduções						
<b>Receita Líquida</b>	527.835.474	745.669.930	1.219.041.827	3.261.076.391	2.720.444.169	2.685.856.113
Custo de Mercadorias e Serviços	(529.617.150)	(733.109.310)	(1.222.169.994)	(3.244.774.309)	(2.673.464.044)	(2.319.018.085)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>(1.781.676)</b>	<b>12.560.620</b>	<b>(3.128.167)</b>	<b>16.302.082</b>	<b>46.980.125</b>	<b>366.838.028</b>
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(875.560)	7.793.207	(783.292)	(29.867.838)	(50.783.774)	(337.426.868)
Despesas Comerciais e Administrativas		(1.927.788)	(2.438.610)	(16.408.750)	(2.888.794)	(2.935.255)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(1.333.296)	7.914.844	4.382.920	5.520.679	(110.021.891)	(373.375.034)
Receitas Financeiras		700.488	10.874.008	13.442.803	49.268.222	15.342.464
Despesas Financeiras	(2.033.784)	(2.959.164)	(9.059.883)	(36.107.264)	(159.290.113)	(388.717.498)
Resultado Equivalência Patrimonial	1.271.588	1.806.151	(2.727.602)	(34.175.844)	85.057.576	41.408.194
Outras Despesas Operacionais	(813.852)			(1.704.985)	(25.680.649)	(7.882.334)
Outras Receitas Operacionais				16.901.062	2.749.984	5.357.561
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>(2.657.236)</b>	<b>20.353.827</b>	<b>(3.911.459)</b>	<b>(13.565.756)</b>	<b>(3.803.649)</b>	<b>29.411.160</b>
Resultado não Operacional	18.080.712	620.502.729	8.593.003	(28.596.831)	(34.927.804)	(130.056.722)
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>15.423.476</b>	<b>640.856.556</b>	<b>4.681.544</b>	<b>(42.162.587)</b>	<b>(38.731.453)</b>	<b>(100.645.562)</b>
Provisões para Imposto de Renda	(104.058)	(89.470)		(164.741)	(394.032)	
Participações e Contribuições						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>15.319.418</b>	<b>640.767.086</b>	<b>4.681.544</b>	<b>(42.327.328)</b>	<b>(39.125.485)</b>	<b>(100.645.562)</b>
Ajustes						
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>	<b>15.319.418</b>	<b>640.767.086</b>	<b>4.681.544</b>	<b>(42.327.328)</b>	<b>(39.125.485)</b>	<b>(100.645.562)</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	15.474.236	642.686.544	6.696.435	2.127.180	63.659.101	176.647.649
Lucro Líquido do Exercício	15.319.418	640.767.086	4.681.544			
Depreciação / Exaustão / Amortização	154.818	1.919.458	2.014.891	2.127.180	63.659.101	176.647.649
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida	(1.271.538)	(1.806.151)	2.727.602			(71.255.870)
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	262.524.748	3.265.840	67.161	1.920.400	797.242	441.961.716
Contas que não Afetam Circulante			3.539.560	2.168.656		
Aumento de Capital		66.616.250	1.559.100		25.866.180	
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo				1.332.321.718	2.466.221	
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante		529.766.297				
Demais Origens	262.992.636		501.898.716	404.857.249	1.876.175.300	124.945.549
<b>Total de Recursos</b>	<b>539.720.082</b>	<b>1.240.528.780</b>	<b>516.488.574</b>	<b>1.743.395.203</b>	<b>1.968.964.044</b>	<b>672.299.044</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)				42.327.328	39.125.485	100.645.562
Aplicação no Ativo Permanente	18.819.270	1.576.626	8.367.688	8.030.518	917.024.594	547.578.909
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						914.976.894
Aplicações de Longo Prazo	203.323.410	1.120.279.719	134.449.937			515.079.935
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	237.599.100	312.503.460	212.179.374	1.482.245.008	1.014.206.500	
<b>Total Aplicações</b>	<b>459.741.780</b>	<b>1.434.359.805</b>	<b>354.996.999</b>	<b>1.532.602.854</b>	<b>1.970.356.579</b>	<b>2.078.281.300</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	79.978.302	(193.831.025)	161.491.575	210.792.349	(1.392.535)	(1.405.982.256)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	79.978.302	(193.831.025)	161.491.575	210.792.349	(1.392.535)	(1.405.982.256)
Variação Ativo Circulante	101.828.790	(129.682.772)	182.126.436	2.405.876.600	(1.798.859.042)	(576.977.546)
Variação Passivo Circulante	21.850.488	64.148.253	20.634.861	2.195.084.251	(1.797.466.507)	829.004.710



### OBJETIVO

10.04.1996  
11.09.1998

OPERAÇÃO DE TRANSPORTE DE PRODUTOS QUÍMICOS E GRANÉIS, PETRÓLEO E SEUS DERIVADOS E DE GÁS EM GERAL POR MEIO DE EMBARCAÇÕES PRÓPRIAS OU DE TERCEIROS.

## NOMES

[illegible]

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ:
1994	
1995	
1996	
1997	
1998	
1999	PRICE WATERHOUSE COOPERS 61.562.112/0002-01

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio	3			3
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )					101,90	105,23
LIQUIDEZ GERAL ( % )					101,90	100,54
IMOBILIZAÇÃO ( % )						0,07
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )					98,14	99,46
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )					169,05	2.005,33
MARGEM OPERACIONAL ( % )					1,16	5,23
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )						13.434
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )						13.434

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TRANSPETRO									100,00	100,00	100,00	100,00



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**FRONAPE INTERNATIONAL COMPANY - FIC**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante					3.810.188	19.457.861
Disponível					1.982.103	315.151
Valores a Receber					1.828.085	
Estoques						135.127
Outros						19.007.583
Ativo Realizável a Longo Prazo						
Valores a Receber						
Outros						
Ativo Permanente						72
Investimentos						72
Participações Societárias						72
Controladas						72
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos						
Imobilizado						
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>					3.810.188	19.457.933
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante					3.739.231	18.491.219
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros					3.739.231	18.491.219
Exigível a Longo Prazo						861.691
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						861.691
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido					70.957	105.023
Capital Integralizado					121	179
Reservas						
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados					70.836	104.844
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>					3.810.188	19.457.933
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços					10.350.425	40.303.144
Deduções					(10.179.123)	
Receita Líquida					171.302	40.303.144
Custo de Mercadorias e Serviços						(34.219.458)
<b>Lucro Bruto</b>					171.302	6.083.686
Receitas ( Despesas ) Operacionais					(51.348)	(3.977.631)
Despesas Comerciais e Administrativas					(51.348)	(3.647.890)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas						28.060
Receitas Financeiras						28.060
Despesas Financeiras						
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						(357.801)
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>					119.954	2.106.055
Resultado não Operacional						
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>					119.954	2.106.055
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>					119.954	2.106.055
Ajustes						
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>					119.954	2.106.055
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica					119.954	2.106.055
Lucro Líquido do Exercício					119.954	2.106.055
Depreciação / Exaustão / Amortização						
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante					6.036.638	
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>					6.156.592	2.106.055
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente						
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante					1.971.678	
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações						
<b>Total Aplicações</b>					1.971.678	
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)					4.184.914	2.106.055
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)					4.184.914	2.106.055
Variação Ativo Circulante					3.810.188	2.106.055
Variação Passivo Circulante					(374.726)	

(\*) Empresa constituída em setembro de 1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	DECRETO-LEI Nº 631	16.06.1969	IMPLANTAÇÃO NO ESTADO DE SANTA CATARINA, DE COMPLEXO INDUSTRIAL, BASEADO NO APROVEITAMENTO DO CARVÃO MINERAL E DAS PIRITAS CARBONOSAS DO ESTADO.
Ato/data de constituição:	AGE	04.07.1969	
Ato/data de transferência:			
Endereço:	RUA MANOEL FLORENTINO MACHADO, 298		
88780-000 - IMBITUBA (SC)			
DDD: (048) - TEL.: 225-0155	FAX.: 255-1961		

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
liquidante Diretor	IVO PEREIRA SOARES FILHO JOÃO CANDIDO ARAÚJO MILASCH	IVO PEREIRA SOARES FILHO	IVO PEREIRA SOARES FILHO
CARGO	1997	1998	1999
liquidante	IVO PEREIRA SOARES FILHO	JOÃO BARBOSA DE BARROS FILHO	JOÃO BARBOSA DE BARROS FILHO

AUDITORIA EXTERNA	
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	BOUCINHAS CAMPOS & CLARO S/C 62.650.403/0001-33
1995	BOUCINHAS CAMPOS & CLARO S/C 62.650.403/0001-33
1996	SIQUEIRA, FORNECK, AUDIT. INDEP. & ASSOC. S/C 72.557.549/0001-92
1997	SIQUEIRA, FORNECK, AUDIT. INDEP. & ASSOC. S/C 72.557.549/0001-92
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio Terceiros	17	53		70
1995	Próprio Terceiros	13	3		16
1996	Próprio Terceiros	12	2		14
1997	Próprio Terceiros	5			5
1998	Próprio Terceiros	5			5
1999	Próprio Terceiros	3			3

INDICADORES DE DESEMPENHO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	31,85	2,79	3,38	4,17	8,28	11,35
LIQUIDEZ GERAL ( % )	32,25	2,79	3,38	4,17	8,28	11,35
IMOBILIZAÇÃO ( % )	(4.871,11)	(55,88)	(6,32)	(5,41)	(1,03)	(1,00)
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	101,38	265,70	1.095,76	1.100,70	1.085,01	817,33
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	-	-	-	-	-	-
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(2.827,01)	(8.808,05)	(8.039,45)	(3.593,74)	(4.039,01)	
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	3	23	26	20	31	
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	3	23	26	20	31	

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
GASPETRO	100,00	99,87	100,00	99,87	100,00	99,87	100,00	99,87	100,00	99,87	100,00	99,87
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )		0,13		0,13		0,13		0,13		0,13		0,13



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**INDÚSTRIA CARBOQUÍMICA CATARINENSE S.A. - ICC ( EM LIQUIDAÇÃO )**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	14.580.455	1.735.495	2.682.606	3.502.263	7.635.000	11.137.616
Disponível	1.121	148.660	39.732	328.696	2.343.000	2.657.099
Valores a Receber	30.194	26.460	37.542	7.919	24.000	396.475
Estoques	14.549.140	1.054.317	1.609.852	1.664.032	942.000	942.074
Outros		506.058	995.480	1.501.616	4.326.000	7.141.968
Ativo Realizável a Longo Prazo	186.283					
Valores a Receber						
Outros	186.283					
Ativo Permanente	30.392.728	21.694.220	4.561.920	4.128.806	864.000	863.541
Investimentos	287.446	351.978	36.237	4.552	5.000	4.553
Participações Societárias	287.446	351.978	36.237	4.552		
Controladas						
Coligadas						
Outras	287.446	351.978	36.237	4.552		
Outros Investimentos					5.000	4.553
Imobilizado	30.105.282	21.342.242	4.525.683	4.124.254	859.000	858.988
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>45.159.466</b>	<b>23.429.715</b>	<b>7.244.526</b>	<b>7.631.069</b>	<b>8.499.000</b>	<b>12.001.157</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	45.783.405	62.252.052	79.382.714	83.995.313	92.215.000	98.088.965
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	33.306.988	48.252.239	70.205.677	75.099.457	82.174.000	85.860.043
Contas a Pagar / Outros	12.476.417	13.999.813	9.177.037	8.895.856	10.041.000	12.228.922
Exigível a Longo Prazo						
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	(623.939)	(38.822.337)	(72.138.188)	(76.364.244)	(83.716.000)	(86.087.808)
Capital Integralizado	74.900.453	149.800.905	187.545.017	187.545.017	187.749.000	187.545.017
Reservas	83.118.903	43.712.676	6.262.449	6.262.449	6.058.000	6.262.449
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(158.643.295)	(232.335.918)	(265.945.654)	(270.171.710)	(277.523.000)	(279.895.274)
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>45.159.466</b>	<b>23.429.715</b>	<b>7.244.526</b>	<b>7.631.069</b>	<b>8.499.000</b>	<b>12.001.157</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	249.400	432.085	418.060	117.595	182.000	
Deduções	(35.135)	(65.986)	(60.344)	(17.027)	(26.000)	
Receita Líquida	214.265	366.099	357.716	100.568	156.000	
Custo de Mercadorias e Serviços	(137.110)	(432.085)	(406.509)	(117.595)	(182.000)	
Lucro Bruto	77.155	(65.986)	(48.793)	(17.027)	(26.000)	
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(24.965.675)	(12.750.398)	(25.922.503)	(1.270.406)	(1.630.000)	(1.894.897)
Despesas Comerciais e Administrativas	(2.364.093)	(578.597)	(432.949)	(690.222)	(101.000)	(20.772)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(16.467.900)	(8.455.366)	(18.275.976)	(459.172)	(1.157.000)	(1.410.264)
Receitas Financeiras	176.414	109.627	110.162	11.623	307.000	706.088
Despesas Financeiras	(16.644.314)	(8.564.993)	(18.386.138)	(470.795)	(1.464.000)	(2.116.352)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(6.133.682)	(3.716.435)	(7.213.578)	(121.012)	(372.000)	(463.861)
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(24.888.520)	(12.816.384)	(25.971.296)	(1.287.433)	(1.656.000)	(1.894.897)
Resultado não Operacional	15.449.835	(21.559.782)	(7.638.441)	(2.938.623)	(5.695.000)	(477.900)
Saldo da Conta Correção Monetária	24.995.139	4.311.990				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(22.607.021)	(7.994.073)				
Resultado antes do I.R. e Participações	(7.050.567)	(38.058.249)	(33.609.737)	(4.226.056)	(7.351.000)	(2.372.797)
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(7.050.567)	(38.058.249)	(33.609.737)	(4.226.056)	(7.351.000)	(2.372.797)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(7.050.567)	(38.058.249)	(33.609.737)	(4.226.056)	(7.351.000)	(2.372.797)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(21.367.231)	(2.844.774)				
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização	3.811.690	1.467.216				
Variação Cambial / Monetária	(183.782)					
Saldo Correção Monetária do Balanço	(24.995.139)	(4.311.990)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	324.534	680.443	8.246.660	662.751		
Contas que não Afetam Circulante		10.538.128	8.885.640			
Aumento de Capital			293.886			
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante		370.845				
Demais Origens				(229.568)	3.264.000	
Total de Recursos	(21.042.697)	8.744.642	17.426.186	433.183	3.264.000	
Atividade Econômica (Prejuízo)	7.050.567	38.058.249	33.609.737	4.226.056	7.351.000	2.372.797
Aplicação no Ativo Permanente						
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações						
Total Aplicações	7.050.567	38.058.249	33.609.737	4.226.056	7.351.000	2.372.797
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(28.093.264)	(29.313.607)	(16.183.551)	(3.792.873)	(4.087.000)	(2.372.797)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(28.093.264)	(29.313.607)	(16.183.551)	(3.792.873)	(4.087.000)	(2.372.797)
Variação Ativo Circulante	14.556.018	(12.844.960)	947.111	819.726	4.132.000	3.501.910
Variação Passivo Circulante	42.649.282	16.468.647	17.130.662	4.612.599	8.219.000	5.874.707



### OBJETIVO

17.11.1987  
29.12.1987

AQUISIÇÃO, PROPRIEDADE E OPERAÇÃO DE DIREITOS DE PASSAGEM E DIREITOS DE OPERAÇÃO NO QUE SE REFERE À EXPLORAÇÃO E DESENVOLVIMENTO DE PETRÓLEO E DERIVADOS NA PLATAFORMA CONTINENTAL EXTERNA DOS ESTADOS UNIDOS; COMPRA E REVENDA DE EQUIPAMENTOS DA INDÚSTRIA PETROLÍFERA; COMERCIALIZAÇÃO DE PETRÓLEO E DERIVADOS.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Presidente	JOSÉ COUTINHO BARBOSA	JOSÉ COUTINHO BARBOSA	JOSÉ COUTINHO BARBOSA
Diretor	RENATO TADEU BERTANI	RENATO TADEU BERTANI	RENATO TADEU BERTANI
Diretor	LUIZ ANTÔNIO NASCIMENTO REIS	LUIZ ANTÔNIO NASCIMENTO REIS	LUIZ ANTÔNIO NASCIMENTO REIS
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	JOSÉ COUTINHO BARBOSA	JOSÉ COUTINHO BARBOSA	JOÃO CARLOS ARAÚJO FIGUEIRA
Diretor	RENATO TADEU BERTANI	RENATO TADEU BERTANI	REINALDO JOSÉ BELOTTI VARGAS
Diretor	LUIZ ANTÔNIO NASCIMENTO REIS	LUIZ ANTÔNIO NASCIMENTO REIS	JOÃO CARLOS ARAÚJO FIGUEIRA

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	ERNST & YOUNG, SOTEC AUDITORES INDEP. S/C 61.366.936/0001-25
1995	ERNST & YOUNG, SOTEC AUDITORES INDEP. S/C 61.366.936/0001-25
1996	COOPERS & LYBRAND AUD. INDEP. 44.038.248/0001-17
1997	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1998	PRICE WATERHOUSE COOPERS 61.562.112/0002-01
1999	PRICE WATERHOUSE COOPERS 61.562.112/0002-01

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio			10	10
	Terceiros				
1995	Próprio			11	11
	Terceiros				
1996	Próprio			49	49
	Terceiros				
1997	Próprio			10	10
	Terceiros				
1998	Próprio			11	11
	Terceiros				
1999	Próprio			10	10
	Terceiros				

## DESCRICÃO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	102,24	117,27	100,38	102,77	75,85	64,87
LIQUIDEZ GERAL ( % )	85,09	95,95	91,51	65,96	43,31	64,87
IMOBILIZAÇÃO ( % )	118,45	105,54	117,65	158,34	201,03	257,43
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	55,31	57,75	67,52	63,15	64,06	81,76
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	10,83	11,38	16,49	16,70	8,62	22,84
MARGEM OPERACIONAL ( % )	0,79	0,78	0,98	1,36	0,78	0,75
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	78.984	98.878	32.781	151.990	146.541	263.110
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	78.984	98.878	32.781	151.990	146.541	263.110

## ACIONISTA

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**PETROBRÁS AMÉRICA INC. - AMÉRICA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	60.736.851	98.143.008	182.212.686	139.593.164	112.928.388	251.817.856
Disponível	12.523.173	14.399.306	67.662	807.955	1.312.125	11.819.143
Valores a Receber	45.935.426	78.682.574	176.529.932	131.795.302	104.692.855	233.734.682
Estoques	1.647.745	3.407.416	4.033.831	6.086.167	6.643.061	4.506.192
Outros	630.507	1.653.712	1.581.261	903.740	280.347	1.757.839
Ativo Realizável a Longo Prazo						
Valores a Receber						
Outros						
Ativo Permanente	68.329.877	78.972.748	112.676.274	195.528.952	294.104.274	223.000.913
Investimentos						
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos						
Imobilizado	449.521	682.401	670.983	646.541	698.771	1.383.679
Diferido	67.880.356	78.290.347	112.005.291	194.882.411	293.405.503	221.617.234
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>129.066.728</b>	<b>177.115.756</b>	<b>294.888.960</b>	<b>335.122.116</b>	<b>407.032.662</b>	<b>474.818.769</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	59.403.462	83.689.883	181.530.443	135.834.579	148.893.293	388.192.129
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	1.891.555			2.881.095	25.021.093	143.120.000
Contas a Pagar / Outros	57.511.907	83.689.883	181.530.443	132.953.484	123.872.200	245.072.129
Exigível a Longo Prazo	11.977.040	18.598.381	17.585.966	75.802.594	111.839.969	
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	8.074.423	9.877.042		45.772.400	72.522.000	
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	3.902.617	8.721.339	17.585.966	30.030.194	39.317.969	
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	57.686.226	74.827.492	95.772.551	123.484.943	146.299.400	86.626.640
Capital Integralizado	56.935.800	65.449.250	69.951.620	75.133.720	81.345.510	120.399.700
Reservas				20.617.445		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	750.426	9.378.242	25.820.931	27.733.778	64.953.890	(33.773.060)
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>129.066.728</b>	<b>177.115.756</b>	<b>294.888.960</b>	<b>335.122.116</b>	<b>407.032.662</b>	<b>474.818.769</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	789.842.325	1.087.654.596	1.606.257.567	1.519.904.891	1.611.946.859	2.631.104.605
Deduções						
Receita Líquida	789.842.325	1.087.654.596	1.606.257.567	1.519.904.891	1.611.946.859	2.631.104.605
Custo de Mercadorias e Serviços	(779.609.900)	(1.075.908.528)	(1.582.120.232)	(1.485.776.662)	(1.590.157.416)	(2.582.907.069)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>10.232.425</b>	<b>11.746.068</b>	<b>24.137.335</b>	<b>34.128.229</b>	<b>21.789.443</b>	<b>48.197.536</b>
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(73.821)	1.236.850	250.501	(2.324.690)	(2.367.069)	(17.588.777)
Despesas Comerciais e Administrativas	(5.675.765)	(6.078.429)	(7.750.773)	(7.686.143)	(8.629.834)	(12.459.666)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	416.128	1.550.145	1.094.107	(1.424.559)	(1.478.296)	(5.129.111)
Receitas Financeiras	639.749	2.238.579	1.287.383	288.547	1.164.864	2.500.174
Despesas Financeiras	(223.621)	(688.434)	(193.276)	(1.713.106)	(2.643.160)	(7.629.285)
Resultado Equivalência Patrimonial		5.765.134				
Outras Despesas Operacionais	(489.949)			(900.132)	(888.773)	
Outras Receitas Operacionais	5.675.765		6.907.167	7.686.144	8.629.834	
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>10.158.604</b>	<b>12.982.918</b>	<b>24.387.836</b>	<b>31.803.539</b>	<b>19.422.374</b>	<b>30.608.759</b>
Resultado não Operacional	110.378					
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>10.268.982</b>	<b>12.982.918</b>	<b>24.387.836</b>	<b>31.803.539</b>	<b>19.422.374</b>	<b>30.608.759</b>
Provisões para Imposto de Renda	(4.021.049)	(4.467.307)	(8.590.294)	(11.186.094)	(6.817.215)	(10.826.005)
Participações e Contribuições						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>6.247.933</b>	<b>8.515.611</b>	<b>15.797.542</b>	<b>20.617.445</b>	<b>12.605.159</b>	<b>19.782.754</b>
Ajustes						
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>	<b>6.247.933</b>	<b>8.515.611</b>	<b>15.797.542</b>	<b>20.617.445</b>	<b>12.605.159</b>	<b>19.782.754</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	13.088.488	24.072.050	29.471.897	51.877.245	39.386.132	123.330.984
Lucro Líquido do Exercício	6.247.933	8.515.611	15.797.542	20.617.445	12.605.159	19.782.754
Depreciação / Exaustão / Amortização	6.840.555	15.556.439	13.674.355	31.259.800	26.780.973	103.548.230
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante		4.830.446	8.405.964			
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	8.037.000				22.965.300	
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	3.940.040					
<b>Total de Recursos</b>	<b>26.065.528</b>	<b>28.902.496</b>	<b>37.877.861</b>	<b>51.877.245</b>	<b>62.351.432</b>	<b>123.330.984</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	21.273.672	15.879.120	42.055.310	94.623.847	102.385.668	99.314.319
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo	1.817.247		10.697.793			8.945.000
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações						
<b>Total Aplicações</b>	<b>23.090.919</b>	<b>15.879.120</b>	<b>52.753.103</b>	<b>94.623.847</b>	<b>102.385.668</b>	<b>108.259.319</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.974.609	13.023.376	(14.875.242)	(42.746.602)	(40.034.236)	15.071.665
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.974.609	13.023.376	(14.875.242)	(42.746.602)	(40.034.236)	15.071.665
Variação Ativo Circulante	8.046.828	28.427.363	77.208.143	(68.978.049)	(31.758.627)	74.948.899
Variação Passivo Circulante	6.072.219	15.403.987	92.083.385	(26.231.447)	8.275.609	59.877.234



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	ASSEMB. DE ACION. DA PETROBRÁS	27.07.1971	A DISTRIBUIÇÃO, O COMÉRCIO E A INDUSTRIALIZAÇÃO DE DERIVADOS DE PETRÓLEO E SEUS CORRELATOS, DE OUTROS COMBUSTÍVEIS, DE PRODUTOS COMERCIALIZADOS EM POSTOS DE SERVIÇOS E DE INSUMOS RELACIONADOS COM A INDÚSTRIA DO PETRÓLEO, BEM COMO ATIVIDADES DE IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO.
Ato/data de constituição:	ATA DA ASSEMBLÉIA DE CONSTIT.	12.11.1971	
Ato/data de transferência:			
Endereço:	RUA GENERAL CANABARRO, 500 - MARACANÃ		
	20271-900 - RIO DE JANEIRO (RJ)		
DDD: (021) - TEL.: 566-4477	FAX.: 566-4977		

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Presidente	ORLANDO GALVAO FILHO	ORLANDO GALVAO FILHO	ORLANDO GALVAO FILHO
Vice-Presidente	MÁRIO DE PAIVA RAMOS	DJALMA BASTOS DE MORAIS	DJALMA BASTOS DE MORAIS
Diretor	EVANIO LEME NUNES GALVÃO	JOSÉ FERREIRA DA SILVA FILHO	JOSÉ FERREIRA DA SILVA FILHO
Diretor	JOÃO AUGUSTO R. HENRIQUES	JOÃO AUGUSTO R. HENRIQUES	JOÃO AUGUSTO R. HENRIQUES
Diretor	VOLMER FERREIRA DE TOLEDO	VOLMER FERREIRA DE TOLEDO	VOLMER FERREIRA DE TOLEDO
Diretor	REYNALDO VILARDO ALOY	REYNALDO VILARDO ALOY	REYNALDO VILARDO ALOY
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	ORLANDO GALVAO FILHO	ORLANDO GALVAO FILHO	LUIZ ANTÔNIO VIANA
Vice-Presidente	DJALMA BASTOS DE MORAIS	DJALMA BASTOS DE MORAIS	
Diretor	JOSÉ FERREIRA DA SILVA FILHO	JOSÉ FERREIRA DA SILVA FILHO	OTACÍLIO VIANA DE ALBUQUERQUE
Diretor	JOÃO AUGUSTO R. HENRIQUES	JOÃO AUGUSTO R. HENRIQUES	MARCO ANTÔNIO VAZ CAPUTE
Diretor	VOLMER FERREIRA DE TOLEDO	VOLMER FERREIRA DE TOLEDO	JÚLIO CÉSAR CARMO BUENO
Diretor	REYNALDO VILARDO ALOY	REYNALDO VILARDO ALOY	ROBERTO NOVIS BOTELHO

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	BOUCINHAS CAMPOS & CLARO S/C 62.650.403/0001-33	1994	Próprio	977	2.688		3.665
			Terceiros				
1995	ERNST & YOUNG, SOTEC AUDITORES INDEP. S/C 61.366.936/0001-25	1995	Próprio	1.663	1.655	106	3.424
			Terceiros				
1996	ERNST & YOUNG, SOTEC AUDITORES INDEP. S/C 61.366.936/0001-25	1996	Próprio	1799	1.636	101	3.536
			Terceiros				
1997	ERNST & YOUNG, SOTEC AUDITORES INDEP. S/C 61.366.936/0001-25	1997	Próprio	1.709	1.544	103	3.356
			Terceiros				
1998	PRICE WATERHOUSE COOPERS 61.562.112/0002-01	1998	Próprio	1.860	1.514	105	3.479
			Terceiros	461	463	65	989
1999	PRICE WATERHOUSE COOPERS 61.562.112/0002-01	1999	Próprio	1.828	1.531	112	3.471
			Terceiros	4.370	420		4.790

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	183,57	1.197,23	164,20	147,91	145,92	130,42
LIQUIDEZ GERAL ( % )	199,45	216,76	195,23	186,08	181,89	141,20
IMOBILIZAÇÃO ( % )	49,84	47,40	44,21	43,37	42,33	52,20
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	33,53	31,06	36,94	39,68	41,32	53,71
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	16,96	17,51	11,97	11,17	16,62	(5,74)
MARGEM OPERACIONAL ( % )	2,55	2,44	1,57	1,41	2,30	(0,55)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	1.007	1.645	1.999	2.582	2.153	2.649
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	1.007	1.645	1.999	2.582	1.676	1.113

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
PETROBRÁS	99,86	73,60	99,86	73,60	99,86	73,60	99,86	73,60	99,86	73,60	99,86	73,60
THE BON YORK ADR DEPART.								4,10		1,84		1,83
CÂMARA DE LIQUIDAÇÃO E CUSTÓDIA			0,01	7,32	0,01	7,46		6,11				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	0,14	26,40	0,13	19,08	0,13	18,94	0,14	16,19	0,14	24,56	0,14	24,57



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**PETROBRÁS DISTRIBUIDORA S.A. - BR**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	679.636.411	946.831.962	1.114.550.397	1.226.413.410	1.493.651.565	1.616.776.609
Disponível	19.204.081	28.135.543	77.977.199	35.576.457	28.627.121	57.699.123
Valores a Receber	296.269.402	353.052.925	452.026.984	445.163.957	415.806.657	777.196.571
Estoques	284.457.250	340.930.381	458.812.332	491.522.707	695.125.266	423.679.278
Outros	79.705.678	224.713.113	125.733.882	254.150.289	354.092.521	358.201.637
Ativo Realizável a Longo Prazo	79.896.488	87.041.004	210.604.635	316.534.728	368.198.157	468.817.761
Valores a Receber					68.504.193	169.432.999
Outros	79.896.488	87.041.004	210.604.635	316.534.728	299.693.964	299.384.762
Ativo Permanente	376.311.706	501.923.069	512.317.298	546.694.363	615.216.906	664.625.113
Investimentos	25.944.974	34.985.380	37.960.699	46.498.406	82.923.802	119.033.953
Participações Societárias	335.823	722.028	31.796.317	45.927.775	52.046.778	76.789.293
Controladas						
Coligadas			31.074.289	39.075.368	52.046.778	76.789.293
Outras	335.823	722.028	722.028	6.852.407		
Outros Investimentos	25.609.151	34.263.352	6.164.382	570.631	30.877.024	42.244.660
Imobilizado	322.739.009	430.919.366	437.480.407	459.531.622	488.969.619	545.591.160
Diferido	27.627.723	36.018.323	36.876.192	40.664.335	43.323.485	
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.135.844.605</b>	<b>1.535.796.035</b>	<b>1.837.472.330</b>	<b>2.089.642.501</b>	<b>2.477.066.628</b>	<b>2.750.219.483</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	370.235.097	79.085.000	678.774.225	829.188.665	1.023.638.554	1.239.701.234
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )		79.085.000	262.231.627	10.242.832		1.239.701.234
Contas a Pagar / Outros	370.235.097		416.542.598	818.945.833	1.023.638.554	
Exigível a Longo Prazo	10.581.835	397.881.871				237.400.141
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital		397.881.871				
Outros	10.581.835					237.400.141
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	755.027.673	1.058.829.164	1.158.698.105	1.260.453.836	1.453.428.074	1.273.118.108
Capital Integralizado	442.100.148	541.404.452	812.106.678	812.106.678	812.106.678	812.106.678
Reservas	135.666.568	178.475.201	43.475.881	57.222.081	78.086.113	88.041.428
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	177.260.957	338.949.511	303.115.546	391.125.077	563.235.283	372.970.002
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.135.844.605</b>	<b>1.535.796.035</b>	<b>1.837.472.330</b>	<b>2.089.642.501</b>	<b>2.477.066.628</b>	<b>2.750.219.483</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	5.017.633.000	7.590.599.845	8.843.244.010	10.009.447.321	10.514.541.517	13.354.654.311
Deduções	(1.327.048.000)	(1.959.444.859)	(1.773.977.119)	(1.345.569.726)	(3.025.408.785)	(4.159.216.259)
Receita Líquida	3.690.585.000	5.631.154.986	7.069.266.891	8.663.877.595	7.489.132.732	9.195.438.052
Custo de Mercadorias e Serviços	(3.063.607.000)	(5.005.334.536)	(6.469.583.242)	(8.001.272.392)	(6.695.502.423)	(8.265.304.188)
Lucro Bruto	626.978.000	625.820.450	599.683.649	662.605.203	793.630.309	930.133.864
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(196.785.000)	(262.196.668)	(407.579.826)	(447.110.927)	(439.227.586)	(1.017.847.610)
Despesas Comerciais e Administrativas	(237.726.000)	(374.236.341)	(428.456.548)	(505.978.697)	(538.991.057)	(536.965.516)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	56.285.000	98.711.350	31.585.706	33.275.487	4.081.365	(112.575.914)
Receitas Financeiras	172.773.000	139.289.786	100.112.350	145.939.992	91.158.018	138.713.988
Despesas Financeiras	(116.488.000)	(40.578.436)	(68.526.644)	(112.664.505)	(87.076.653)	(251.289.902)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(24.672.000)	(2.044.070)	(30.911.195)		155.112.936	(413.361.449)
Outras Receitas Operacionais	9.328.000	15.372.393	20.202.211	25.592.283	(59.430.830)	45.055.269
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	430.193.000	363.623.782	192.103.823	215.494.276	354.402.723	(87.713.746)
Resultado não Operacional	4.088.000	6.704.959	6.838.488	4.401.151	11.859.070	5.292.604
Saldo da Conta Correção Monetária	(265.151.000)	(80.687.832)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	24.552.000	1.918.529				
Resultado antes do I.R. e Participações	193.682.000	291.559.438	198.942.311	219.895.427	366.261.793	(82.421.142)
Provisões para Imposto de Renda	(50.708.000)	(79.588.871)	(45.066.054)	(59.343.207)	(93.992.923)	9.371.301
Participações e Contribuições	(14.929.000)	(26.528.668)	(15.137.861)	(19.763.530)	(30.710.687)	
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	128.045.000	185.441.899	138.738.396	140.788.690	241.558.183	(73.049.841)
Ajustes						
Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes	128.045.000	185.441.899	138.738.396	140.788.690	241.558.183	(73.049.841)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	388.650.706	303.786.714	182.426.107	192.791.956	297.975.130	59.412.008
Lucro Líquido do Exercício	128.045.000	185.441.899	138.738.396	140.788.690	241.558.183	
Depreciação / Exaustão / Amortização	20.006.208	39.575.512	44.903.711	52.003.266	56.416.947	59.412.008
Variação Cambial / Monetária		(1.918.529)	(1.216.000)			
Saldo Correção Monetária do Balanço	240.599.498	80.687.832				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	438.024	2.087.671	858.550	2.145.896	4.249.485	790.184
Contas que não Aletam Circulante		2.501.337				
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	15.667.319		11.410.654	8.375.868	20.953.777	64.801.411
<b>Total de Recursos</b>	<b>404.756.049</b>	<b>308.375.722</b>	<b>194.693.311</b>	<b>203.313.720</b>	<b>323.178.392</b>	<b>125.003.603</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	35.810.926	80.506.608	56.154.489	88.935.817	108.698.776	138.873.672
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo	40.523.185	14.980.187	119.547.980	80.196.660	84.321.282	(20.266.952)
Dividendos Distribuídos	35.618.046	51.286.287	45.536.830	45.739.724	57.370.068	
Demais Aplicações	5.036.942					
<b>Total Aplicações</b>	<b>116.989.099</b>	<b>146.773.082</b>	<b>221.239.299</b>	<b>214.872.201</b>	<b>250.390.126</b>	<b>191.656.561</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	287.766.950	161.602.640	(26.545.988)	(11.558.481)	72.788.266	(66.652.958)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	287.766.950	161.602.640	(26.545.988)	(11.558.481)	72.788.266	(66.652.958)
Variação Ativo Circulante	621.959.537	267.587.048	173.458.789	138.855.959	267.238.155	203.112.658
Variação Passivo Circulante	334.192.587	105.984.408	200.004.777	150.414.440	194.449.889	269.765.616



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO				OBJETIVO
Ato/data de criação:	EM - 42 DO MME	26.02.1974		PRODUÇÃO, COMÉRCIO, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO, ARMAZENAGEM, TRANSPORTE E A DISTRIBUIÇÃO DE GÁS NATURAL, GÁS LIQUEFEITO DE PETRÓLEO, GASES RAROS DE QUAISQUER ORIGENS; FERTILIZANTES, SUAS MATÉRIAS PRIMAS E PROD. CORRELATOS; ENERGIA TERMELÉTRICA; SINAIS DE DADOS, VOZ E IMAGEM POR MEIO DE SISTEMAS DE TELECOM. P/CABO E RÁDIO, PRESTAR SERVIÇOS TÉCNICOS E ADM. RELACIONADOS A TAIS ATIVIDADES.
Ato/data de constituição:	ESCR. PUBLICA DE CONSTITUIÇÃO	24.03.1976		
Ato/data de transferência:	AGE - AUTORIZA MUDANÇA RAZÃO SOCIAL (EX-PETROFERTIL )	29.05.1998		
Endereço:	AV. REPUBLICA DO CHILE, 65 - 12º ANDAR - CENTRO			
	20035-900 - RIO DE JANEIRO (RJ)			
DDD: (021) - TEL: 534-0439	FAX: 534-1080			

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Presidente	JOSÉ MACHADO SOBRINHO	SEBASTIÃO HENRIQUES VILARINHO	SEBASTIÃO HENRIQUES VILARINHO
Vice-Presidente	GILVAN COUCEIRO DE AMORIM	GILVAN COUCEIRO DE AMORIM	ANTÔNIO LUIZ SILVA DE MENEZES
Diretor	FERNANDO PERLINGEIRO LAVAQUIAL		
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	SEBASTIÃO HENRIQUES VILARINHO	SEBASTIÃO HENRIQUES VILARINHO	DJALMA RODRIGUES DE SOUZA
Vice-Presidente	ANTÔNIO LUIZ SILVA DE MENEZES	ANTÔNIO LUIZ SILVA DE MENEZES	PAULO ROBERTO COSTA
Diretor			SERVULO GERALDINO DA COSTA SOARES
Diretor			RICHARD OLM

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	BOUCINHAS CAMPOS & CLARO S/C 62.650.403/0001-33
1995	ERNST & YOUNG, SOTEC AUDITORES INDEP. S/C 61.366.936/0001-25
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1998	PRICE WATERHOUSE COOPERS 61.562.112/0002-01
1999	PRICE WATERHOUSE COOPERS 61.562.112/0002-01

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	117			117
	Terceiros				
1995	Próprio	107			107
	Terceiros				
1996	Próprio	107			107
	Terceiros				
1997	Próprio	23	8		31
	Terceiros				
1998	Próprio	23	9		32
	Terceiros			35	35
1999	Próprio	56	30		86
	Terceiros	21	42		63

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	1,67	1,50	72,10	56,75	30,41	228,22
LIQUIDEZ GERAL ( % )	619,85	550,25	1.245,05	674,85	259,35	292,76
IMOBILIZAÇÃO ( % )	0,30	0,25	2,01	10,17	1,55	2,11
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	16,09	18,14	7,88	13,51	38,19	33,68
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(7,26)	10,59	8,26	27,76	8,76	2,51
MARGEM OPERACIONAL ( % )	0					
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	0					
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	0					

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
PETROBRÁS	99,99	99,89	99,99	99,89	99,99	9,90	99,99	99,90	99,99	99,90	99,99	99,90
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	0,01	0,11	0,01	0,11	0,01	0,10	0,01	0,10	0,01	0,10	0,01	0,10



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**PETROBRÁS GÁS S.A. - GASPETRO**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.134.419</b>	<b>1.471.273</b>	<b>8.027.702</b>	<b>3.302.000</b>	<b>2.681.056</b>	<b>5.536.256</b>
Disponível	102.361	3.251	119.764	580.000	765.832	2.800.856
Valores a Receber	311.856	586.048	404.129	681.000	919.597	1.586.000
Estoques						
Outros	720.202	881.974	7.503.809	2.041.000	995.627	1.149.400
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>467.542.909</b>	<b>670.211.805</b>	<b>740.749.230</b>	<b>1.022.991.000</b>	<b>1.706.996.962</b>	<b>1.612.766.160</b>
Valores a Receber	1.278.328	1.565.465	79.645.326	894.562.000	562.978.214	1.484.591.888
Outros	466.264.581	668.646.340	661.103.904	128.429.000	1.144.018.748	128.174.272
<b>Ativo Permanente</b>	<b>1.169.308</b>	<b>1.353.471</b>	<b>14.158.696</b>	<b>98.968.000</b>	<b>16.495.459</b>	<b>22.967.457</b>
Investimentos	686.764	841.024	841.025	252.000	5.412.738	9.345.375
Participações Societárias		839.228	839.310	1.000	4.852.920	8.785.557
Controladas				1.000	10.901	7.912.671
Coligadas		839.228			4.842.019	872.886
Outras			839.310			
Outros Investimentos	686.764	1.796	1.715	251.000	559.818	559.818
Imobilizado	432.710	475.830	426.478	82.465.000	400.955	660.086
Diferido	49.834	36.617	12.891.193	16.251.000	10.681.766	12.961.996
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>469.846.636</b>	<b>673.036.549</b>	<b>762.935.628</b>	<b>1.125.261.000</b>	<b>1.726.173.477</b>	<b>1.641.269.873</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>67.747.478</b>	<b>97.999.625</b>	<b>11.133.554</b>	<b>5.819.000</b>	<b>8.817.497</b>	<b>2.425.804</b>
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	65.715.458	94.726.020	6.493.108			
Contas a Pagar / Outros	2.032.020	3.273.605	4.640.446	5.819.000	8.817.497	2.425.804
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>7.864.074</b>	<b>24.069.483</b>	<b>49.006.534</b>	<b>146.258.000</b>	<b>650.387.255</b>	<b>550.342.024</b>
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )					476.860.090	
Adiantamentos para Aumento Capital	7.864.074		12.745.619			
Outros		24.069.483	36.260.915	146.258.000	173.527.165	550.342.024
<b>Resultado Exercício Futuro</b>				<b>1.000</b>		
<b>Participação Minoritária ( Grupos / Holding )</b>						
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>394.235.084</b>	<b>550.967.441</b>	<b>702.795.540</b>	<b>973.183.000</b>	<b>1.066.968.725</b>	<b>1.088.502.045</b>
Capital Integralizado	64.775.571	659.023.668	900.814.124	900.814.000	900.814.124	900.793.174
Reservas	749.214.043	212.752.099	72.390.000	72.390.000	166.175.552	187.708.871
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(419.737.422)	(320.787.375)	(197.997.633)			
Outros	(17.108)	(20.951)	(20.951)	(21.000)	(20.951)	
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>469.846.636</b>	<b>673.036.549</b>	<b>762.935.628</b>	<b>1.125.261.000</b>	<b>1.726.173.477</b>	<b>1.641.269.873</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
<b>Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços</b>	<b>429</b>					
Deduções	(33)					
<b>Receita Líquida</b>	<b>396</b>					
Custo de Mercadorias e Serviços	(7.778)					
<b>Lucro Bruto</b>	<b>(7.382)</b>					
Receitas ( Despesas ) Operacionais	28.512.454	67.231.897	54.146.480	277.991.000	148.688.471	61.732.899
Despesas Comerciais e Administrativas	(37.437.130)	(17.654.569)	(28.499.547)	(6.574.000)	(9.266.058)	(23.762.352)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	66.001.307	84.886.466	83.163.681	140.769.000	145.160.025	117.139.018
Receitas Financeiras	70.777.677	93.846.569	84.060.077	140.943.000	195.486.777	368.016.475
Despesas Financeiras	(4.776.370)	(8.960.103)	(896.396)	(174.000)	(50.326.752)	(250.877.457)
Resultado Equivalência Patrimonial	(74.146)				8.701	(31.644.066)
Outras Despesas Operacionais			(534.744)	(70.000)		
Outras Receitas Operacionais	22.423		17.090	143.866.000	12.785.803	299
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>28.505.072</b>	<b>67.231.897</b>	<b>54.146.480</b>	<b>277.991.000</b>	<b>148.688.471</b>	<b>61.732.899</b>
Resultado não Operacional	(3.343.163)	128.790	5.552.946	(5.680.000)		
Saldo da Conta Correção Monetária	(53.783.640)	(9.021.790)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>(28.621.731)</b>	<b>58.338.897</b>	<b>59.699.426</b>	<b>272.311.000</b>	<b>148.688.471</b>	<b>61.732.899</b>
Provisões para Imposto de Renda			(1.632.015)	(2.169.000)	(43.245.854)	(30.851.617)
Participações e Contribuições					(11.971.000)	(3.576.762)
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>(28.621.731)</b>	<b>58.338.897</b>	<b>58.067.411</b>	<b>270.142.000</b>	<b>93.471.617</b>	<b>27.304.520</b>
Ajustes						
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>	<b>(28.621.731)</b>	<b>58.338.897</b>	<b>58.067.411</b>	<b>270.142.000</b>	<b>93.471.617</b>	<b>27.304.520</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(14.120.902)	49.599.878	58.141.174	255.563.000	(58.946.778)	36.372.636
Lucro Líquido do Exercício		58.338.897	58.067.411	270.142.000	93.471.617	27.304.520
Depreciação / Exaustão / Amortização	60.238	69.233	73.763	71.000	51.940	589.080
Variação Cambial / Monetária	5.781.911	620.997		(14.650.000)	(152.470.335)	8.479.036
Saldo Correção Monetária do Balanço	(19.963.051)	(9.429.249)				
Equivalência Patrimonial Líquida	5.642.771				(8.701)	39.527.230
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	115.176			993.000	92.702.081	1.061.558
Contas que não Aletam Circulante			(36.334.618)	(269.719.000)		
Aumento de Capital			93.760.688	1.000		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo					794.475.591	
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	(25.242.935)	(54.531.820)	76.198.457	99.624.000	629.475.452	212.606.576
<b>Total de Recursos</b>	<b>(33.605.890)</b>	<b>(4.931.942)</b>	<b>191.765.701</b>	<b>86.462.000</b>	<b>1.457.697.645</b>	<b>289.568.000</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)	28.621.731					
Aplicação no Ativo Permanente			12.878.987	85.874.000	11.838.277	47.649.865
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo	1.151.163	287.137			1.110.393.217	
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	219.220	24.696.214	18.564.507		340.649.510	232.671.242
<b>Total Aplicações</b>	<b>29.992.114</b>	<b>24.983.351</b>	<b>31.443.494</b>	<b>85.874.000</b>	<b>1.462.881.004</b>	<b>280.321.107</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(63.598.004)	(29.915.293)	160.322.207	588.000	(5.183.359)	9.246.893
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(63.598.004)	(29.915.293)	160.322.207	588.000	(5.183.359)	9.246.893
Variação Ativo Circulante	(1.160.980)	336.854	86.201.755	(4.727.000)	(271.262)	2.855.200
Variação Passivo Circulante	62.437.024	30.252.147	(74.120.452)	(5.315.000)	4.912.097	(6.391.693)



## OBJETIVO

EXERCER FORA DO TERRITÓRIO NACIONAL AS ATIVIDADES DE PESQUISA, LAVRA, REFINO, DISTRIBUIÇÃO, COMERCIALIZAÇÃO, TRANSPORTE, ARMAZENAMENTO, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO DE PETRÓLEO PROVENIENTE DE POÇO, DE XISTO OU DE OUTRAS ROCHAS, DE SEUS DERIVADOS, DE GÁS NATURAL E DE OUTROS HIDROCARBONETOS FLUIDOS, BEM COMO QUAISQUER OUTRAS ATIVIDADES CORRELATAS OU AFINS.

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Presidente	JOEL MENDES RENNÓ	JOEL MENDES RENNÓ	JOEL MENDES RENNÓ
Vice Presidente	JOSÉ COUTINHO BARBOSA	JOSÉ COUTINHO BARBOSA	JOSÉ COUTINHO BARBOSA
Diretor	ALMIR GUILHERME BARBASSA	ALMIR GUILHERME BARBASSA	ALMIR GUILHERME BARBASSA
Diretor	RENATO TADEU BERTANI	RENATO TADEU BERTANI	RENATO TADEU BERTANI
Diretor	JAYME BARROSO	JAYME BARROSO	JAYME BARROSO
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	JOEL MENDES RENNÓ	JOEL MENDES RENNÓ	JORGE MARQUES DE TOLEDO CAMARGO
Vice Presidente	JOSÉ COUTINHO BARBOSA	JOSÉ COUTINHO BARBOSA	
Diretor	ALMIR GUILHERME BARBASSA	ALMIR GUILHERME BARBASSA	JOÃO CARLOS ARAUJO FIGUEIRA
Diretor	RENATO TADEU BERTANI	RENATO TADEU BERTANI	JAYME BARROSO
Diretor	JAYME BARROSO	JAYME BARROSO	MICHAEL DITCHFIELD

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1995	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1998	PRICE WATERHOUSE COOPERS 61.562.112/0002-01
1999	PRICE WATERHOUSE COOPERS 61.562.112/0002-01

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio			229	229
	Terceiros				
1995	Próprio			217	217
	Terceiros				
1996	Próprio			197	197
	Terceiros				
1997	Próprio			178	178
	Terceiros				
1998	Próprio			180	180
	Terceiros				
1999	Próprio			182	182
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	550,03	81,05	107,33	69,80	132,08	353,92
LIQUIDEZ GERAL ( % )	125,24	95,10	128,22	109,00	49,15	66,52
IMOBILIZAÇÃO ( % )	90,94	100,17	98,16	99,13	103,24	109,33
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	26,41	3,26	6,12	8,83	5,99	21,80
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(17,58)	4,16	10,28	13,62	5,59	34,68
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(173,68)	39,65	46,00	65,90	39,38	
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	183	336	879	981	740	
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	183	336	879	981	740	

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**PETROBRÁS INTERNACIONAL S.A. - BRASPETRO**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	27.789.078	9.616.644	37.052.053	50.302.879	19.140.201	59.228.039
Disponível	20.182.457	2.125.833	28.445.646	35.596.844	6.459.577	58.363.705
Valores a Receber	3.203.082	5.647.409	457.089	4.118.150	4.232.335	518.121
Estoques	3.278.285	994.349	6.345.536	8.476.643	5.820.289	86.292
Outros	1.125.254	849.053	1.803.782	2.111.242	2.628.000	259.921
Ativo Realizável a Longo Prazo	158.215.673	12.712.733	27.724.263	41.196.278	10.340.358	132.553.915
Valores a Receber	158.065.949	12.540.625	27.540.313	41.019.786	10.145.925	132.272.644
Outros	149.724	172.108	183.950	176.492	194.433	281.271
Ativo Permanente	376.413.269	697.021.246	761.308.808	859.097.653	971.470.045	1.130.621.178
Investimentos	97.388.043	271.326.968	311.356.128	373.541.055	597.175.178	684.414.340
Participações Societárias	97.388.043	271.326.968	311.356.128	366.090.551	589.724.748	683.451.048
Controladas	97.381.218	263.868.567	303.897.727	366.082.654	589.716.851	683.443.151
Coligadas						
Outras	6.825	7.458.401	7.458.401	7.897	7.897	7.897
Outros Investimentos				7.450.504	7.450.430	963.292
Imobilizado	3.572.127	4.083.507	3.586.114	5.986.711	3.696.587	2.740.563
Diferido	275.453.099	421.610.771	446.366.566	479.569.887	370.598.280	443.466.275
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>562.418.020</b>	<b>719.350.623</b>	<b>826.085.124</b>	<b>950.596.810</b>	<b>1.000.950.604</b>	<b>1.322.403.132</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	5.052.322	11.865.638	34.521.325	72.071.051	14.491.003	16.734.900
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )			21.868.907	1.273.214	1.364.288	2.008.141
Contas a Pagar / Outros	5.052.322	11.865.638	12.652.418	70.797.837	13.126.715	14.726.759
Exigível a Longo Prazo	143.470.536	11.613.394	15.999.714	11.870.851	45.484.500	271.559.138
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )			7.006.542	6.539.277	43.540.879	261.045.476
Adiantamentos para Aumento Capital	130.706.740					
Outros	12.763.796	11.613.394	8.993.172	5.331.574	1.943.621	10.513.662
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	413.895.162	695.871.591	775.564.085	866.654.908	940.975.101	1.034.109.094
Capital Integralizado	498.626.704	770.715.087	770.715.087	773.786.025	773.786.025	773.786.025
Reservas	1.338.372	1.639.266	4.848.998	67.398.686	140.593.765	260.323.069
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(86.069.914)	(76.482.762)		25.470.197	26.595.311	
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>562.418.020</b>	<b>719.350.623</b>	<b>826.085.124</b>	<b>950.596.810</b>	<b>1.000.950.604</b>	<b>1.322.403.132</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	41.901.477	72.936.502	173.260.196	179.060.664	133.686.388	
Deduções				(4.403.657)	(439.819)	
Receita Líquida	41.901.477	72.936.502	173.260.196	174.657.007	133.246.569	
Custo de Mercadorias e Serviços	(22.460.324)	(55.339.105)	(102.786.202)	(93.509.141)	(100.626.284)	
Lucro Bruto	19.441.153	17.597.397	70.473.994	81.147.866	32.620.285	
Receitas ( Despesas ) Operacionais	1.156.097	104.678.029	631.302	31.766.081	(3.165.060)	334.059.584
Despesas Comerciais e Administrativas	(27.604.908)	(27.012.731)	(32.401.226)	(33.311.057)	(39.501.932)	(47.152.670)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(9.602.163)	2.823.421	(1.426.885)	(6.174.521)	2.773.450	(2.146.658)
Receitas Financeiras	1.803.339	28.058.680	3.851.123	(18.542.002)	(17.278.195)	(3.347.319)
Despesas Financeiras	(11.405.502)	(25.235.259)	(5.278.008)	12.367.481	20.051.645	1.200.661
Resultado Equivalência Patrimonial	21.567.259	85.620.268	20.461.365	39.669.599	167.494.798	382.891.130
Outras Despesas Operacionais		(24.089.443)	(18.403.177)		(153.682.342)	(28.896.837)
Outras Receitas Operacionais	16.795.909	67.336.514	32.401.225	31.582.060	19.750.966	29.364.619
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	20.597.250	122.275.426	71.105.296	112.913.947	29.455.225	334.059.584
Resultado não Operacional	(57.858.572)	(730.055)	105.459	22.696.557	32.360.920	24.577.715
Saldo da Conta Correção Monetária	(12.196.325)	101.672				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(23.317.983)	(10.203.303)	18.299.727			
Resultado antes do I.R. e Participações	(72.775.630)	111.443.740	89.510.482	135.610.504	61.816.145	358.637.299
Provisões para Imposto de Renda		(82.523.610)	(9.817.718)	(17.608.533)	(9.169.571)	
Participações e Contribuições						
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(72.775.630)	28.920.130	79.692.764	118.001.971	52.646.574	358.637.299
Ajustes						
Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes	(72.775.630)	28.920.130	79.692.764	118.001.971	52.646.574	358.637.299
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	34.479.777	69.765.645	142.977.626	178.993.648	116.363.638	371.746.749
Lucro Líquido do Exercício		28.920.130	79.692.764	118.001.971	52.646.574	358.637.299
Depreciação / Exaustão / Amortização	10.229.942	38.338.695	59.932.915	64.104.172	63.981.107	407.450
Variação Cambial / Monetária	12.053.510	2.405.152	3.351.947	(3.112.495)	(264.043)	12.702.000
Saldo Correção Monetária do Balanço	12.196.325	101.668				
Equivalência Patrimonial Líquida	(21.567.259)	(85.620.268)	(38.761.092)	(62.363.368)	(199.347.190)	(382.891.130)
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo					147.633.963	
Custo de Bens Baixados	840	14.385	15.017			21.516.000
Contas que não Afetam Circulante			735.559			
Aumento de Capital	38.084.187	153.615.624		3.257.256	37.747.000	
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						174.054.000
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	78.265.502	229.602.783	16.269.839	19.676	33.410.301	1.367.000
<b>Total de Recursos</b>	<b>129.263.047</b>	<b>367.378.169</b>	<b>121.236.949</b>	<b>119.907.212</b>	<b>135.807.712</b>	<b>185.792.619</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)	72.775.630					
Aplicação no Ativo Permanente	14.433.369	152.018.645	86.209.961	99.936.758	102.968.129	7.579.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						2.026.000
Aplicações de Longo Prazo		240.345.275	30.247.265	14.508.058	6.422.214	138.344.000
Dividendos Distribuídos				30.168.406		
Demais Aplicações	19.552.921			(407.110)		
<b>Total Aplicações</b>	<b>106.761.920</b>	<b>392.363.920</b>	<b>116.457.226</b>	<b>144.206.112</b>	<b>109.390.343</b>	<b>147.949.000</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	22.501.127	(24.985.751)	4.779.723	(24.298.900)	26.417.369	37.843.619
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	22.501.127	(24.985.751)	4.779.723	(24.298.900)	26.417.369	37.843.619
Variação Ativo Circulante	25.855.697	(18.172.434)	27.435.409	8.701.654	(26.613.507)	40.088.619
Variação Passivo Circulante	3.354.570	6.813.317	22.655.686	33.000.554	(53.030.876)	2.245.000



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	DECRETO N. 61981	28.12.1967	PARTICIPAR DE SOCIEDADES QUE SE DEDIQUEM A FABRICAÇÃO, COMÉRCIO, DISTRIBUIÇÃO, TRANSPORTE, IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO DE PRODUTOS DAS INDUSTRIAS QUÍMICAS E PETROQUÍMICAS EM GERAL, A PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS TÉCNICOS E ADMINISTRATIVOS RELACIONADOS COM AS ALUDIDAS INDUSTRIAS, PODENDO TAMBÉM EXPLORAR DIRETAMENTE TODAS AS ATIVIDADES ACIMA INDICADAS.
Ato/data de constituição:	ASSEMB. GERAL DE CONSTITUIÇÃO	25.03.1968	
Ato/data de transferência:			
Endereço: AVENIDA REPUBLICA DO CHILE, 65 - 9º ANDAR - CENTRO 20035-900 - RIO DE JANEIRO (RJ)			
DDD: (021) - TEL.: 534-3669 FAX.: 262-3628			

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO		1994	1995	1996
Presidente		PERCY LOUZADA DE ABREU	PERCY LOUZADA DE ABREU	PERCY LOUZADA DE ABREU
Vice-Presidente		RUY ALUIZIO ALBERGARIA	RUY ALUIZIO ALBERGARIA	RUY ALUIZIO ALBERGARIA
Diretor		VASCO NUNES LEAL	VASCO NUNES LEAL	VASCO NUNES LEAL
Diretor		FRANCISCO JOSÉ DE PAIVA CHIARA	FRANCISCO JOSÉ DE PAIVA CHIARA	FRANCISCO JOSÉ DE PAIVA CHIARA
CARGO		1997	1998	1999
Presidente		PERCY LOUZADA DE ABREU	PERCY LOUZADA DE ABREU	RUY ALUIZIO ALBERGARIA
Vice-Presidente		RUY ALUIZIO ALBERGARIA	RUY ALUIZIO ALBERGARIA	
Diretor		FRANCISCO JOSÉ DE PAIVA CHIARA	FRANCISCO JOSÉ DE PAIVA CHIARA	HEITOR CORDEIRO CHAGAS DE OLIVEIRA
Diretor		VASCO NUNES LEAL	VASCO NUNES LEAL	VASCO NUNES LEAL

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	BOUCINHAS CAMPOS & CLARO S/C 62.650.403/0001-33	1994	Próprio	132	111		243
			Terceiros	30			30
1995	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0002-97	1995	Próprio	101	92		193
			Terceiros	11			11
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0002-97	1996	Próprio	107	71		178
			Terceiros	11			11
1997	PRICE WATERHOUSE AUDIT. INDEPENDENTES 61.562.112/0002-01	1997	Próprio	97	65		162
			Terceiros	10			10
1998	PRICE WATERHOUSE COOPERS 61.562.112/0002-01	1998	Próprio	46	21		67
			Terceiros	9			9
1999	PRICE WATERHOUSE COOPERS 61.562.112/0002-01	1999	Próprio	45	19		64
			Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO		1994	1995	1996	1997	1998	1999
DESCRIÇÃO							
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )		82,24	21,02	23,03	9,08	1,12	429,50
LIQUIDEZ GERAL ( % )		564,27	462,41	429,96	410,64	394,02	489,07
IMOBILIZAÇÃO ( % )		12,94	14,11	13,40	10,14	8,51	8,33
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )		15,79	19,16	20,79	22,44	23,73	19,07
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )		1,11	7,35	4,73	18,62	20,59	10,36
MARGEM OPERACIONAL ( % )							
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )							
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )							

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )		1994		1995		1996		1997		1998		1999	
ACIONISTA		Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
PETROBRÁS		99,99	99,00	99,99	99,00	99,99	99,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )		0,01	1,00	0,01	1,00	0,01	1,00						



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**PETROBRÁS QUÍMICA S.A. - PETROQUISA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	38.005.000	24.018.000	18.285.000	9.397.000	7.495.000	491.687.000
Disponível	34.713.000	3.976.000	11.433.000	9.079.000	7.209.000	491.324.000
Valores a Receber	3.286.000	20.038.000	6.845.000	312.000	278.000	357.000
Estoques						
Outros	6.000	4.000	7.000	6.000	8.000	6.000
Ativo Realizável a Longo Prazo	3.506.009.000	4.554.202.000	4.837.730.000	6.056.759.000	6.563.170.000	5.942.001.000
Valores a Receber	151.866.000	270.583.000	328.128.000	612.997.000	1.383.313.000	185.018.000
Outros	3.354.143.000	4.283.619.000	4.509.602.000	5.443.762.000	5.179.857.000	5.756.983.000
Ativo Permanente	433.224.000	589.484.000	576.732.000	517.726.000	456.345.000	464.971.000
Investimentos	417.724.000	588.895.000	576.269.000	517.338.000	456.006.000	464.693.000
Participações Societárias	413.896.854	583.685.000	571.060.000	517.338.000	456.006.000	464.693.000
Controladas						
Coligadas	413.886.000	583.685.000	571.060.000	514.373.000	453.191.000	463.306.000
Outras	10.854					
Outros Investimentos	3.827.146	5.210.000	5.209.000	2.965.000	2.815.000	1.387.000
Imobilizado	15.406.000	568.000	452.000	382.000	335.000	278.000
Diferido	94.000	21.000	11.000	6.000	4.000	
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>3.977.238.000</b>	<b>5.167.704.000</b>	<b>5.432.747.000</b>	<b>6.583.882.000</b>	<b>7.027.010.000</b>	<b>6.898.659.000</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	46.213.000	114.288.000	79.390.000	103.526.000	670.630.000	114.480.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	797.000					
Contas a Pagar / Outros	45.416.000	114.288.000	79.390.000	103.526.000	670.630.000	114.480.000
Exigível a Longo Prazo	581.854.000	875.782.000	1.050.026.000	1.373.728.000	996.951.000	1.201.024.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	581.854.000	875.782.000	1.050.026.000	1.373.728.000	996.951.000	1.201.024.000
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	3.349.171.000	4.177.634.000	4.303.331.000	5.106.628.000	5.359.429.000	5.583.155.000
Capital Integralizado	167.557.000	1.684.372.000	2.062.715.000	2.062.715.000	2.062.715.000	2.062.715.000
Reservas	3.181.614.000	2.493.262.000	2.240.616.000	3.043.913.000	3.296.714.000	3.520.440.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados						
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>3.977.238.000</b>	<b>5.167.704.000</b>	<b>5.432.747.000</b>	<b>6.583.882.000</b>	<b>7.027.010.000</b>	<b>6.898.659.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços						
Deduções						
Receita Líquida						
Custo de Mercadorias e Serviços						
Lucro Bruto						
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(111.732.000)	262.814.000	345.467.000	1.282.326.000	760.775.000	758.102.000
Despesas Comerciais e Administrativas	(20.553.000)	(40.083.000)	(20.194.000)	(12.587.000)	(10.713.000)	(13.846.000)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(74.950.000)	215.883.000	354.129.000	1.241.518.000	805.491.000	676.381.000
Receitas Financeiras	312.892.000	217.249.000	355.007.000	1.377.894.000	806.638.000	710.993.000
Despesas Financeiras	(387.842.000)	(1.366.000)	(878.000)	(136.376.000)	(1.147.000)	(34.612.000)
Resultado Equivalência Patrimonial	(16.229.000)	87.014.000	11.532.000	40.077.000	43.825.000	123.832.000
Outras Despesas Operacionais				(492.982.000)	(77.828.000)	(28.265.000)
Outras Receitas Operacionais				506.300.000		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(111.732.000)	262.814.000	345.467.000	1.282.326.000	760.775.000	758.102.000
Resultado não Operacional	(25.017.000)	(40.870.000)	28.758.000	(2.242.000)	13.000	(784.000)
Saldo da Conta Correção Monetária	199.520.000	48.826.000				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		(34.805.000)	(73.758.000)	69.579.000	(2.589.000)	(1.078.000)
Resultado antes do I.R. e Participações	62.771.000	236.165.000	300.467.000	1.349.663.000	758.199.000	756.240.000
Provisões para Imposto de Renda	(18.828.000)	56.223.000	(74.227.000)	(302.517.000)	419.486.000	(145.903.000)
Participações e Contribuições	(6.855.000)	14.576.000	(22.556.000)	(96.535.000)	(74.068.000)	(32.166.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	37.288.000	306.964.000	203.684.000	950.611.000	1.103.617.000	578.171.000
Ajustes						
Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes	37.288.000	306.964.000	203.684.000	950.611.000	1.103.617.000	578.171.000
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	43.982.000	290.699.000	273.796.000	879.451.000	1.104.486.000	579.479.000
Lucro Líquido do Exercício	37.288.000	306.964.000	203.684.000	950.611.000	1.103.617.000	578.171.000
Depreciação / Exaustão / Amortização	377.000	489.000	139.000	131.000	106.000	93.000
Variação Cambial / Monetária	205.837.000	32.072.000	69.973.000	(71.291.000)	763.000	1.215.000
Saldo Correção Monetária do Balanço	(199.520.000)	(48.826.000)				
Equivalência Patrimonial Líquida	37.284.000	(2.547.000)	38.201.000	38.992.000	19.376.000	(33.129.000)
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados		14.625.000	29.000			
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	(40.552.000)	(238.136.000)	(175.355.000)	(785.344.000)	(1.061.188.000)	824.088.000
<b>Total de Recursos</b>	<b>40.714.000</b>	<b>64.641.000</b>	<b>136.671.000</b>	<b>133.099.000</b>	<b>62.674.000</b>	<b>1.370.438.000</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	33.000	63.000	42.000	65.000	63.000	96.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	300.000					
Aplicações de Longo Prazo	15.869.000	44.785.000	36.316.000			
Dividendos Distribuídos	33.418.000	101.855.000	71.148.000	73.454.000	(53.111.000)	330.000.000
Demais Aplicações				92.604.000	684.728.000	
<b>Total Aplicações</b>	<b>49.620.000</b>	<b>146.703.000</b>	<b>107.506.000</b>	<b>166.123.000</b>	<b>631.680.000</b>	<b>330.096.000</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(8.906.000)	(82.062.000)	29.165.000	(33.024.000)	(569.006.000)	1.040.342.000
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(8.906.000)	(82.062.000)	29.165.000	(33.024.000)	(569.006.000)	1.040.342.000
Variação Ativo Circulante	36.520.000	(13.987.000)	(5.733.000)	(8.888.000)	(1.902.000)	484.192.000
Variação Passivo Circulante	45.426.000	68.075.000	(34.898.000)	24.136.000	567.104.000	(556.150.000)



### OBJETIVO

OPERAÇÕES DE TRANSPORTE E ARMAZENAGEM DE GRANÉIS, PETRÓLEO E SEUS DERIVADOS, GÁS EM GERAL POR MEIO DE OUTROS TERM/EMBARC. PRÓPRIAS OU DE TERCEIROS, TRANSP. DE SINAIS DE DADOS, VOZ E IMAGEM ASSOC. A SUAS ATIVIDADES AFINES, CONSTRUÇÃO E OPER. DE NOVOS DUTOS, TERM/EMBARC. MEDIANTE ASSOC. C/ OUTRAS EMPRESAS, MAJORITY, OU MINORITY, PARTICIPAR EM OUTRAS SOCIEDADES CONTROLADAS OU COLIGADAS

### NOMES

[illegible]

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	
1998	
1999	PRICE WATERHOUSE COOPERS 61.562.112/0002-01

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio	27	229		256
	Terceiros		269		269

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )					338,09	158,92
LIQUIDEZ GERAL ( % )					338,09	147,19
IMOBILIZAÇÃO ( % )					40,00	15,33
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )					20,13	64,21
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )					22,38	91,52
MARGEM OPERACIONAL ( % )						27,01
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )						267
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )						130

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999		
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	
PETROBRÁS										100,00	100,00	100,00	100,00



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**PETROBRÁS TRANSPORTES S.A. - TRANSPETRO**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante						
Disponível					219.506	55.182.446
Valores a Receber					215.209	46.887.203
Estoques					4.297	
Outros						
Ativo Realizável a Longo Prazo						8.295.243
Valores a Receber						
Outros						
Ativo Permanente						
Investimentos					103.071	3.202.464
Participações Societárias					69.508	2.209.630
Controladas					69.508	2.209.630
Coligadas					69.508	2.209.630
Outras						
Outros Investimentos						
Imobilizado						
Diferido						992.834
<b>TOTAL DO ATIVO</b>					33.563	
					322.577	58.384.910
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante						
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )					64.925	34.724.245
Contas a Pagar / Outros						
Exigível a Longo Prazo					64.925	34.724.245
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						2.765.200
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro						2.765.200
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido						
Capital Integralizado					257.652	20.895.465
Reservas					200.000	5.960.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados					57.652	2.197.773
Outros						12.737.692
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>					322.577	58.384.910
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços						
Deduções						70.811.222
Receita Líquida						(2.584.609)
Custo de Mercadorias e Serviços						68.226.613
Lucro Bruto						(35.745.242)
Receitas ( Despesas ) Operacionais						32.481.371
Despesas Comerciais e Administrativas					57.652	(1.161.404)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas						(6.466.813)
Receitas Financeiras						3.165.287
Despesas Financeiras						3.165.287
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais					57.652	2.140.122
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional						
Resultado não Operacional					57.652	31.319.967
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações						
Provisões para Imposto de Renda					57.652	31.319.967
Participações e Contribuições						(8.733.110)
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício						(3.463.146)
Ajustes					57.652	19.123.711
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes					57.652	19.123.711
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica						
Lucro Líquido do Exercício					57.652	19.184.029
Depreciação / Exaustão / Amortização					57.652	19.123.711
Variação Cambial / Monetária						60.318
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						(2.140.122)
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Aletam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo					142.348	5.760.000
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>						2.765.200
Atividade Econômica (Prejuízo)					200.000	25.569.107
Aplicação no Ativo Permanente						
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante					45.563	1.019.588
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações						4.245.898
<b>Total Aplicações</b>						
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)					45.563	5.265.486
Efeitos do(s) Ajuste(s)					154.437	20.303.621
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Ativo Circulante					154.437	20.303.621
Variação Passivo Circulante					220.000	54.962.940
					65.563	34.659.319

(\*) Empresa criada em 12.06.1998



## OBJETIVO

PESQUISAR, ADQUIRIR, PRODUZIR, REFINAR, TRANSPORTAR, COMPRAR E VENDER PETRÓLEO E OUTROS ÓLEOS, GÁS NATURAL E TODOS OS SEUS PRODUTOS DERIVADOS.

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Diretor Diretor Diretor	JOSÉ COUTINHO BARBOSA RENATO TADEU BERTANI JORGE MARQUES DE TOLEDO CAMARGO	JOSÉ COUTINHO BARBOSA RENATO TADEU BERTANI JORGE MARQUES DE TOLEDO CAMARGO	JOSÉ COUTINHO BARBOSA RENATO TADEU BERTANI JORGE MARQUES DE TOLEDO CAMARGO
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Diretor Diretor Diretor	JOSÉ COUTINHO BARBOSA RENATO TADEU BERTANI JORGE MARQUES DE TOLEDO CAMARGO GUSTAVO TADIM BARBOSA	JOSÉ COUTINHO BARBOSA RENATO TADEU BERTANI JORGE MARQUES DE TOLEDO CAMARGO GUSTAVO TADIM BARBOSA	JORGE MARQUES DE TOLEDO CAMARGO RENATO TADEU BERTANI MARCELO CASTILHO DA SILVA

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio			9	9
	Terceiros				
1995	Próprio			7	7
	Terceiros				
1996	Próprio			17	17
	Terceiros				
1997	Próprio			7	7
	Terceiros				
1998	Próprio			7	7
	Terceiros				
1999	Próprio			6	6
	Terceiros				

## DESCRICÃO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	95,50	184,99	96,78	81,10	34,55	154,40
LIQUIDEZ GERAL ( % )	18,45	21,04	11,34	11,01	6,50	16,86
IMOBILIZAÇÃO ( % )	214,35	188,49	368,94	378,77	521,22	656,02
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	58,37	52,85	75,21	75,80	81,83	86,99
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	5,88	6,88	1,70	(7,99)	(133,83)	12,98
MARGEM OPERACIONAL ( % )	6,82	9,07	1,59	(3,73)	(103,37)	3,46
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	2.558	3.567	2.253	10.895	7.352	21.133
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	2.558	3.567	2.253	10.895	7.352	21.133

## ACIONISTA

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**PETROBRÁS UK LIMITED - BUK**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	6.901.124	7.765.099	12.312.093	12.282.063	11.631.110	38.095.871
Disponível	1.922.488	4.541.920	3.209.654	3.325.301	2.221.344	18.715.019
Valores a Receber	4.119.649	2.156.937	4.644.054	6.297.864	6.693.138	14.024.928
Estoques	255.900	339.300	2.968.656	1.690.319	1.031.918	3.335.066
Outros	603.087	726.942	1.489.729	968.579	1.684.710	2.020.858
Ativo Realizável a Longo Prazo	2.647	1.661	1.957	2.021	3.217	4.320
Valores a Receber						
Outros	2.647	1.661	1.957	2.021	3.217	4.320
Ativo Permanente	57.191.403	62.082.451	132.119.745	134.908.271	207.201.423	221.669.388
Investimentos						
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos						
Imobilizado	12.565	11.955	11.850	13.693	629.462	787.786
Diferido	57.178.838	62.070.496	132.107.895	134.894.578	206.571.961	220.881.602
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>64.095.174</b>	<b>69.849.211</b>	<b>144.433.795</b>	<b>147.192.355</b>	<b>218.835.750</b>	<b>259.769.579</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	7.226.119	4.197.514	12.722.117	15.144.826	33.668.646	24.672.796
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )				4.295.355	21.173.327	4.519.232
Contas a Pagar / Outros	7.226.119	4.197.514	12.722.117	10.849.471	12.495.319	20.153.564
Exigível a Longo Prazo	30.188.051	32.715.358	95.901.366	96.430.326	145.413.711	201.306.991
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	22.215.854	22.972.638	61.491.943	58.683.566	83.509.083	125.230.000
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	7.972.197	9.742.720	34.409.423	37.746.760	61.904.628	76.076.991
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	26.681.004	32.936.339	35.810.312	35.617.203	39.753.393	33.789.792
Capital Integralizado	16.920.154	19.450.177	20.788.189	22.328.203	78.565.720	167.629.626
Reservas						
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	9.760.850	13.486.162	15.022.123	16.134.980	(38.812.327)	(133.839.834)
Outros				(2.845.980)		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>64.095.174</b>	<b>69.849.211</b>	<b>144.433.795</b>	<b>147.192.355</b>	<b>218.835.750</b>	<b>259.769.579</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	23.025.546	24.967.951	38.294.498	78.263.876	51.463.615	128.798.218
Deduções						
Receita Líquida	23.025.546	24.967.951	38.294.498	78.263.876	51.463.615	128.798.218
Custo de Mercadorias e Serviços	(13.898.277)	(14.364.724)	(27.607.774)	(67.015.973)	(93.973.387)	(104.561.166)
Lucro Bruto	9.127.269	10.603.227	10.686.724	9.247.903	(42.509.772)	22.237.052
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(2.469.113)	(2.854.374)	(4.890.033)	(5.461.193)	(9.448.112)	(14.527.977)
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.749.099)	(1.996.654)	(2.962.658)	(6.520.903)	(8.572.911)	(9.830.557)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(746.160)	(857.720)	(1.927.375)	(2.305.285)	(5.106.546)	(9.217.989)
Receitas Financeiras	96.038	462.652	368.241	1.256.846	483.102	802.157
Despesas Financeiras	(842.198)	(1.320.372)	(2.295.616)	(3.562.131)	(5.589.648)	(10.020.146)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(103.517)			(4.378.781)	(4.341.566)	(5.309.988)
Outras Receitas Operacionais	129.663			7.743.776	8.572.911	9.830.557
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	6.658.156	7.748.853	5.796.691	3.788.710	(51.957.884)	7.709.075
Resultado não Operacional				(4.930.126)		
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(712.202)	338.643	(988.461)			
Resultado antes do I.R. e Participações	5.945.954	8.087.496	4.808.230	(1.143.416)	(51.957.884)	7.709.075
Provisões para Imposto de Renda	(4.376.044)	(5.821.694)	(4.200.010)	(1.702.564)	(1.242.130)	(3.323.350)
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	1.569.910	2.265.802	608.220	(2.845.980)	(53.200.014)	4.385.725
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	1.569.910	2.265.802	608.220	(2.845.980)	(53.200.014)	4.385.725
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	8.456.866	8.684.371	13.055.232	24.313.925	53.456.395	35.102.210
Lucro Líquido do Exercício	1.569.910	2.265.802	608.220			4.385.725
Depreciação / Exaustão / Amortização	6.434.964	6.515.610	12.011.148	24.509.114	53.462.239	33.590.683
Variação Cambial / Monetária	451.992	(97.041)	435.864	(195.189)	(5.844)	(2.874.198)
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados					78.168	316.136
Contas que não Afetam Circulante	275.990					
Aumento de Capital				983.516	54.391.500	51.344.300
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	5.625.160	675.505	45.993.450		60.071.867	125.230.000
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						7.313.475
Demais Origens		1.382	30.247.081			
<b>Total de Recursos</b>	<b>14.358.016</b>	<b>9.361.258</b>	<b>89.295.763</b>	<b>25.297.441</b>	<b>167.997.930</b>	<b>219.306.121</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	5.999.873	2.854.990	77.777.678	17.510.051	114.680.850	25.153.909
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						148.111.310
Aplicações de Longo Prazo	6.593.936	2.613.688	9.054.473			
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	762.025		6.686.642	7.363.774	19.055.156	
<b>Total Aplicações</b>	<b>13.355.834</b>	<b>5.468.678</b>	<b>93.518.793</b>	<b>27.719.805</b>	<b>186.938.020</b>	<b>173.265.219</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.002.182	3.892.580	(4.223.030)	(2.422.364)	(18.938.090)	46.040.902
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.002.182	3.892.580	(4.223.030)	(2.422.364)	(18.938.090)	46.040.902
Variação Ativo Circulante	2.822.691	863.975	4.012.818	(942.125)	(1.666.390)	20.880.648
Variação Passivo Circulante	1.820.509	(3.028.605)	8.235.848	1.480.239	17.271.700	(25.160.254)







**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TRANSPORTADORA BRASILEIRA GASODUTO BOLÍVIA-BRASIL S.A. - TBG**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante					8.905.000	222.609.000
Disponível					7.219.000	210.936.000
Valores a Receber						7.014.000
Estoques						
Outros					1.686.000	4.659.000
Ativo Realizável a Longo Prazo					434.631.000	
Valores a Receber					434.631.000	
Outros						
Ativo Permanente					1.272.294.000	2.633.981.000
Investimentos						
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos						
Imobilizado					1.196.926.000	2.544.470.000
Diferido					75.368.000	89.511.000
<b>TOTAL DO ATIVO</b>					<b>1.715.830.000</b>	<b>2.856.590.000</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante					660.736.000	304.599.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros					660.736.000	304.599.000
Exigível a Longo Prazo					1.055.093.000	2.536.407.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )					621.284.000	1.720.533.000
Adiantamentos para Aumento Capital					130.871.000	95.957.000
Outros					302.938.000	719.917.000
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido					1.000	15.584.000
Capital Integralizado					1.000	93.000.000
Reservas						
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados						(77.416.000)
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>					<b>1.715.830.000</b>	<b>2.856.590.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços						32.100.000
Deduções						(4.256.000)
Receita Líquida						27.844.000
Custo de Mercadorias e Serviços						(95.776.000)
Lucro Bruto						(67.932.000)
Receitas ( Despesas ) Operacionais						(9.484.000)
Despesas Comerciais e Administrativas						(9.484.000)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas						
Receitas Financeiras						
Despesas Financeiras						
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional						(77.416.000)
Resultado não Operacional						
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações						(77.416.000)
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício						(77.416.000)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes						(77.416.000)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica					118.828.000	603.370.000
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização					37.000	91.448.000
Variação Cambial / Monetária					118.791.000	511.922.000
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital						133.141.000
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo					765.706.000	1.022.231.000
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens					126.128.000	434.631.000
<b>Total de Recursos</b>					<b>1.010.662.000</b>	<b>2.193.373.000</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						77.416.000
Aplicação no Ativo Permanente					1.272.331.000	1.453.135.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						92.981.000
Aplicações de Longo Prazo					390.163.000	
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações						
<b>Total Aplicações</b>					<b>1.662.494.000</b>	<b>1.623.532.000</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)					(651.832.000)	569.841.000
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)					(651.832.000)	569.841.000
Variação Ativo Circulante					8.904.000	213.704.000
Variação Passivo Circulante					660.736.000	(356.137.000)

(\*) Empresa criada em abril de 1997







## Grupo TELEBRÁS

O Grupo TELEBRÁS é composto pelo holding Telecomunicações Brasileiras S.A. - TELEBRÁS, pela Empresa Brasileira de Telecomunicações S.A. - EMBRATEL e por 23 empresas operadoras de âmbito estadual. Presta serviços nas áreas de comunicação de voz, textos, dados e imagem, abrangendo desde a telefonia rural até a comunicação internacional de dados via satélite.

Constituído em 9 de novembro de 1972, por força da Lei nº 5.792, de 11.11.72, a TELEBRÁS é uma sociedade de economia mista, vinculada ao Ministério das Comunicações. Integrando sua estrutura o Centro de Pesquisa e Desenvolvimento, localizado em Campinas, realiza ações e cursos de capacitação de recursos humanos, em Brasília e Recife.

A partir de 1990, iniciou a implantação da telefonia móvel celular no país, primeiro no Rio de Janeiro e posteriormente em Brasília (1991). Do total inicial de 11 mil acessos, chegou-se, em 1994, ano de sua privatização, a mais de 6 milhões de acessos em serviço.

### Destques em 1994.

Em 1994, o investimento total na expansão da rede nacional de telecomunicações foi de R\$ 2.395,4 milhões, equivalentes a US\$ 3.740,4 milhões, considerada a menor taxa anual do dólar americano.

As tecnologias desenvolvidas pelo Centro de Pesquisa e Desenvolvimento da TELEBRÁS vêm sendo cada vez mais utilizadas pelas empresas operadoras do Sistema Telefônico Nacional. Ao final de 1994, eram 180 as centrais Tropic-RA em operação comercial (aproximadamente 100 mil linhas). A planta de telefones públicos e auto-atendidos atingiu mais de 35 mil unidades e 18 equipamentos do Grupo tiveram implantados softwares para automação de atividades operacionais.

A rede de telefonia celular, com aproximadamente 700 mil assinantes, foi beneficiada com a implantação do roaming automático, que permite ligações em qualquer localidade do país.

Foi instalado 1.303 mil novos acessos telefônicos, em que se incluem os celulares, e a planta expandida é cerca de 12,9 milhões de acessos instalados.

O Grupo TELEBRÁS instalou 470 mil acessos celulares e colocou à disposição dos clientes 194 mil acessos (em serviço).

O número de telefones de uso público cresceu 15% em relação a 1993 e 14% em relação aos foram interligadas à Rede Nacional de Telecomunicações, representando um crescimento de 8,4%.

### Grupo Telebrás

O Grupo Telebrás vem sendo reconhecido graças à melhoria na qualidade dos serviços prestados nos últimos anos, como atesta a evolução dos principais indicadores do grau de qualidade dos serviços.

Como exemplo, a taxa de congestionamento, que exprime o percentual de chamadas interrompidas, vem apresentando uma tendência de queda nos últimos meses, refletindo a melhoria na qualidade dos serviços.







## Grupo TELEBRÁS

O Grupo TELEBRÁS é composto pela *holding* Telecomunicações Brasileiras S.A. – TELEBRÁS, pela Empresa Brasileira de Telecomunicações S.A. – EMBRATEL e por 27 empresas operadoras de âmbito estadual. Presta serviços nas áreas de comunicação de voz, textos, dados, som e imagem, abrangendo desde a telefonia rural até a comunicação internacional de dados via satélite.

Constituída em 9 de novembro de 1972, por força da Lei nº 5.792, de 11.07.1972, a TELEBRÁS é uma sociedade de economia mista, vinculada ao Ministério das Comunicações. Integram sua estrutura o Centro de Pesquisa e Desenvolvimento, localizado em Campinas (SP), e dois centros de capacitação de recursos humanos, em Brasília e Recife.

A partir de 1990, iniciou a implantação da telefonia móvel celular no país, primeiramente no Rio de Janeiro e posteriormente em Brasília (1991). Do total inicial de 11 mil acessos, em 1990, chegou-se, em 1998, ano de sua privatização, a mais de 6 milhões de acessos em serviço.

### Destaques em 1994

Em 1994, o investimento total na expansão da rede nacional de telecomunicações foi da ordem de R\$ 2.386,4 milhões, equivalentes a US\$ 3.740,4 milhões, considerada a cotação média anual do dólar americano.

As tecnologias desenvolvidas pelo Centro de Pesquisa e Desenvolvimento da TELEBRÁS vêm sendo cada vez mais utilizadas pelas empresas operadoras do Sistema Telefônico Brasileiro. Ao final de 1994, eram 180 as centrais Trópico-RA em operação comercial (aproximadamente 650 mil terminais). A planta de telefones públicos a cartão indutivo atingiu mais de 35 mil aparelhos e 18 empresas do Grupo tiveram implantados *softwares* para automação de atividades operacionais.

A rede de telefonia celular, com aproximadamente 700 mil assinantes, foi beneficiada com a implantação do *roaming* automático, que permite ligações em qualquer localidade do país.

Foram instalados 1.303 mil novos acessos telefônicos, em que se incluem os celulares, com a planta superando a marca de 12,9 milhões de acessos instalados.

O Grupo TELEBRÁS instalou 470 mil acessos celulares e colocou à disposição de seus clientes 394 mil acessos (em serviço).

O número de telefones de uso público cresceu 15% em relação a 1993 e 1.353 novas localidades foram interligadas à Rede Nacional de Telecomunicações, representando um crescimento de 8,4%.

O tráfego local apresentou crescimento de 4,0% em relação a 1993 e o tráfego interurbano, crescimento de 16,0% no mesmo período.

Esses resultados vêm sendo alcançados graças à melhoria na qualidade dos serviços nos últimos anos, como atesta a evolução dos principais indicadores do grau de qualidade dos serviços. Como exemplo, a taxa de congestionamento, que exprime o percentual de chamadas interurbanas



perdas por indisponibilidade de meio para cursá-las, vem decrescendo a cada ano e caiu de 10,9%, em 1993, para 9,8%, em 1994.

Naquele ano, para evitar o comprometimento de suas atividades básicas, algumas empresas efetuaram reposição de empregados, o que acarretou aumento de 2,0% no quadro de pessoal, em relação ao ano de 1993, percentual inferior ao do crescimento da planta (11,2%).

A relação de número de empregados por 1.000 acessos vem-se reduzindo, em consequência da expansão da planta e em função dos expressivos ganhos de produtividade obtidos através da utilização de tecnologia avançada e da capacitação gerencial, o que coloca o Sistema Telefônico Brasileiro mais próximo dos padrões das empresas de telecomunicações dos países desenvolvidos. Em 1994, o Grupo TELEBRÁS alcançou o nível de 7,39 empregados por 1.000 acessos telefônicos (8,04 em 1993).

No exercício de 1994, o resultado líquido consolidado do Grupo TELEBRÁS traduziu-se em lucro de R\$ 560,0 milhões, equivalentes a US\$ 662,4 milhões, considerada a cotação do dólar americano em 31.12.1994.

## **Destaques em 1995**

Em 1995, o investimento total na expansão da rede nacional de telecomunicações foi da ordem de R\$ 3.763,6 milhões, equivalentes a US\$ 4.099,8 milhões, considerada a cotação média anual do dólar americano.

Em nível institucional, o fato mais importante foi a aprovação pelo Congresso Nacional de Emenda Constitucional que altera a redação do inciso XI do artigo 21, abrindo espaço para a exploração de serviços de telecomunicações pela iniciativa privada.

O Ministério das Comunicações lançou o Programa de Recuperação e Ampliação do Sistema de Telecomunicações e do Sistema Postal - PASTE, instrumento destinado a permitir o crescimento da oferta de serviços no setor.

O Grupo TELEBRÁS registrou, em 1995, acréscimo de 1,28 milhão de terminais convencionais e de 809,8 mil terminais celulares, encerrando o ano com grau de digitalização da planta de 46,7%.

A planta de terminais de uso público totalizou 367 mil unidades, 23 mil a mais do que em 1994. Vem sendo promovida a substituição gradativa de telefones públicos a ficha por outros a cartão indutivo, tecnologia esta que tem despertado interesse internacional.

Foi lançado o satélite Brasilsat B2 e contratada a fabricação e o lançamento do B3, que compõem a segunda geração do Sistema Brasileiro de Satélites. Consolidou-se o uso de sistemas de transmissão por fibras ópticas, tendo sido atingida a marca de 500 mil quilômetros de fibras implantadas.

O tráfego telefônico, medido pelo total de minutos tarifados, cresceu 28,3% no serviço interurbano e 57,9% no serviço internacional.



A utilização dos serviços de comunicação de dados tende a crescer substancialmente, em função do incremento de demanda correspondente a novas aplicações, como, por exemplo, acesso à INTERNET e aos serviços *home-banking*. A própria interligação das redes existentes, em fase de execução, fornecerá maior capilaridade aos sistemas, sendo atrativo para que os grandes clientes tenham um incremento de tráfego na área de dados.

Demais destaques durante o ano:

- ativação do cabo internacional UNISUR, interligando Brasil, Argentina e Uruguai por meio de fibras ópticas;
- ativação do sistema óptico entre Rio de Janeiro - Belo Horizonte e Belo Horizonte-São Paulo;
- negociações para ativação do Cabo Atlantis 2, o Cabo Cabral, que interligará Brasil, África e Europa.

No exercício de 1995, o lucro líquido consolidado do Grupo TELEBRÁS foi de R\$ 809,5 milhões, equivalentes a US\$ 831,9 milhões, considerada a cotação do dólar norte-americano em 31.12.1995.

## Destaques em 1996

Em 1996, o investimento do Grupo TELEBRÁS na expansão da rede nacional de telecomunicações foi da ordem de R\$ 6.822,8 milhões, equivalentes a US\$ 6.788,9 milhões, considerada a cotação média anual do dólar americano.

O Grupo TELEBRÁS atingiu, em 1996, a marca de 14,9 milhões de terminais convencionais instalados, com ganho no ano de 1,6 milhão de terminais. Esse ganho superou o de 1995 em 23,4%, e representou crescimento de 11,9% em relação à planta instalada de 1995.

A telefonia celular teve sua capacidade instalada ampliada para 2,82 milhões de acessos em 1996, ou seja, o dobro de sua capacidade no ano anterior. O sistema móvel passou a atender aproximadamente 2,5 milhões de assinantes.

A planta de telefones de uso público atingiu 406 mil unidades, com incremento de 10,6% em relação a 1995.

Teve continuidade a substituição gradativa dos telefones públicos a ficha pelos modelos a cartão, modernização que vem permitindo melhor qualidade de serviço e aumento de tráfego e de receita.

O Governo, por meio do Ministério das Comunicações, vem promovendo ampla transformação no cenário do setor de telecomunicações do Brasil, acarretando profundas mudanças no Grupo TELEBRÁS. Entre as medidas já em vigor ou em andamento, voltadas para a implantação do novo ambiente das telecomunicações brasileiras, encontram-se as seguintes:

- a aprovação, ainda em 1995, da Emenda Constitucional que abriu o setor à participação de capitais privados;
- a aprovação, em julho de 1996, da Lei nº 9.295, que trata da organização do Serviço Móvel Celular, do Serviço de Transporte de Sinais de Telecomunicações por Satélite e



dos Serviços Limitados, bem como da utilização da rede pública de telecomunicações para a prestação de serviços de valor adicionado;

- o lançamento do edital de licitação de concessão para a apresentação do Serviço Móvel Celular na banda “B”;
- o envio ao Congresso Nacional do projeto da Lei Geral de Telecomunicações, para substituir o Código Brasileiro de Telecomunicações, composta de três partes principais: o órgão regulador, a organização dos serviços de telecomunicações e a reestruturação e desestatização do Sistema TELEBRÁS. Esta lei, uma vez aprovada, permitirá a introdução da competição em todos os segmentos e serviços do setor.

Através da Lei nº 9.423, de 24.12.1996, foi aprovado o projeto Aliança Atlântica, que autoriza a TELEBRÁS a estabelecer parceria com a Portugal Telecom, visando à criação de uma empresa privada, com sede no exterior, destinada a participar do capital de operadoras no exterior, o que lhe conferirá a capacidade de oferecer melhores serviços aos clientes com atividades fora do Brasil.

No exercício de 1996, o resultado líquido consolidado do Grupo TELEBRÁS foi lucro de R\$ 2.756,4 milhões, equivalentes a US\$ 2.652,9 milhões, considerada a cotação do dólar americano em 31.12.1996.

## Destaques em 1997

Em 1997, os investimentos do Grupo TELEBRÁS na expansão da rede nacional de telecomunicações alcançaram R\$ 7.469,7 milhões, equivalentes a US\$ 6.929,2 milhões, considerada a cotação média anual do dólar americano.

A estabilidade econômica permitiu um grande avanço no panorama regulatório do setor de telecomunicações, com a aprovação da nova Lei Geral das Telecomunicações, que substituiu e atualizou toda a regulamentação setorial. O novo texto alterou expressivamente o panorama das telecomunicações no Brasil, incentivando a transição de um regime de monopólio estatal para o de competição aberta entre operadoras privadas.

Para o papel de órgão regulador do setor, foi criada a Agência Nacional de Telecomunicações (Anatel), cuja regulamentação servirá de parâmetro para todas as operadoras de telecomunicações no país. Os primeiros resultados dessa mudança foram percebidos com a concessão das primeiras licenças de exploração do Serviço Móvel Celular, ponto de partida para a concorrência de mercado, e a apresentação dos principais conceitos a serem adotados para o modelo de reestruturação e desestatização do Grupo TELEBRÁS.

A densidade telefônica (relação entre quantidade de terminais convencionais instalados e número de habitantes) cresceu 10,6% em 1997, atingindo 11,5 terminais por 100 habitantes. Ampliação maior ocorreu com o serviço móvel celular, que atingiu 2,7 terminais por 100 habitantes.

Terminais instalados/100 habitantes	<u>91</u>	<u>29</u>	<u>93</u>	<u>94</u>	<u>95</u>	<u>96</u>	<u>97</u>
Terminais convencionais	7,30	7,80	8,20	8,60	9,30	10,40	11,50
Terminais celulares	0,01	0,04	0,17	0,40	0,90	1,70	2,70



No exercício de 1997, o lucro líquido consolidado do Grupo TELEBRÁS foi de R\$ 3.899,6 milhões, equivalentes a US\$ 3.494,3 milhões, considerada a cotação do dólar norte-americano em 31.12.1997.

## Destaques em 1998

No dia 29 de julho de 1998, em leilão realizado na Bolsa de Valores do Rio de Janeiro, verificou-se a privatização das empresas pertencentes ao Grupo TELEBRÁS, envolvendo tanto as empresas de telefonia fixa quanto as de telefonia móvel. Achavam-se elas agrupadas sob 12 novas controladoras, cada qual destinada a atuar em área geográfica pré-definida.

Esse processo seguiu o modelo de reestruturação e desestatização do setor de telecomunicações, estabelecido pelo Decreto nº 2.546, de 14 de abril de 1998. Do Grupo TELEBRÁS restou, como empresa estatal federal, apenas a antiga *holding*: Telecomunicações Brasileiras S.A.

### GRUPO TELEBRÁS EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO

EMPRESAS	EXERCÍCIOS					
	1994	1995	1996	1997	1998	1999
CTBC	2.064	1.996	1.915	1.943		
CTMR	401	413	425	403		
EMBRATEL	12.113	12.034	11.141	10.373		
TELAIMA	164	164	171	173		
TELAMAZON	914	890	1.035	1.033		
TELASA	788	778	794	707		
TELEACRE	195	190	199	196		
TELEAMAPA	168	157	160	166		
TELEBAHIA	4.010	3.957	4.003	3.893		
TELEBRÁS	980	1.955	1.854	1.714	713	566
TELEBRASÍLIA	2.759	2.611	2.803	2.732		
TELECEARA	2.222	2.165	2.056	2.187		
TELEGOIAS	1.895	1.860	1.831	1.866		
TELEMAT	882	852	867	888		
TELEMIG	7.742	7.666	7.636	7.432		
TELEMS	1.059	1.005	1.001	981		
TELEPAR	5.597	5.342	5.356	4.912		
TELEPARA	1.638	1.620	1.567	1.561		
TELEPISA	630	618	615	604		
TELERGIPE	646	611	608	620		
TELERJ	14.248	13.324	11.876	11.097		
TELERN	804	807	833	800		
TELERON	453	447	432	440		
TELESC	2.429	2.307	2.359	2.290		
TELESP	24.124	23.269	22.247	22.785		
TELEST	1.501	1.468	1.455	1.484		
TELMA	962	924	945	945		
TELPA	1.121	1.107	1.116	1.117		
TELPE	2.100	1.965	2.236	1.957		
<b>TOTAL</b>	<b>94.609</b>	<b>92.502</b>	<b>89.536</b>	<b>87.299</b>	<b>713</b>	<b>566</b>

MP/DEST







# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Posição em 31 de Dezembro

## GRUPO TELEBRÁS

### BALANÇO PATRIMONIAL

Valores correntes em R\$ milhões

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998 ( * )	1999
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	2.253	3.576	6.476	7.905		
Disponível	414	761	3.453	4.085		
Valores a Receber	963	1.410	1.962	2.482		
Estoques	38	64	211	210		
Outros	838	1.341	850	1.128		
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	309	227	294	363		
Valores a Receber						
Outros	309	227	294	363		
<b>ATIVO PERMANENTE</b>	24.966	31.880	35.376	39.329		
Investimentos	577	308	182	332		
Imobilizado Líquido	24.299	31.508	35.130	38.942		
Diferido	90	64	64	55		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>27.528</b>	<b>35.683</b>	<b>42.146</b>	<b>47.597</b>		
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	2.862	3.818	4.988	5.338		
Empréstimos e Financiamentos Nacional /Estrangeiro	1.201	924	886	648		
Contas a Pagar e Outros	1.661	2.894	4.102	4.690		
<b>EXÍGIVEL A LONGO PRAZO</b>	3.407	3.766	5.067	3.793		
Empréstimos e Financiamentos Nacional /Estrangeiro	1.399	1.566	2.160	2.010		
Adiantamentos p/ Aumento Capital	778	1.184	2.186	1.199		
Outros	1.230	1.016	721	584		
<b>RESULTADOS EXERCÍCIOS FUTUROS</b>		1	67	57		
<b>PARTICIPAÇÕES MINORITÁRIAS</b>	3.018	3.850	4.362	7.113		
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	18.241	24.248	27.662	31.296		
Capital Integralizado	1.206	7.927	10.034	10.034		
Reservas + Lucros Acumulados	17.037	16.323	17.629	21.263		
Outros	(2)	(2)	(1)	(1)		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>27.528</b>	<b>35.683</b>	<b>42.146</b>	<b>47.597</b>		

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Valores correntes em R\$ milhões

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	4.609	7.915	12.487	15.806		
( - ) Custo Operacional (CPV + Desp. Oper.)	4.144	6.593	8.560	10.277		
<b>LUCRO OPERAC. ANTES GANHO/PERDA INFLAÇÃO</b>	465	1.322	3.927	5.529		
( + ) Ganhos (Perdas) nos Itens Monetários	384	119				
( + ) Resultado Equivalência Patrimonial						
<b>LUCRO OPERAC. ANTES DESPESA FINANCEIRA</b>	849	1.441	3.927	5.529		
( - ) Despesa Financeira Líquida	(65)	(88)	(138)	364		
( + ) Resultado não Operacional	(100)	(171)	82	268		
<b>LUCRO ANTES DO IR E PARTICIPAÇÕES</b>	814	1.358	4.147	5.433		
( - ) Provisões IR e Participações	254	549	1.391	2.298		
( +/- ) Ajustes				764		
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>560</b>	<b>809</b>	<b>2.756</b>	<b>3.899</b>		

Fonte: MP/DEST

( \* ) As Empresas do Grupo foram privatizadas em 29.07.1998

143



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	LEI Nº 5.792	11.07.1992
Ato/data de constituição:	A.G. CONSTITUIÇÃO	09.11.1972
Ato/data de transferência:		
Endereço:	SAS - QUADRA 6, BLOCO "E" - 10º ANDAR	
	70313-900 - BRASÍLIA (DF)	
DDD: (061) - TEL:	415-2265	FAX.: 415-2783

OBJETIVO

GERIR A PARTICIPAÇÃO ACIONÁRIA DO GOVERNO FEDERAL NAS EMPRESAS DE SERVIÇOS PÚBLICOS DE TELECOMUNICAÇÕES, PROMOVER, EXPLORAR, EXPANDIR E IMPLANTAR SERVIÇOS PÚBLICOS DE TELECOMUNICAÇÕES NO PAÍS E NO EXTERIOR E OUTRAS ATIVIDADES AFINS E CORRELATAS QUE LHE FOREM ATRIBUÍDAS PELO MINISTÉRIO DAS COMUNICAÇÕES.

DIRETORIAS NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Presidente	JORGE DE MORAES JARDIM FILHO	FERNANDO XAVIER FERREIRA	FERNANDO XAVIER FERREIRA
Vice-Presidente	ALEXIS STEPANENKO	JOOST VAN DAMME	HAROLDO WANGLER CRUZEIRO
Dir. Econômico Financeiro	FLÁVIO AMILTON DA LUZ BUSCH	SÉRGIO LUIZ GONÇALVES PEREIRA	SÉRGIO LUIZ GONÇALVES PEREIRA
Dir. Coord. Oper. Serviços	JUAREZ M. QUADROS DO NASCIMENTO	MÁRIO BERNARDINO JUBIM MARSIAJ	DALTRON JOSÉ RIBEIRO DE MAGALHÃES
Dir. de Administração	ACYR PITANGA SEIXAS FILHO	JORGE DE MORAES JARDIM FILHO	EPHRAIN GUILHERME NEITZKE
Dir. Planej. e Engenharia	GUIDO ANTÔNIO BARBOSA FREGAPANI	ANTÔNIO JOSÉ RIBEIRO DOS SANTOS	EDUARDO LEVY CARDOSO MOREIRA
Dir. Pesq. Desenvolvimento	PAULO POSPISSIL MOUTINHO	HELIO MARCOS MACHADO GRACIOSA	HELIO MARCOS MACHADO GRACIOSA
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	FERNANDO XAVIER FERREIRA	RONALDO RANGEL DE ALBUQUERQUE SA	RONALDO RANGEL DE ALBUQUERQUE SA
Vice Presidente	HAROLDO WANGLER CRUZEIRO		
Dir. Econômico Financeiro	SÉRGIO LUIZ GONÇALVES PEREIRA		
Dir. Coord. Oper. Serviços	DALTRON JOSÉ RIBEIRO DE MAGALHÃES		
Dir. de Administração	EPHRAIN GUILHERME NEITZKE		
Dir. Planej. e Engenharia	EDUARDO LEVY CARDOSO MOREIRA		
Dir. Pesq. Desenvolvimento	HELIO MARCOS MACHADO GRACIOSA	MINORU ODA	MINORU ODA
Superintendente			

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1995	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1996	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1997	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDITORES INDEP. 49.928.567/0001-11
1998	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDITORES INDEP. 49.928.567/0001-11
1999	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDITORES INDEP. 49.928.567/0001-11

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio	136	844		980
	Terceiros				
1995	Próprio	133	1.822		1.955
	Terceiros		27		27
1996	Próprio	123	1.731		1.854
	Terceiros				
1997	Próprio	123	1.591		1.714
	Terceiros				
1998	Próprio	713			713
	Terceiros	46			46
1999	Próprio	566			566
	Terceiros	39			39

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	157,45	264,85	319,48	478,67	128,04	142,98
LIQUIDEZ GERAL ( % )	169,49	193,39	189,54	260,38	121,06	128,72
IMOBILIZAÇÃO ( % )	91,83	91,12	88,75	87,80		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	10,53	8,68	11,16	7,07	82,60	77,69
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	5,17	4,88	11,76	13,82	(661,35)	21,38
MARGEM OPERACIONAL ( % )						
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )						
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )						

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	52,25	23,01	51,02	22,24	50,04	21,45	50,04	21,48	52,56	21,59	52,54	19,36
GARANTIA EQ. FUNDO											4,19	1,54
GOLDMAN, SACHS											3,76	1,39
CAIXA DE PREVIDÊNCIA DOS FUNC. DO BB			4,09	5,81	5,42	4,82	5,42	3,78	5,47	2,02		
THE BANK OF NEW YORK				20,01		24,83		30,24		34,39		40,61
ALIANÇA ATLÂNTICA							3,51	1,73				
BB BI				2,93								
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	47,75	76,99	44,89	49,01	44,54	48,90	41,03	42,77	41,97	42,00	39,51	37,10



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES BRASILEIRAS S.A. - TELEBRÁS**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 (*)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	1.509.496.000	2.495.403.000	3.524.889.000	4.060.530.139	237.003.897	235.400.572
Disponível	51.132.000	69.602.000	1.500.360.000	1.800.872.329	132.698.503	152.251.143
Valores a Receber	1.089.099.000	1.713.113.000	1.826.258.000	2.236.763.362	970.460	332.969
Estoques	1.247.000	2.401.000	2.518.000	2.249.930	67.999	
Outros	368.018.000	710.287.000	195.753.000	20.644.518	103.266.935	82.816.460
Ativo Realizável a Longo Prazo	2.127.302.000	1.962.878.000	3.063.819.000	2.139.756.717	1.392.274	1.078.434
Valores a Receber	2.122.977.000	1.958.583.000	3.028.572.000	1.246.893.134		
Outros	4.325.000	4.295.000	35.247.000	892.863.583	1.392.274	1.078.434
Ativo Permanente	16.750.121.000	22.095.318.000	24.549.247.000	27.475.685.262		
Investimentos	16.637.507.000	21.957.861.000	24.403.378.000	27.334.421.909		
Participações Societárias	16.208.375.000	21.845.080.000	24.403.373.000	27.333.938.693		
Controladas	16.129.289.000	21.748.138.000	24.346.782.000	27.211.463.661		
Coligadas						
Outras	79.086.000	96.942.000	56.591.000	122.475.032		
Outros Investimentos	429.132.000	112.781.000	5.000	483.216		
Imobilizado	112.614.000	137.457.000	145.869.000	141.263.353		
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>20.386.919.000</b>	<b>26.553.599.000</b>	<b>31.137.955.000</b>	<b>33.675.972.118</b>	<b>238.396.171</b>	<b>236.479.006</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	958.736.000	942.210.000	1.103.334.000	848.293.433	185.102.122	164.634.751
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	843.790.000	555.210.000	398.613.000	65.480.915		
Contas a Pagar / Outros	114.946.000	387.000.000	704.721.000	782.812.518	185.102.122	164.634.751
Exigível a Longo Prazo	1.187.025.000	1.363.077.000	2.372.889.000	1.532.924.228	11.817.038	19.084.010
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	500.474.000	340.133.000	478.807.000	451.239.777		
Adiantamentos para Aumento Capital	686.551.000	1.022.944.000	1.885.115.000	1.060.393.264	8.286.084	17.179.715
Outros			8.967.000	21.291.187	3.530.954	1.904.295
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	18.241.158.000	24.248.312.000	27.661.732.000	31.294.754.457	41.477.011	52.760.245
Capital Integralizado	1.206.024.000	7.926.597.000	10.034.456.000	10.034.456.205	207.328.639	207.328.639
Reservas	14.528.767.000	13.012.624.000	12.470.146.000	14.402.584.424		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	2.508.013.000	3.311.423.000	5.158.620.000	6.858.574.614	(165.739.644)	(154.457.213)
Outros	(1.646.000)	(2.332.000)	(1.490.000)	(860.786)	(111.984)	(111.181)
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>20.386.919.000</b>	<b>26.553.599.000</b>	<b>31.137.955.000</b>	<b>33.675.972.118</b>	<b>238.396.171</b>	<b>236.479.006</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços						
Deduções						
Receita Líquida						
Custo de Mercadorias e Serviços						
<b>Lucro Bruto</b>						
Receitas ( Despesas ) Operacionais	955.283.000	1.179.162.000	3.251.737.000	2.674.448.388	(170.333.541)	7.660.589
Despesas Comerciais e Administrativas	(73.829.000)	(93.595.000)	(114.885.000)	(243.956.154)	(107.553.438)	(16.872.263)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	132.916.000	222.797.000	571.315.000	(593.510.613)	20.310.599	42.044.146
Receitas Financeiras	144.634.000	234.460.000	598.928.000	120.033.572	82.143.886	54.821.121
Despesas Financeiras	(11.718.000)	(11.663.000)	(27.613.000)	(713.544.185)	(61.833.287)	(12.776.975)
Resultado Equivalência Patrimonial	1.036.331.000	1.021.046.000	2.780.134.000	3.389.951.563		
Outras Despesas Operacionais	(156.016.000)	(3.397.000)	(6.269.000)	(30.072.670)	(170.566.004)	(22.998.572)
Outras Receitas Operacionais	14.881.000	32.311.000	21.442.000	152.036.262	87.475.302	5.487.278
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>955.283.000</b>	<b>1.179.162.000</b>	<b>3.251.737.000</b>	<b>2.674.448.388</b>	<b>(170.333.541)</b>	<b>7.660.589</b>
Resultado não Operacional	(24.118.000)	(2.516.000)	61.979.000	489.810.588	(105.579.904)	10.695.908
Saldo da Conta Correção Monetária	(726.900.000)	(358.697.000)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	747.185.000	364.790.000		542.599.177		
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>951.450.000</b>	<b>1.182.739.000</b>	<b>3.313.716.000</b>	<b>3.706.858.153</b>	<b>(275.913.445)</b>	<b>18.356.497</b>
Provisões para Imposto de Renda			(19.613.000)	(65.210.109)	(1.214.310)	(7.074.066)
Participações e Contribuições	(7.620.000)		(40.160.000)	(26.235.689)		
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício</b>	<b>943.830.000</b>	<b>1.182.739.000</b>	<b>3.253.943.000</b>	<b>3.615.412.355</b>	<b>(277.127.755)</b>	<b>11.282.431</b>
Ajustes				708.314.557	2.817.955	
<b>Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes</b>	<b>943.830.000</b>	<b>1.182.739.000</b>	<b>3.253.943.000</b>	<b>4.323.726.912</b>	<b>(274.309.800)</b>	<b>11.282.431</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	1.140.725.000	1.417.813.000	3.192.265.000	4.262.153.852	1.652.503	20.038.289
Lucro Líquido do Exercício	943.830.000	1.182.739.000	3.253.943.000	4.323.726.912		11.282.431
Depreciação / Exaustão / Amortização	6.618.000	7.227.000	6.815.000	15.804.190	995.854	
Variação Cambial / Monetária			(68.493.000)	(77.377.250)		
Saldo Correção Monetária do Balanço	190.277.000	227.847.000			656.649	8.755.858
Equivalência Patrimonial Líquida	(728.089.000)	(642.122.000)	(2.030.403.000)	(2.852.465.357)		
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	2.989.000	92.000	(72.832.000)	(24.909.518)		
Contas que não Aletam Circulante	153.834.000	12.725.000	(28.761.000)		68.392.630	(262.614)
Aumento de Capital		663.246.000	905.610.000		62.100.639	
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	63.923.000	11.583.000	385.921.000	1.071.100	24.153	
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante		384.923.000	435.545.000	1.444.261.426	23.765	586.155
Demais Origens	1.879.220.000	2.043.322.000	2.561.483.000	1.208.962.341	29.254.041.685	377.230
<b>Total de Recursos</b>	<b>2.512.602.000</b>	<b>3.891.582.000</b>	<b>5.348.828.000</b>	<b>4.039.073.844</b>	<b>29.386.235.375</b>	<b>20.739.060</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)					274.309.800	
Aplicação no Ativo Permanente	306.657.000	996.946.000	717.992.000	119.313.547	13.094.000	
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante			278.000	2.726.290		
Aplicações de Longo Prazo	128.065.000	20.068.000	2.246.986.000	1.061.193.512		
Dividendos Distribuídos	76.459.000	335.005.000	602.067.000	708.314.556	133.110.669	
Demais Aplicações	1.486.739.000	1.537.130.000	913.143.000	1.356.844.478	32.126.055.836	1.875.014
<b>Total Aplicações</b>	<b>1.997.920.000</b>	<b>2.889.149.000</b>	<b>4.480.466.000</b>	<b>3.248.392.383</b>	<b>32.546.570.305</b>	<b>1.875.014</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	514.682.000	1.002.433.000	868.362.000	790.681.461	(3.160.334.930)	18.864.046
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	514.682.000	1.002.433.000	868.362.000	790.681.461	(3.160.334.930)	18.864.046
Variação Ativo Circulante	1.360.387.000	985.907.000	1.029.486.000	535.641.704	(3.823.526.241)	20.467.371
Variação Passivo Circulante	845.705.000	(16.526.000)	161.124.000	(255.039.757)	(663.191.311)	1.603.325

(\*) Último exercício na qualidade de Holding.

155



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	NIRC 35300047168	22.03.1954	EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.
Ato/data de constituição:	ESCRITURA PUBLICA	22.03.1954	
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998	
Endereço:	AV. PORTUGAL, 375 - CENTRO		
09040-900 - SANTO ANDRÉ (SP)			

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO	1994	1995	1996	
Presidente Dir. Administrativo Dir. Econômico Financeiro Dir. Serv. Telecomunicação Dir. de Engenharia Dir. Operações Dir. Técnico	ADEMIR SPADAFORA JOSÉ CARLOS CALANDRELLI VALENTIN VIOLA  PEDRO PAULO LEITE DE MENEZES (INTERINO) PEDRO PAULO LEITE DE MENEZES	ADEMIR SPADAFORA PAULO VIEIRA DE SOUZA DELLINGER MENDES JOÃO BATISTA S. DE OLIVA EZIO BARBOSA CINTRA	ADEMIR SPADAFORA PAULO VIEIRA DE SOUZA DELLINGER MENDES JOÃO BATISTA S. DE OLIVA EZIO BARBOSA CINTRA	
CARGO	1997	1998	1999	
Presidente Dir. Econômico Financeiro Dir. Serv. Telecomunicação Dir. de Engenharia	ROMEU GRANDINETTI FILHO DELLINGER MENDES ANTÔNIO LÚCIO PIRES SANA FLAVIO MÁRIOTTI VASCONCELLOS			

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29	1994	Próprio	411	1.378	275	2.064
			Terceiros	50	170	64	284
1995	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29	1995	Próprio	546	1.187	263	1.996
			Terceiros				
1996	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT. INDEP. 49.928.567/0001-11	1996	Próprio	509	1.146	230	1.915
			Terceiros				
1997	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT. INDEP. 49.928.567/0001-11	1997	Próprio	435	1.248	260	1.943
			Terceiros				
1998		1998	Próprio				
			Terceiros				
1999		1999	Próprio				
			Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	83,34	91,74	109,02	115,18		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	38,75	59,17	100,80	101,76		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	113,89	106,82	99,87	99,69		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	18,49	14,32	13,51	15,00		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	1,35	0,03	7,30	8,25		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	5,42	0,08	15,30	15,81		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	49	86	145	184		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	43	86	145	184		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELESP	67,18	58,28	67,03	56,47	67,03	56,32	67,03	56,24				
TELEBRÁS	19,44	27,17	19,72	29,56	19,72	29,78	19,72	29,64				
BOLSA DE VALORES DE S. PAULO - CUST. FIDUCIÁRIA	2,17	2,50	2,52	2,40	2,76	2,63						
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	11,21	12,05	10,73	11,57	10,49	11,27	13,25	14,12				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA TELEFÔNICA DA BORDA DO CAMPO - CTBC**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 ( *)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	41.953.755	65.378.227	113.929.075	153.667.912		
Disponível	4.945.649	12.852.441	53.897.657	78.072.388		
Valores a Receber	22.489.495	33.767.158	48.282.231	59.975.446		
Estoques	2.565.753	5.612.664	5.061.568	3.615.117		
Outros	11.952.858	13.145.964	6.687.619	12.004.961		
Ativo Realizável a Longo Prazo	5.476.774	4.843.391	6.224.571	7.330.915		
Valores a Receber	103.306	151.479	1.116.859	323.693		
Outros	5.373.468	4.691.912	5.107.712	7.007.222		
Ativo Permanente	614.554.908	758.751.384	762.247.766	893.707.783		
Investimentos	457.066	317	330.309	830.129		
Participações Societárias	457.066	317	330.309			
Controladas						
Coligadas						
Outras	457.066	317	330.309			
Outros Investimentos				830.129		
Imobilizado	610.873.600	756.069.051	760.230.840	891.999.179		
Diferido	3.224.242	2.682.016	1.686.617	878.475		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>661.985.437</b>	<b>828.973.002</b>	<b>882.401.412</b>	<b>1.054.706.610</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	50.339.291	71.263.020	104.498.391	133.413.480		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	50.339.291	71.263.020	104.498.391	133.413.480		
Exigível a Longo Prazo	72.065.838	47.410.931	14.697.449	24.806.895		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital	20.868.599	4.575.472	3.514.414	17.717.068		
Outros	51.197.239	42.835.459	11.183.035	7.089.827		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	539.580.308	710.299.051	763.205.572	896.486.235		
Capital Integralizado	43.266.664	328.642.255	404.973.903	408.460.679		
Reservas	392.627.983	254.446.339	173.829.589	253.068.014		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	103.685.661	127.210.457	184.402.080	234.957.542		
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>661.985.437</b>	<b>828.973.002</b>	<b>882.401.412</b>	<b>1.054.706.610</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	134.581.660	225.908.749	364.421.600	468.077.098		
Deduções	(33.769.248)	(54.167.376)	(86.757.209)	(109.761.990)		
Receita Líquida	100.812.412	171.741.373	277.664.391	358.315.108		
Custo de Mercadorias e Serviços	(58.097.578)	(115.225.115)	(145.936.716)	(173.868.955)		
Lucro Bruto	42.714.834	56.516.258	131.727.675	184.446.153		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(36.032.401)	(51.250.294)	(51.828.429)	(78.685.734)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(33.644.464)	(53.010.528)	(63.774.258)	(81.100.026)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	1.953.152	41.609	3.907.566	5.782.684		
Receitas Financeiras	1.679.711	2.652.168	10.636.193	8.705.411		
Despesas Financeiras	273.441	(2.610.559)	(6.728.627)	(2.922.727)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(6.487.056)	(7.878.473)	(3.201.879)	(10.291.319)		
Outras Receitas Operacionais	2.145.967	9.597.098	11.240.142	6.922.927		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	6.682.433	5.265.964	79.899.246	105.760.419		
Resultado não Operacional	565.337	(393.347)	1.635.865	1.882.587		
Saldo da Conta Correção Monetária	10.425.462	2.157.348				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(7.974.676)	(3.584.856)		2.825.954		
Resultado antes do I.R. e Participações	9.698.556	3.445.109	81.535.111	110.468.960		
Provisões para Imposto de Renda	(2.402.494)	(2.423.751)	(17.152.259)	(23.194.473)		
Participações e Contribuições		(830.991)	(8.635.275)	(13.271.762)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	7.296.062	190.367	55.747.577	74.002.725		
Ajustes						
Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes	7.296.062	190.367	55.747.577	74.002.725		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	34.867.520	35.306.047	143.013.515	170.259.923		
Lucro Líquido do Exercício	7.296.062	190.367	55.747.577	74.002.725		
Depreciação / Exaustão / Amortização	34.168.388	39.483.035	85.281.214	96.257.198		
Variação Cambial / Monetária	3.481.790	(1.620.905)	1.984.724			
Saldo Correção Monetária do Balanço	(10.078.720)	(2.746.450)				
Equivalência Patrimonial Líquida				148.512		
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	365.082	1.483.924	105.542	868.102		
Contas que não Afetam Circulante	2.816.989	1.397.167	(144.404)			
Aumento de Capital	14.705.089	23.499.839	4.007.608	3.486.776		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	2.932.948	1.921.269	2.732.268	4.395.802		
Demais Origens	20.567.351	6.692.571	4.040.490	74.050.537		
<b>Total de Recursos</b>	<b>76.254.979</b>	<b>70.300.817</b>	<b>153.755.019</b>	<b>253.209.652</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	50.537.903	31.949.499	76.599.043	209.728.731		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	2.547.297	7.058.235	34.288.878	4.090.757		
Aplicações de Longo Prazo		1.855.789	3.885.849			
Dividendos Distribuídos	6.934.582	3.436.713	19.658.163	19.895.640		
Demais Aplicações	25.072.974	23.499.839	4.007.608	8.670.777		
<b>Total Aplicações</b>	<b>85.092.756</b>	<b>67.800.075</b>	<b>138.439.541</b>	<b>242.385.905</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(8.837.777)	2.500.742	15.315.478	10.823.747		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(8.837.777)	2.500.742	15.315.478	10.823.747		
Variação Ativo Circulante	37.226.389	23.424.471	48.550.849	39.738.837		
Variação Passivo Circulante	46.064.166	20.923.729	33.235.371	28.915.090		

( \*) Empresa privatizada em 29.07.1998.

157



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	Nº 9.388 - JUNTA COMERCIAL - RS	11.06.1919	EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.
Ato/data de constituição:	ASSEMBLÉIA DE ACIONISTAS	20.03.1919	
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998	
Endereço:	RUA GENERAL NETO Nº 984 - TÉRREO - CENTRO 96015-280 - PELOTAS (RS)		

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO	1994	1995	1996	
Dir. Presidente	FERNANDO PAULA MANTA	FERNANDO PAULA MANTA	FERNANDO PAULA MANTA	
Dir. Econômico Financeiro	EDGAR SANCHES LAURENT	EDGAR SANCHES LAURENT	EDGAR SANCHES LAURENT	
Dir. Técnico Operacional	MARTIN LOGES	MARTIN LOGES	MARTIN LOGES	
Dir. Administrativo	ROGÉRIO DOS SANTOS RODRIGUES	ROGÉRIO DOS SANTOS RODRIGUES	ROGÉRIO DOS SANTOS RODRIGUES	
Dir. Eng. e Serviços Telecom.			ILDO ROBERTO LEMOS SALLABERRY	
CARGO	1997	1998	1999	
Dir. Presidente	FERNANDO PAULA MANTA			
Dir. Econômico Financeiro	EDGAR SANCHES LAURENT			
Dir. Administrativo	MARTIN LOGES			
Dir. Eng. e Serviços Telecom.	ILDO ROBERTO LEMOS SALLABERRY			

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29	1994	Próprio	97	266	38	401
			Terceiros				
1995	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29	1995	Próprio	99	276	38	413
			Terceiros				
1996	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29	1996	Próprio	91	296	38	425
			Terceiros				
1997	TREVISAN AUDITORES 52.803.244/0009-63	1997	Próprio	80	285	38	403
			Terceiros				
1998		1998	Próprio				
			Terceiros				
1999		1999	Próprio				
			Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	127,29	212,05	145,42	112,12		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	63,76	93,65	89,26	118,91		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	108,63	101,15	102,69	96,94		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	19,24	15,37	20,04	13,94		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(6,90)	1,90	9,60	16,50		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(21,51)	4,27	15,87	25,74		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	30	55	86	116		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	30	55	86	116		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	80,13	84,63	81,32	86,93	81,32	87,78	81,32	78,55				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	19,87	15,37	18,68	13,07	18,68	12,22	18,68	21,45				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA TELEFÔNICA MELHORAMENTOS E RESISTÊNCIA - CTMR**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	5.944.785	9.042.608	15.413.251	16.235.795		
Disponível	809.078	1.726.452	4.473.091	1.230.816		
Valores a Receber	2.976.319	6.210.732	6.055.734	14.482.984		
Estoque	57.179	89.477	490.517	429.301		
Outros	2.102.209	1.015.947	4.393.909	92.694		
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.397.843	2.183.445	2.212.890	2.188.791		
Valores a Receber	1.397.843	2.183.445	2.212.890	2.188.791		
Outros						
Ativo Permanente	52.515.744	66.780.062	80.905.149	92.690.479		
Investimentos	791	52.129	52.129	52.129		
Participações Societárias				23.575		
Controladas						
Coligadas						
Outras				23.575		
Outros Investimentos	791	52.129	52.129	28.554		
Imobilizado	51.706.091	65.849.506	80.063.136	92.306.320		
Diferido	808.862	878.427	789.884	332.030		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>59.858.372</b>	<b>78.006.115</b>	<b>98.531.290</b>	<b>111.115.065</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	4.670.382	4.264.452	10.598.843	14.481.165		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	4.670.382	4.264.452	10.598.843	14.481.165		
Exigível a Longo Prazo	6.845.905	7.722.924	9.147.359	1.012.758		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	6.845.905	7.722.924	9.147.359	1.012.758		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	48.342.085	66.018.739	78.785.088	95.621.142		
Capital Integralizado	3.696.378	30.520.654	40.462.797	48.564.214		
Reservas	30.524.930	20.289.189	14.886.608	18.184.233		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	7.369.357	9.024.658	14.513.179	25.272.814		
Outros	6.751.420	6.184.238	8.922.504	3.599.881		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>59.858.372</b>	<b>78.006.115</b>	<b>98.531.290</b>	<b>111.115.065</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	15.509.575	29.314.170	47.643.934	61.283.792		
Deduções	(3.509.621)	(6.563.618)	(10.915.839)	(14.613.110)		
Receita Líquida	11.999.954	22.750.552	36.728.095	46.670.682		
Custo de Mercadorias e Serviços	(6.463.046)	(12.355.959)	(15.565.307)	(17.517.583)		
Lucro Bruto	5.536.908	10.394.593	21.162.788	29.153.099		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(5.593.879)	(7.538.337)	(8.646.698)	(8.949.271)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(5.806.318)	(7.512.209)	(11.238.069)	(16.376.974)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(169.072)	(586.429)	1.572.700	305.638		
Receitas Financeiras	265.648	85.810	1.613.137	1.051.810		
Despesas Financeiras	(434.720)	(672.239)	(40.437)	(746.172)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(35.314)	(1.096.385)	(1.885.821)	(837.905)		
Outras Receitas Operacionais	416.825	1.656.686	2.904.492	7.959.970		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(56.971)	2.856.256	12.516.090	20.203.828		
Resultado não Operacional	12.553	159.816	(421.185)	(210.051)		
Saldo da Conta Correção Monetária	(868.726)	1.915.987				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(2.721.934)	(2.084.665)		327.871		
Resultado antes do I.R. e Participações	(3.635.078)	2.847.394	12.094.905	20.321.648		
Provisões para Imposto de Renda	299.123	(1.229.096)	(3.331.635)	(3.980.133)		
Participações e Contribuições		(366.745)	(1.202.297)	(565.934)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(3.335.955)	1.251.553	7.560.973	15.775.581		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(3.335.955)	1.251.553	7.560.973	15.775.581		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	6.727.983	8.442.399	15.940.317	25.552.126		
Lucro Líquido do Exercício		1.251.553	7.560.973	15.775.581		
Depreciação / Exaustão / Amortização	3.756.066	7.329.213	8.389.605	9.787.955		
Variação Cambial / Monetária	3.522.911	904.249	(10.261)	(11.410)		
Saldo Correção Monetária do Balanço	(550.994)	(1.042.616)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	6.905	78.357	606.352	744.526		
Contas que não Afetam Circulante	4.195.994	801.590	1.571.672	(5.344.342)		
Aumento de Capital	1.424.598	5.937.176	3.582.693	8.101.418		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	102.248	262.261	68.643	695.378		
Demais Origens	1.483.379	4.503.400	6.438.528	10.001.431		
<b>Total de Recursos</b>	<b>13.941.107</b>	<b>20.025.183</b>	<b>28.208.205</b>	<b>39.750.537</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)	3.335.955					
Aplicação no Ativo Permanente	5.958.885	8.544.506	22.425.811	20.572.372		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante			205.183	2.626.874		
Aplicações de Longo Prazo	94.313	799.714	128.761	53.217		
Dividendos Distribuídos			1.829.507	4.354.958		
Demais Aplicações	3.709.293	7.177.209	3.582.692	15.202.893		
<b>Total Aplicações</b>	<b>13.098.446</b>	<b>16.521.429</b>	<b>28.171.954</b>	<b>42.810.314</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	842.661	3.503.754	36.251	(3.059.777)		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	842.661	3.503.754	36.251	(3.059.777)		
Variação Ativo Circulante	5.232.883	3.097.823	6.370.642	822.544		
Variação Passivo Circulante	4.390.222	(405.931)	6.334.391	3.882.321		

(\*) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO				OBJETIVO
Ato/data de criação:	LEI Nº 4.117/62 (ART. 42)	27.08.1962		PRESTAR OS SERVIÇOS DE TELEFONIA INTERESTADUAL E INTERNACIONAL OPERADOS EM CONJUNTO COM AS EMPRESAS DE TELECOMUNICAÇÕES ESTADUAIS E PRESTAR DIRETAMENTE OS SERVIÇOS NACIONAIS E INTERNACIONAIS DE TELEX, COMUNICAÇÃO DE DADOS, REPETIÇÃO DE SINAIS DE TELEVISÃO, MÓVEL MARÍTIMO E OUTROS, OPERANDO EM TODO TERRITÓRIO NACIONAL.
Ato/data de constituição:	ESCRITURA PUBL.18 OF. DE NOTAS	16.09.1965		
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998		
Endereço:	AVENIDA PRESIDENTE VARGAS, 1012			
	20179-900 - RIO DE JANEIRO (RJ)			

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO	1994	1995	1996	1999
Presidente Dir. Econômico-Financeiro Dir. de Administração Dir. Oper. Nacionais Dir. Desenvolvimento Dir. de Oper. Internacionais Dir. Telecomunicações Dir. Engenharia	RENATO BAYMA ARCHER DA SILVA ANTÔNIO SERGIO LIMA BRAGA ALOISIO TEIXEIRA FRANCISCO CARLOS MONTEIRO FILHO FRANCISCO DOS SANTOS P. ALBUQUERQUE EDSON SOFFIATTI	DILIO SÉRGIO PENEDO LUIGI MASSIMO GIVAVINA BIANCHI FRANKLIN MADRUGA LUZES  EDSON SOFFIATTI LUIZ FRANCISCO TENÓRO PERRONE JOSÉ LUIZ RIVERA MOREIRA	DILIO SÉRGIO PENEDO LUIGI MASSIMO GIVAVINA BIANCHI FRANKLIN MADRUGA LUZES  EDSON SOFFIATTI LUIZ FRANCISCO TENÓRO PERRONE JOSÉ LUIZ RIVERA MOREIRA	
CARGO	1997	1998	1999	
Presidente Dir. Econômico-Financeiro Dir. de Administração Dir. Telecomunicações Dir. de Oper. Internacionais Dir. Engenharia	DILIO SÉRGIO PENEDO LUIGI MASSIMO GIVAVINA BIANCHI FRANKLIN MADRUGA LUZES LUIZ FRANCISCO TENÓRO PERRONE EDSON SOFFIATTI JOSÉ LUIZ RIVERA MOREIRA			

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29	1994	Próprio	1144	10.079	890	12.113
			Terceiros	10	150		160
1995	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29	1995	Próprio	1.112	10.093	829	12.034
			Terceiros				
1996	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29	1996	Próprio	1588	8.671	882	11.141
			Terceiros				
1997	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29	1997	Próprio	1.421	8.158	794	10.373
			Terceiros				
1998		1998	Próprio				
			Terceiros				
1999		1999	Próprio				
			Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	119,21	137,13	133,80	143,55		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	56,39	75,50	88,89	94,60		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	112,78	106,07	104,68	103,38		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	22,66	19,86	22,03	22,75		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	8,63	2,73	7,76	9,23		
MARGEM OPERACIONAL ( % ) ( % )	29,40	8,20	17,05	18,97		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	74	109	170	209		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	73	109	170	209		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	98,69	98,69	98,69	98,69	98,75	98,75	98,75	98,75				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	1,31	1,31	1,31	1,31	1,25	1,25	1,25	1,25				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**EMPRESA BRASILEIRA DE TELECOMUNICAÇÕES S.A. - EMBRATEL**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	578.922.349	898.129.061	1.281.174.219	1.512.256.000		
Disponível	104.592.027	253.601.551	639.343.290	694.074.000		
Valores a Receber	148.166.766	209.485.609	191.009.388	265.191.000		
Estoques	3.433.989	4.278.433	5.912.840	9.692.000		
Outros	322.729.567	430.763.468	444.908.701	543.299.000		
Ativo Realizável a Longo Prazo	59.003.382	45.799.659	52.920.719	47.798.000		
Valores a Receber				30.958.000		
Outros	59.003.382	45.799.659	52.920.719	16.840.000		
Ativo Permanente	4.355.803.310	5.351.791.266	5.478.995.873	5.689.730.000		
Investimentos	30.255.898	42.262.272	43.555.873	63.371.000		
Participações Societárias	30.242.218	42.245.519	43.555.873			
Controladas						
Coligadas						
Outras	30.242.218	42.245.519	43.555.873			
Outros Investimentos	13.680	16.753		63.371.000		
Imobilizado	4.306.736.473	5.309.528.994	5.435.440.000	5.626.359.000		
Diferido	18.810.939					
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>4.993.729.041</b>	<b>6.295.719.986</b>	<b>6.813.090.811</b>	<b>7.249.784.000</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	485.615.710	654.949.859	957.526.023	1.053.461.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	60.936.192	114.847.301	139.857.807	108.406.000		
Contas a Pagar / Outros	424.679.518	540.102.558	817.668.216	945.055.000		
Exigível a Longo Prazo	645.754.430	595.221.383	543.307.231	595.653.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	305.673.235	341.944.427	416.326.305	471.468.000		
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	340.081.195	253.276.956	126.980.926	124.185.000		
Resultado Exercício Futuro			78.342.234	97.211.000		
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	3.862.358.901	5.045.548.744	5.233.915.323	5.503.459.000		
Capital Integralizado	183.422.545	1.843.800.000	2.258.000.000	2.258.000.000		
Reservas	2.714.327.984	1.929.187.460	1.406.596.578	1.353.610.000		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	964.608.372	1.272.561.284	1.569.318.745	1.891.849.000		
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>4.993.729.041</b>	<b>6.295.719.986</b>	<b>6.813.090.811</b>	<b>7.249.784.000</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.133.278.852	1.682.527.000	2.382.471.995	2.678.960.000		
Deduções	(240.682.933)	(370.644.000)	(488.378.796)	(515.096.000)		
Receita Líquida	892.595.919	1.311.883.000	1.894.093.199	2.163.864.000		
Custo de Mercadorias e Serviços	(517.091.238)	(874.376.000)	(1.008.477.453)	(904.830.000)		
Lucro Bruto	375.504.681	437.507.000	885.615.746	1.259.034.000		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(228.075.865)	(226.215.000)	(363.889.219)	(560.469.000)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(249.242.675)	(322.602.000)	(362.135.713)	(546.497.000)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	29.374.312	59.092.000	55.751.996	44.987.000		
Receitas Financeiras	32.836.779	77.941.000	145.360.079	152.989.000		
Despesas Financeiras	(3.462.467)	(18.849.000)	(89.608.083)	(108.002.000)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(8.207.502)	(7.109.000)	(63.084.133)	(70.314.000)		
Outras Receitas Operacionais		44.404.000	5.578.631	11.355.000		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	147.428.816	211.292.000	521.726.527	698.565.000		
Resultado não Operacional	30.573.598	(133.982.000)	(75.510.885)	(149.303.000)		
Saldo da Conta Correção Monetária	554.107.555	94.175.000				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(407.984.973)	(71.669.000)				
Resultado antes do I.R. e Participações	324.124.996	99.816.000	446.215.642	549.262.000		
Provisões para Imposto de Renda	27.865.242	46.454.000	11.565.718	19.476.000		
Participações e Contribuições	(18.843.791)	(8.312.000)	(51.556.946)	(60.579.000)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	333.146.447	137.958.000	406.224.414	508.159.000		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	333.146.447	137.958.000	406.224.414	508.159.000		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	596.318.447	635.340.000	978.463.414	1.075.888.000		
Lucro Líquido do Exercício	333.146.447	137.958.000	406.224.414	508.159.000		
Depreciação / Exaustão / Amortização	286.643.000	508.953.000	546.983.000	586.552.000		
Variação Cambial / Monetária	531.366.000	93.599.000	25.256.000	(18.823.000)		
Saldo Correção Monetária do Balanço	(554.837.000)	(105.170.000)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados			68.211.000	146.521.000		
Contas que não Afetam Circulante	42.565.000	141.111.000	8.602.000	(34.683.000)		
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	71.373.000	41.421.000	120.729.000	98.870.000		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	2.717.000	27.715.000	54.044.000	12.003.000		
Demais Origens	26.171.000	41.892.000	215.177.586	170.887.000		
<b>Total de Recursos</b>	<b>739.144.447</b>	<b>887.479.000</b>	<b>1.445.227.000</b>	<b>1.469.486.000</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	380.827.000	555.431.000	849.718.000	874.779.000		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	140.326.000	92.055.000	234.581.000	123.336.000		
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos	114.628.000	74.000.000	217.388.000	319.890.000		
Demais Aplicações	19.493.447	16.122.000	44.110.000	16.334.000		
<b>Total Aplicações</b>	<b>655.274.447</b>	<b>737.608.000</b>	<b>1.345.797.000</b>	<b>1.334.339.000</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	83.870.000	149.871.000	99.430.000	135.147.000		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	83.870.000	149.871.000	99.430.000	135.147.000		
Variação Ativo Circulante	508.985.000	319.207.000	402.007.000	231.082.000		
Variação Passivo Circulante	425.115.000	169.336.000	302.577.000	95.935.000		

(\*) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	LEI ESTADUAL Nº 997	07.01.1958	EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.
Ato/data de constituição:	ESCRITURA PUBLICA	17.08.1959	
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998	
Endereço:	RUA SILVEIRA MARTINS, 355 - BAIRRO CABULA 41156-900 - SALVADOR (BA)		

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Presidente Dir. Econômico Financeiro Dir. Administrativo Dir. Técnico Dir. Operações Dir. de Engenharia Dir. Serv. de Telecomunicação Dir. Recursos Humanos	SIZUO ARAKAWA JOSÉ MARIA VASQUES GALENDE JOSÉ MARIA VASQUES GALENDE ( Interino ) PEDRO DE JESUS SILVA JOÃO DE DEUS PINHEIRO DE MACEDO	SIZUO ARAKAWA JOSÉ MARIA VASQUES GALENDE HENRIQUE CONTEVILLE VIANNA  PEDRO DE JESUS SILVA JOÃO DE DEUS PINHEIRO DE MACEDO LUIZ MOREIRA DA SILVA FILHO	SIZUO ARAKAWA JOSÉ MARIA VASQUES GALENDE HENRIQUE CONTEVILLE VIANNA  PEDRO DE JESUS SILVA JOÃO DE DEUS PINHEIRO DE MACEDO LUIZ MOREIRA DA SILVA FILHO
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Dir. de Engenharia Dir. Serv. de Telecomunicação Dir. Econômico Financeiro Dir. Administrativo Dir. Recursos Humanos	SIZUO ARAKAWA PEDRO DE JESUS SILVA JOÃO DE DEUS PINHEIRO DE MACEDO JOSÉ MARIA VASQUES GALENDE HENRIQUE CONTEVILLE VIANNA LUIZ MOREIRA DA SILVA FILHO		

AUDITORIA EXTERNA	
ANO	Nome da Empresa Auditadora CNPJ :
1994	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1995	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1996	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1997	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU 49.928.567/0004-64
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	308	3.284	418	4.010
	Terceiros	36	86	36	158
1995	Próprio	298	3.262	397	3.957
	Terceiros	74	516	70	660
1996	Próprio	285	3.317	401	4.003
	Terceiros	117	598	36	751
1997	Próprio	299	3.180	414	3.893
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	97,24	41,63	83,62	58,16		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	30,39	23,01	25,34	29,27		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	138,25	145,41	148,72	128,26		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	35,46	37,10	39,49	28,55		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	1,30	6,13	6,82	9,96		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	3,86	13,76	10,19	16,15		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	46	87	141	170		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	44	74	118	170		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	94,90	95,64	94,90	95,64	94,99	95,33	95,79	89,28				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	5,10	4,36	5,10	4,36	5,01	4,67	4,21	10,72				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DA BAHIA S.A. - TELEBAHIA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	95.893.000	136.164.000	180.650.000	157.558.582		
Disponível	41.241.000	27.300.000	32.289.000	30.173.029		
Valores a Receber	41.231.000	71.863.000	105.785.000	83.128.947		
Estoques	955.000	2.058.000		12.924.472		
Outros	12.466.000	34.943.000	42.576.000	31.332.134		
Ativo Realizável a Longo Prazo	25.984.000	2.819.000	4.386.000	7.972.258		
Valores a Receber				1.202.311		
Outros	25.984.000	2.819.000	4.386.000	6.769.947		
Ativo Permanente	1.009.073.000	1.489.035.000	1.663.731.000	1.815.682.468		
Investimentos	117.000	418.000	657.000	870.117		
Participações Societárias				749.986		
Controladas						
Coligadas						
Outras				749.986		
Outros Investimentos	117.000	418.000	657.000	120.131		
Imobilizado	1.006.218.000	1.483.417.000	1.658.908.000	1.811.887.965		
Diferido	2.738.000	5.200.000	4.166.000	2.924.386		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.130.950.000</b>	<b>1.628.018.000</b>	<b>1.848.767.000</b>	<b>1.981.213.308</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	98.611.000	327.065.000	216.024.000	270.916.329		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	28.120.000	161.705.000	75.854.000	128.041.206		
Contas a Pagar / Outros	70.491.000	165.360.000	140.170.000	142.875.123		
Exigível a Longo Prazo	302.445.000	276.942.000	514.066.000	294.677.258		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	167.349.000	174.740.000	343.676.000	251.298.246		
Adiantamentos para Aumento Capital	59.345.000	39.336.000	108.059.000			
Outros	75.751.000	62.866.000	62.331.000	43.379.012		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	729.894.000	1.024.011.000	1.118.677.000	1.415.619.721		
Capital Integralizado	69.871.000	654.116.000	825.292.000	901.859.936		
Reservas	660.023.000	369.895.000	209.705.000	103.056.854		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados			83.680.000	183.271.599		
Outros				227.431.332		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.130.950.000</b>	<b>1.628.018.000</b>	<b>1.848.767.000</b>	<b>1.981.213.308</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	245.527.000	458.073.000	748.215.000	873.259.000		
Deduções	(62.699.000)	(113.704.000)	(185.051.000)	(213.328.000)		
Receita Líquida	182.828.000	342.369.000	563.164.000	659.931.000		
Custo de Mercadorias e Serviços	(117.054.000)	(204.865.000)	(268.096.000)	(275.454.000)		
Lucro Bruto	65.774.000	137.504.000	295.068.000	384.477.000		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(53.867.000)	(75.986.000)	(149.489.000)	(206.694.000)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(41.590.000)	(70.642.000)	(132.538.000)	(155.101.000)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	2.045.000	(29.410.000)	(26.611.000)	(58.373.000)		
Receitas Financeiras	12.249.000	1.787.000	5.183.000	19.999.000		
Despesas Financeiras	(10.204.000)	(31.197.000)	(31.794.000)	(78.372.000)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(22.471.000)	(12.987.000)	(18.089.000)	(33.268.000)		
Outras Receitas Operacionais	8.149.000	37.053.000	27.749.000	40.048.000		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	11.907.000	61.518.000	145.579.000	177.783.000		
Resultado não Operacional	5.493.000	5.411.000	8.841.000	6.311.000		
Saldo da Conta Correção Monetária	68.743.000	37.355.000				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(83.609.000)	(13.886.000)	(42.305.000)			
Resultado antes do I.R. e Participações	2.534.000	90.398.000	112.115.000	184.094.000		
Provisões para Imposto de Renda	6.941.000	(27.661.000)	(20.931.000)	(23.785.000)		
Participações e Contribuições			(14.940.000)	(19.300.000)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	9.475.000	62.737.000	76.244.000	141.009.000		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	9.475.000	62.737.000	76.244.000	141.009.000		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	55.598.000	172.553.000	309.053.000	361.663.000		
Lucro Líquido do Exercício	9.475.000	62.737.000	76.244.000	141.009.000		
Depreciação / Exaustão / Amortização	70.776.000	131.042.000	181.169.000	183.345.000		
Variação Cambial / Monetária	49.995.000	22.145.000	51.640.000	37.309.000		
Saldo Correção Monetária do Balanço	(74.648.000)	(43.371.000)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	(1.589.000)	(3.264.000)	3.087.000	(3.803.000)		
Contas que não Afetam Circulante	28.224.000	370.000	(17.198.000)	(6.725.000)		
Aumento de Capital	12.365.000	60.874.000	28.288.000	76.568.000		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	22.746.000	78.892.000	154.348.000	94.318.000		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	4.365.000	526.000		148.000		
Demais Origens	33.719.000	40.107.000	104.504.000	136.175.000		
<b>Total de Recursos</b>	<b>155.428.000</b>	<b>350.058.000</b>	<b>582.082.000</b>	<b>658.344.000</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	104.238.000	402.559.000	321.550.000	300.295.000		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	9.110.000	105.503.000	41.548.000	248.370.000		
Aplicações de Longo Prazo	10.402.000			3.733.000		
Dividendos Distribuídos	2.688.000	30.178.000	33.601.000	34.366.000		
Demais Aplicações	31.502.000		29.856.000	149.562.000		
<b>Total Aplicações</b>	<b>157.940.000</b>	<b>538.240.000</b>	<b>426.555.000</b>	<b>738.326.000</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(2.512.000)	(188.182.000)	155.527.000	(77.982.000)		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(2.512.000)	(188.182.000)	155.527.000	(77.982.000)		
Variação Ativo Circulante	89.854.000	40.272.000		82.309.000		
Variação Passivo Circulante	92.366.000	228.454.000	(73.218.000)	53.479.000		

(\*) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	ASSEMB. GERAL EXTRAORDINÁRIA	31.12.1974	EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.
Ato/data de constituição:	ASSEMB. GERAL EXTRAORDINÁRIA	31.12.1974	
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998	
Endereço:	BR-230, KM 23,5 - ÁGUA FRIA		
58053-000 - JOÃO PESSOA (PB)			

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO	1994	1995	1996	1997
Presidente Dir. Econômico Financeiro Dir. de Engenharia Dir. de Serv. Telecomunicação Dir. de Recursos Humanos Dir. Administrativo Dir. Técnico Dir. Operação	MANOEL DE DEUS ALVES LUISMAR RESENDE DE ASSIS  VANILDO PESSOA C. DE VASCONCELOS BERNARDINO BANDEIRA FILHO CARLOS ALBERTO COSTA NUNES	MANOEL DE DEUS ALVES RICARDO A. SUASSUNA DE MEDEIROS BERNARDINO BANDEIRA FILHO GETULIO DIAS FERNANDES ARACILBA ALVES DA ROCHA VANILDO PESSOA C. DE VASCONCELOS	MANOEL DE DEUS ALVES RICARDO A. SUASSUNA DE MEDEIROS BERNARDINO BANDEIRA FILHO GETULIO DIAS FERNANDES ARACILBA ALVES DA ROCHA VANILDO PESSOA C. DE VASCONCELOS	MANOEL DE DEUS ALVES RICARDO A. SUASSUNA DE MEDEIROS BERNARDINO BANDEIRA FILHO GETULIO DIAS FERNANDES ARACILBA ALVES DA ROCHA VANILDO PESSOA C. DE VASCONCELOS
CARGO	1997	1998	1999	
Presidente Dir. Econômico Financeiro Dir. de Engenharia Dir. de Serv. Telecomunicação Dir. de Recursos Humanos Dir. Administrativo	MANOEL DE DEUS ALVES RICARDO A. SUASSUNA DE MEDEIROS BERNARDINO BANDEIRA FILHO GETULIO DIAS FERNANDES ARACILBA ALVES DA ROCHA VANILDO PESSOA C. DE VASCONCELOS			

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	WALTER HEUER AUDITORES INDEPENDENTES 61.411.393/0001-10	1994	Próprio Terceiros	163	886	72	1.121
1995	WALTER HEUER AUDITORES INDEPENDENTES 61.411.393/0001-10	1995	Próprio Terceiros	170	856	81	1.107
1996	AUDIMEC - AUDITORES INDEPENDENTES S/C 11.254.307/0001-35	1996	Próprio Terceiros	142	882	92	1.116
1997	AUDIMEC - AUDITORES INDEPENDENTES S/C 11.254.307/0001-35	1997	Próprio Terceiros		1.117		1.117
1998		1998	Próprio Terceiros				
1999		1999	Próprio Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	177,11	99,47	104,25	103,52		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	63,29	55,21	55,32	87,37		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	107,92	110,92	117,30	102,88		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	17,74	19,60	27,91	18,57		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(1,29)	5,22	15,24	8,92		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(3,96)	10,69	20,21	12,73		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	34	68	110	126		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	34	68	110	126		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	94,83	74,85	95,08	77,52	95,08	78,38	95,00	78,84				
TELESP				3,33		3,20						
BERKLEY CAPITAL S.A.						5,20						
SUDENE				1,77		1,70						
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	5,17	25,15	4,92	17,38	4,92	11,52	5,00	21,16				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DA PARAÍBA S.A. - TELPA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	18.318.000	24.177.000	44.498.368	49.763.000		
Disponível	4.808.000	2.791.000	7.662.590	35.951.000		
Valores a Receber	9.811.000	16.441.000	27.040.373			
Estoques	171.000	485.000	2.350.620			
Outros	3.528.000	4.460.000	7.444.785	13.812.000		
Ativo Realizável a Longo Prazo	711.000	720.000	904.238	4.108.000		
Valores a Receber	705.000			288.000		
Outros	6.000	720.000	904.238	3.820.000		
Ativo Permanente	150.438.000	205.206.000	248.603.049	278.183.000		
Investimentos	27.000	6.000	6.276	6.000		
Participações Societárias	24.000		1.039			
Controladas						
Coligadas						
Outras	24.000		1.039			
Outros Investimentos	3.000	6.000	5.237	6.000		
Imobilizado	150.052.000	204.773.000	248.322.536	278.059.000		
Diferido	359.000	427.000	274.237	118.000		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>169.467.000</b>	<b>230.103.000</b>	<b>294.005.655</b>	<b>332.054.000</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	10.343.000	24.307.000	42.683.487	48.073.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	694.000	6.439.000		9.502.000		
Contas a Pagar / Outros	9.649.000	17.868.000	42.683.487	38.571.000		
Exigível a Longo Prazo	19.722.000	20.791.000	39.387.149	13.584.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	18.422.000	19.739.000	19.902.064	11.918.000		
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	1.300.000	1.052.000	19.485.085	1.666.000		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	139.402.000	185.005.000	211.935.019	270.397.000		
Capital Integralizado	9.610.000	92.926.000	119.815.921	139.739.000		
Reservas	105.562.000	69.236.000	54.325.058	62.536.000		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	11.935.000	14.666.000	37.794.040	49.142.000		
Outros	12.295.000	8.177.000		18.980.000		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>169.467.000</b>	<b>230.103.000</b>	<b>294.005.655</b>	<b>332.054.000</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	45.612.000	90.354.000	159.825.675	189.595.000		
Deduções	(7.943.000)	(15.138.000)	(36.865.310)	(48.776.000)		
Receita Líquida	37.669.000	75.216.000	122.960.365	140.819.000		
Custo de Mercadorias e Serviços	(19.176.000)	(37.023.000)	(49.558.384)	(59.383.000)		
Lucro Bruto	18.493.000	38.193.000	73.401.981	81.436.000		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(13.443.000)	(21.892.000)	(25.761.993)	(40.243.000)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(13.337.000)	(24.743.000)	(30.159.077)	(41.225.000)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(1.368.000)	470.000	(875.417)	(2.351.000)		
Receitas Financeiras	852.000	1.955.000	3.372.382			
Despesas Financeiras	(2.220.000)	(1.485.000)	(4.247.799)	(2.351.000)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(797.000)	(1.676.000)	(2.406.909)			
Outras Receitas Operacionais	2.059.000	4.057.000	7.679.410	3.333.000		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	5.050.000	16.301.000	47.639.988	41.193.000		
Resultado não Operacional	330.000		(1.078.111)	(1.635.000)		
Saldo da Conta Correção Monetária	18.615.000	6.007.232				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(26.035.000)	(5.966.232)				
Resultado antes do I.R. e Participações	(2.040.000)	16.342.000	46.561.877	39.558.000		
Provisões para Imposto de Renda	498.000	(6.683.000)	(9.862.034)	(10.242.000)		
Participações e Contribuições	(263.000)		(4.404.757)	(5.190.000)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(1.805.000)	9.659.000	32.295.086	24.126.000		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(1.805.000)	9.659.000	32.295.086	24.126.000		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	17.629.000	9.659.000	59.043.975	54.325.000		
Lucro Líquido do Exercício		9.659.000	32.295.086	24.126.000		
Depreciação / Exaustão / Amortização	10.804.000		26.748.889	32.685.000		
Variação Cambial / Monetária	1.383.000			(2.486.000)		
Saldo Correção Monetária do Balanço	5.442.000					
Equivalência Patrimonial Líquida			930			
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo				1.280.000		
Custo de Bens Baixados			1.591.930	3.083.000		
Contas que não Afetam Circulante	(2.700.000)	22.233.000	(771.671)	(416.000)		
Aumento de Capital	3.800.000	20.276.000	7.278.129	19.923.000		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	4.061.000					
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante				944.000		
Demais Origens	6.477.000	1.492.000	19.132.526	36.201.000		
<b>Total de Recursos</b>	<b>29.267.000</b>	<b>53.660.000</b>	<b>86.275.819</b>	<b>115.340.000</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)	1.805.000					
Aplicação no Ativo Permanente	14.529.000	37.219.000	66.814.944	61.815.000		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	1.531.000			5.865.000		
Aplicações de Longo Prazo	1.000					
Dividendos Distribuídos	58.000	7.220.000	9.509.597	11.579.000		
Demais Aplicações	3.584.000	17.326.000	8.006.533	36.205.000		
<b>Total Aplicações</b>	<b>21.508.000</b>	<b>61.765.000</b>	<b>84.331.074</b>	<b>115.464.000</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	7.759.000	(8.105.000)	1.944.745	(124.000)		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	7.759.000	(8.105.000)	1.944.745	(124.000)		
Variação Ativo Circulante	16.679.000	5.859.000	20.321.413	5.265.000		
Variação Passivo Circulante	8.920.000	13.964.000	18.376.668	5.389.000		

(\*) Empresa privatizada em 29.07.1998.

165



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO				OBJETIVO
Ato/data de criação:	ESCRITURA PUBLICA CONSTITUIÇÃO	30.05.1958		EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.
Ato/data de constituição:	AGE PUBLICADA D.O. DO ESTADO	24.08.1973		
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998		
Endereço:	RUA DA ALEGRIA, 320 CENTRO 57020-906 - MACEIÓ (AL)			

DIRETORIAS		NOMES			
CARGO		1994	1995	1996	
Presidente Dir. Técnico Operacional Dir. Econômico Financeiro Dir. Administrativo Dir. Engenharia Dir. Serviços Telecomunicação		MARCELLO GUIMARÃES BARROS NELSON OLIVEIRA MENEZES FILHO FREDERICO FERREIRA BARBOSA JOSÉ EDUARDO UCHOA LESSA	MARCELLO GUIMARÃES BARROS NELSON OLIVEIRA MENEZES FILHO FREDERICO FERREIRA BARBOSA JOSÉ EDUARDO UCHOA LESSA	MARCELLO GUIMARÃES BARROS  FREDERICO FERREIRA BARBOSA JOSÉ EDUARDO UCHOA LESSA NELSON OLIVEIRA MENEZES FILHO CELSO FREITAS CAVALCANTI	
CARGO		1997	1998	1999	
Presidente Dir. Econômico Financeiro Dir. Administrativo Dir. Engenharia Dir. Serviços Telecomunicação		MARCELLO GUIMARÃES BARROS FREDERICO FERREIRA BARBOSA JOSÉ EDUARDO UCHOA LESSA NELSON OLIVEIRA MENEZES FILHO CELSO FREITAS CAVALCANTI			

AUDITORIA EXTERNA	
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	ARC & ASSOC. AUDIT. INDEP. 12.588.182/0001-42
1995	ARC & ASSOC. AUDIT. INDEP. 12.588.182/0001-42
1996	DIRECTA AUDITORES S/C 11.245.719/0001-09
1997	DIRECTA AUDITORES S/C 11.245.719/0001-09
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	226	509	53	788
	Terceiros	158	144		302
1995	Próprio	218	505	55	778
	Terceiros	111	68		179
1996	Próprio	191	529	74	794
	Terceiros	115	128		243
1997	Próprio	221	402	84	707
	Terceiros	650			650
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	105,38	54,45	54,85	59,27		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	36,22	34,22	42,38	42,39		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	130,02	130,12	130,38	128,48		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	32,01	31,41	34,52	33,08		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(2,28)	0,91	4,45	3,58		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(7,56)	2,00	6,47	4,82		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	37	80	130	176		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	27	65	100	91		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	97,60	94,96	98,28	91,82	96,42	89,11	95,07	76,84				
FUNDO DE INVESTIMENTO DO NORDESTE FINOR				2,17		3,73		3,75				
BB				1,19		1,14	2,38	1,96				
EMBRATEL				1,37		1,31		1,13				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	2,40	5,04	1,72	3,45	3,58	4,71	2,55	16,32				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DE ALAGOAS S.A. - TELASA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 ( *)	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	<b>11.968.000</b>	<b>19.557.000</b>	<b>40.197.000</b>	<b>43.756.000</b>		
Disponível	4.084.000	3.123.000	10.388.000	7.355.000		
Valores a Receber	6.236.000	15.618.000	26.475.000	25.603.000		
Estoques	957.000	331.000	1.449.000	1.588.000		
Outros	691.000	485.000	1.885.000	9.210.000		
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>7.916.000</b>	<b>6.345.000</b>	<b>4.703.000</b>	<b>2.841.000</b>		
Valores a Receber	7.916.000	6.345.000	4.703.000			
Outros				2.841.000		
<b>Ativo Permanente</b>	<b>151.616.000</b>	<b>215.135.000</b>	<b>261.960.000</b>	<b>285.739.000</b>		
Investimentos	5.000	3.000	3.000	3.000		
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	5.000	3.000	3.000	3.000		
Imobilizado	151.255.000	214.798.000	261.575.000	285.429.000		
Diferido	356.000	334.000	382.000	307.000		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>171.500.000</b>	<b>241.037.000</b>	<b>306.860.000</b>	<b>332.336.000</b>		
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>11.357.000</b>	<b>35.920.000</b>	<b>73.281.000</b>	<b>73.819.000</b>		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	2.599.000	22.880.000	34.481.000	39.881.000		
Contas a Pagar / Outros	8.758.000	13.040.000	38.800.000	33.938.000		
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>43.537.000</b>	<b>39.780.000</b>	<b>32.662.000</b>	<b>36.109.000</b>		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	35.446.000	36.035.000	29.687.000	34.488.000		
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	8.091.000	3.745.000	2.975.000	1.621.000		
<b>Resultado Exercício Futuro</b>						
<b>Participação Minoritária ( Grupos / Holding )</b>						
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>116.606.000</b>	<b>165.337.000</b>	<b>200.917.000</b>	<b>222.408.000</b>		
Capital Integralizado	8.711.000	109.465.000	138.267.000	164.078.000		
Reservas	86.100.000	50.789.000	33.083.000	39.245.000		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados			2.335.000	3.366.000		
Outros	21.795.000	5.083.000	27.232.000	15.719.000		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>171.500.000</b>	<b>241.037.000</b>	<b>306.860.000</b>	<b>332.336.000</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
<b>Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços</b>	<b>35.192.000</b>	<b>75.363.000</b>	<b>138.118.000</b>	<b>165.143.000</b>		
Deduções	(6.082.000)	(12.968.000)	(34.705.000)	(40.991.000)		
<b>Receita Líquida</b>	<b>29.110.000</b>	<b>62.395.000</b>	<b>103.413.000</b>	<b>124.152.000</b>		
Custo de Mercadorias e Serviços	(20.194.000)	(41.509.000)	(53.269.000)	(62.744.000)		
<b>Lucro Bruto</b>	<b>8.916.000</b>	<b>20.886.000</b>	<b>50.144.000</b>	<b>61.408.000</b>		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(7.822.000)	(15.510.000)	(31.961.000)	(48.879.000)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(10.265.000)	(18.249.000)	(24.663.000)	(35.093.000)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	1.282.000	48.000	(4.801.000)	(13.107.000)		
Receitas Financeiras	2.232.000	609.000	1.328.000	3.502.000		
Despesas Financeiras	(950.000)	(561.000)	(6.129.000)	(16.609.000)		
<b>Resultado Equivalência Patrimonial</b>						
Outras Despesas Operacionais	(67.000)	(400.000)	(8.825.000)	(1.161.000)		
Outras Receitas Operacionais	1.228.000	3.091.000	6.328.000	2.482.000		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>1.094.000</b>	<b>5.376.000</b>	<b>18.183.000</b>	<b>14.529.000</b>		
Resultado não Operacional	(3.051.000)	(2.581.000)	58.000	(428.000)		
Saldo da Conta Correção Monetária	463.000	3.627.000				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(216.000)	(1.254.000)	(6.002.000)			
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>(1.710.000)</b>	<b>5.168.000</b>	<b>12.239.000</b>	<b>14.101.000</b>		
Provisões para Imposto de Renda	(951.000)	(3.661.000)	(3.301.000)	(2.932.000)		
Participações e Contribuições	1.000			(3.208.000)		
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício</b>	<b>(2.660.000)</b>	<b>1.507.000</b>	<b>8.938.000</b>	<b>7.961.000</b>		
Ajustes						
<b>Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes</b>	<b>(2.660.000)</b>	<b>1.507.000</b>	<b>8.938.000</b>	<b>7.961.000</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
<b>Atividade Econômica</b>	<b>9.577.000</b>	<b>22.956.000</b>	<b>39.409.000</b>	<b>44.164.000</b>		
Lucro Líquido do Exercício		1.507.000	8.938.000	7.961.000		
Depreciação / Exaustão / Amortização	11.636.000	21.449.000	30.471.000	33.470.000		
Variação Cambial / Monetária	9.182.000			2.733.000		
Saldo Correção Monetária do Balanço	(11.241.000)					
<b>Equivalência Patrimonial Líquida</b>						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo	(8.376.000)					
Custo de Bens Baixados		59.000	42.000	58.000		
Contas que não Aletam Circulante	517.000	582.000				
Aumento de Capital	17.518.000	35.823.000	7.828.000	25.811.000		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	11.310.000	12.963.000	39.988.000	34.966.000		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	2.214.000	819.000	1.589.000	1.410.000		
Demais Origens	894.000	15.500.000	29.847.000	35.698.000		
<b>Total de Recursos</b>	<b>33.654.000</b>	<b>88.702.000</b>	<b>118.703.000</b>	<b>142.107.000</b>		
<b>Atividade Econômica (Prejuízo)</b>	<b>2.660.000</b>					
Aplicação no Ativo Permanente	19.607.000	48.000.000	70.253.000	52.286.000		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	4.913.000	20.073.000	51.171.000	32.891.000		
Aplicações de Longo Prazo		35.824.000	7.828.000	25.811.000		
Dividendos Distribuídos		612.000	6.157.000	6.532.000		
Demais Aplicações	4.860.000	1.167.000	15.000	21.566.000		
<b>Total Aplicações</b>	<b>32.040.000</b>	<b>105.676.000</b>	<b>135.424.000</b>	<b>139.086.000</b>		
Varição Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.614.000	(16.974.000)	(16.721.000)	3.021.000		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Varição Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.614.000	(16.974.000)	(16.721.000)	3.021.000		
Varição Ativo Circulante	10.713.000	7.589.000	20.640.000	3.558.000		
Varição Passivo Circulante	9.099.000	24.563.000	37.361.000	537.000		

( \*) Empresa privatizada em 29.07.1998.

162



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	LEI Nº 4.545	10.12.1964	EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.
Ato/data de constituição:	ESCRITURA PUBLICA	15.04.1968	
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998	
Endereço:	SIA/SUL, ÁREA SER. PUBL. CONJ. D BLOCO A - 2º ANDAR 71201-000 - BRASÍLIA (DF)		

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO		1994	1995	1996
Presidente		HASSAN GEBRIN	HASSAN GEBRIN	HASSAN GEBRIN
Dir. Técnico		ANTÔNIO JOSE RIBEIRO DOS SANTOS	SÉRGIO ASSENCO TAVARES DOS SANTOS	SÉRGIO ASSENCO TAVARES DOS SANTOS
Dir. Administrativo		OSWALDO JANOT FILHO	OSWALDO JANOT FILHO	OSWALDO JANOT FILHO
Dir. de Operações		FERNANDO RETTO HERIQUES	FRANCISCO CARLOS MONTEIRO FILHO	FRANCISCO CARLOS MONTEIRO FILHO
Dir. Econ. Financ. Rel. C/ Merc		JÚLIO PEREIRA DE MELO	JOSÉ MARIA GUIMARÃES FILHO	JOSÉ MARIA GUIMARÃES FILHO
Dir. Recursos Humanos		JOEL ANTÔNIO DE ARAÚJO	JAYME DA COSTA RIBEIRO	JAYME DA COSTA RIBEIRO
CARGO		1997	1998	1999
Presidente		HASSAN GEBRIM		
Dir. Técnico		SÉRGIO ASSENCO TAVARES DOS SANTOS		
Dir. Administrativo		OSWALDO JANOT FILHO		
Dir. de Operações		FRANCISCO CARLOS MONTEIRO FILHO		
Dir. Econ. Financ. Rel. C/ Merc		JOSÉ MARIA GUIMARÃES MONTEIRO		
Dir. Recursos Humanos		FRANCISCO AURÉLIO S. SANTIAGO		

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29	1994	Próprio	569	2.062	128	2.759
			Terceiros	163	260		423
1995	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29	1995	Próprio	1.109	1.099	403	2.611
			Terceiros				
1996	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29	1996	Próprio	738	1.743	322	2.803
			Terceiros				
1997	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES 49.928.567/0002-00	1997	Próprio	817	1.617	298	2.732
			Terceiros				
1998		1998	Próprio				
			Terceiros				
1999		1999	Próprio				
			Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	91,26	75,22	85,13	125,43		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	58,08	57,58	71,48	113,11		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	107,76	106,65	105,52	97,93		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	15,62	13,55	16,21	13,61		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	4,55	4,97	12,43	13,98		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	14,75	12,94	22,48	23,22		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	48	87	135	171		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	41	87	135	171		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	80,82	82,82	80,87	83,71	80,87	84,57	87,35	84,19				
CÂMARA DE LIQUIDAÇÃO E CUSTÓDIA S/A-PROP.FIDUCIÁRIA	14,91	8,87	14,64	8,60								
BOLSA DE VALORES DE S. PAULO - CUST. FIDUCIÁRIA	3,29	2,46	3,53	2,26								
CAIXA DE PREV. DOS FUNC. DO BANCO DO BRASIL					6,55	3,06	7,07	3,07				
FUNDAÇÃO TELEBRÁS DE SEG. SOCIAL					6,31	3,73						
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	0,98	5,85	0,96	5,43	6,27	8,64	5,58	12,74				
	</											



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DE BRASÍLIA S.A. - TELEBRASÍLIA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	61.004.000	70.663.950	124.838.427	175.343.059		
Disponível	19.669.000	11.638.134	41.698.317	51.672.001		
Valores a Receber	39.196.000	57.701.513	76.182.292	99.235.246		
Estoques	548.000	1.020.985	6.957.818	6.978.396		
Outros	1.591.000	303.318		17.457.416		
Ativo Realizável a Longo Prazo	20.000	337.835	684.048	11.029.936		
Valores a Receber						
Outros	20.000	337.835	684.048	11.029.936		
Ativo Permanente	611.731.000	839.306.983	958.002.972	1.024.113.305		
Investimentos	1.879.000	6.991.341	8.977.785	8.790.607		
Participações Societárias Controladas	88		107	107		
Coligadas						
Outras	88		107	107		
Outros Investimentos	1.878.912	6.991.341	8.977.678	8.790.500		
Imobilizado	609.174.000	831.716.875	948.652.992	1.015.149.026		
Diferido	678.000	598.767	372.195	173.672		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>672.755.000</b>	<b>910.308.768</b>	<b>1.083.525.447</b>	<b>1.210.486.300</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	66.844.000	93.940.894	146.641.146	139.797.948		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	3.969.848	3.655.264	9.944.115	6.060.133		
Contas a Pagar / Outros	62.874.152	90.285.630	136.697.031	133.737.815		
Exigível a Longo Prazo	38.220.000	29.368.626	28.975.269	24.973.357		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	11.277.000	10.744.186	22.780.183	18.990.499		
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	26.943.000	18.624.440	6.195.086	5.982.858		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	567.691.000	786.999.248	907.909.032	1.045.714.995		
Capital Integralizado	40.041.000	355.509.719	475.629.366	507.238.877		
Reservas	399.374.000	251.574.612	187.294.287	209.873.897		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	96.211.000	130.196.498	219.530.869	321.390.631		
Outros	32.065.000	49.718.419	25.454.510	7.211.590		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>672.755.000</b>	<b>910.308.768</b>	<b>1.083.525.447</b>	<b>1.210.486.300</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	174.948.854	302.551.550	502.179.671	629.609.637		
Deduções	(43.449.339)	(75.471.645)	(123.183.683)	(161.944.169)		
Receita Líquida	131.499.515	227.079.905	378.995.988	467.665.468		
Custo de Mercadorias e Serviços	(71.407.000)	(129.936.555)	(172.882.795)	(191.275.565)		
Lucro Bruto	60.092.515	97.143.350	206.113.193	276.389.903		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(22.197.866)	(41.969.039)	(52.242.854)	(113.245.810)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(31.222.748)	(56.834.732)	(72.982.266)	(57.386.166)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	2.247.810	855.899	806.785	(34.772.625)		
Receitas Financeiras	2.221.243	2.918.201	3.604.469	13.380.720		
Despesas Financeiras	26.567	(2.062.302)	(2.797.684)	(48.153.345)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(2.794.851)	(9.164.655)	(8.187.793)	(41.430.408)		
Outras Receitas Operacionais	9.571.923	23.174.449	28.120.420	20.343.389		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	37.894.649	55.174.311	153.870.339	163.144.093		
Resultado não Operacional	(737.000)	1.159.665	234.468	1.152.394		
Saldo da Conta Correção Monetária	19.436.000	22.712.761				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(14.939.000)	(19.661.743)	(12.550)			
Resultado antes do I.R. e Participações	41.654.649	59.384.994	154.092.257	164.296.487		
Provisões para Imposto de Renda	(12.683.000)	(14.829.322)	(26.664.316)	(38.803.302)		
Participações e Contribuições	(3.161.649)	(5.407.633)	(14.554.690)	(18.097.142)		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	25.810.000	39.148.039	112.873.251	107.396.043		
Ajustes				38.781.709		
Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes	25.810.000	39.148.039	112.873.251	146.177.752		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	59.210.000	113.516.050	218.726.341	263.107.538		
Lucro Líquido do Exercício	25.810.000	39.148.039	112.873.251	146.177.752		
Depreciação / Exaustão / Amortização	42.399.000	80.518.662	104.720.574	116.929.786		
Variação Cambial / Monetária	16.604.000	6.044.420	(38.651)			
Saldo Correção Monetária do Balanço	(25.603.000)	(12.195.071)	1.171.167			
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	149.000					
Contas que não Aletam Circulante	28.381.000					
Aumento de Capital	8.891.000	31.473.800	42.298.579	31.609.511		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	2.949.000					
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	10.000	147.799	165.941	158.671		
Demais Origens		28.405.145	35.914.370	41.805.320		
<b>Total de Recursos</b>	<b>99.590.000</b>	<b>173.542.794</b>	<b>297.105.231</b>	<b>336.681.040</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	68.904.000	144.071.856	210.000.730	168.966.736		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	6.796.000	4.270.213		6.839.065		
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos	15.672.000	10.774.995	28.196.276	41.777.838		
Demais Aplicações	13.800.000	31.862.502	57.434.002	61.749.571		
<b>Total Aplicações</b>	<b>105.172.000</b>	<b>190.979.566</b>	<b>295.631.008</b>	<b>279.333.210</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(5.582.000)	(17.436.772)	1.474.223	57.347.830		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(5.582.000)	(17.436.772)	1.474.223	57.347.830		
Variação Ativo Circulante	55.686.000	9.661.466	54.174.476	50.504.632		
Variação Passivo Circulante	61.268.000	27.098.238	52.700.253	(6.843.198)		

(\*) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	AGE/74	30.09.1974	EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.
Ato/data de constituição:	AGE/74	30.09.1974	
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998	
Endereço:	BR. 153, KM. 6 - VILA REDENÇÃO 74845-090 - GOIÂNIA (GO)		

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Presidente	RUY BRASIL CAVALCANTI JÚNIOR	RUY BRASIL CAVALCANTI JÚNIOR	RUY BRASIL CAVALCANTI JÚNIOR
Dir. Econômico Financeiro	EMILIANO BARROS DE ABREU	EMILIANO BARROS DE ABREU	EMILIANO BARROS DE ABREU
Dir. Administrativo	PEDRO DE MORAES JARDIM	PEDRO DE MORAES JARDIM	PEDRO DE MORAES JARDIM
Dir. Técnico	MÁRIO JOÃO DE SOUZA	MÁRIO JOÃO DE SOUZA	MÁRIO JOÃO DE SOUZA
Dir. Assuntos Especiais	IRINEU GOMES	CARLOS HENRIQUE SANTILLO	CARLOS HENRIQUE SANTILLO
Dir. de Operações	DELCIO FERREIRA MANRIQUE	PAULO GONÇALVES DE CASTRO	PAULO GONÇALVES DE CASTRO
Vice-Presidente	HELICIO LUIZ MENDES	HELCIO LUIZ MENDES	HELCIO LUIZ MENDES
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	RUY BRASIL CAVALCANTI JÚNIOR		
Dir. Econômico Financeiro	EMILIANO BARROS DE ABREU		
Dir. Administrativo	PEDRO DE MORAES JARDIM		
Dir. Técnico	MÁRIO JOÃO DE SOUZA		
Dir. Assuntos Especiais	CARLOS HENRIQUE SANTILLO		
Dir. de Operações	PAULO GONÇALVES DE CASTRO		
Vice-Presidente	HELCIO LUIZ MENDES		

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total	Vínculo
	CNPJ :						
1994	SOMA AUDITORIA MÉTODOS ORG. E SISTEMA S/C 3.656.477/0001-18		368	1.373	154	1.895	Próprio Terceiros
1995	SOMA AUDITORIA MÉTODOS ORG. E SISTEMA S/C 3.656.477/0001-18		353	1.361	146	1.860	Próprio Terceiros
1996	SOMA AUDITORIA MÉTODOS ORG. E SISTEMA S/C 3.656.477/0001-18		475	1.356		1.831	Próprio Terceiros
1997	SOMA AUDITORIA MÉTODOS ORG. E SISTEMA S/C 3.656.477/0001-18		467	1.252	147	1.866	Próprio Terceiros
1998							Próprio Terceiros
1999							Próprio Terceiros

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	95,71	89,95	65,79	84,72		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	72,90	79,62	59,59	65,48		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	105,28	102,97	108,15	107,54		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	16,31	12,72	16,78	17,92		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	3,97	5,17	10,67	9,07		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	12,50	13,56	21,84	15,84		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	55	106	170	224		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	55	106	170	224		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	91,34	93,43	92,26	94,43	80,36	90,35	80,36	83,75				
CÂMARA DE LIQUIDAÇÃO E CUSTÓDIA S/A							12,89	5,33				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	8,66	6,57	7,74	5,57	19,64	9,65	6,75	10,92				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DE GOIÁS S.A. - TELEGOIÁS**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 ( * )	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	62.540.000	79.560.000	102.435.472	138.048.265		
Disponível	22.129.000	16.955.000	7.034.134	7.535.702		
Valores a Receber	30.978.000	51.370.000	78.185.603	104.199.287		
Estoque	1.398.000	2.241.000	10.183.229	5.981.681		
Outros	8.035.000	8.994.000	7.032.506	20.331.595		
Ativo Realizável a Longo Prazo	150.000	105.000	193.142	1.018.228		
Valores a Receber						
Outros	150.000	105.000	193.142	1.018.228		
Ativo Permanente	464.587.000	707.217.000	923.385.695	1.046.131.199		
Investimentos	4.693.000	4.401.000	8.134.197	10.895.390		
Participações Societárias	132		311.209	3.019.403		
Controladas						
Coligadas						
Outras	132		311.209	3.019.403		
Outros Investimentos	4.692.868	4.401.000	7.822.988	7.875.987		
Imobilizado	458.226.000	699.649.000	911.714.775	1.029.833.315		
Diferido	1.668.000	3.167.000	3.536.723	5.402.494		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>527.277.000</b>	<b>786.882.000</b>	<b>1.026.014.309</b>	<b>1.185.197.692</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	65.343.000	88.448.000	155.697.129	162.945.934		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	1.037.000	9.835.000	31.203.736	38.065.225		
Contas a Pagar / Outros	64.306.000	78.613.000	124.493.393	124.880.709		
Exigível a Longo Prazo	20.647.000	11.610.000	16.515.929	49.442.474		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	15.979.000	9.053.000	13.335.017	49.442.474		
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	4.668.000	2.557.000	3.180.912			
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	441.287.000	686.824.000	853.801.251	972.809.284		
Capital Integralizado	31.001.000	258.839.000	398.532.410	472.563.095		
Reservas	253.473.000	183.889.000	182.153.134	211.829.320		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	104.041.000	138.179.000	205.716.670	271.163.107		
Outros	52.772.000	105.917.000	67.399.037	17.253.762		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>527.277.000</b>	<b>786.882.000</b>	<b>1.026.014.309</b>	<b>1.185.197.692</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	140.066.000	261.852.000	417.035.887	557.031.895		
Deduções	(36.290.000)	(65.399.000)	(105.539.459)	(139.839.803)		
Receita Líquida	103.776.000	196.453.000	311.496.428	417.192.092		
Custo de Mercadorias e Serviços	(51.324.000)	(95.410.000)	(122.226.297)	(171.403.230)		
Lucro Bruto	52.452.000	101.043.000	189.270.131	245.788.862		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(27.643.000)	(35.990.000)	(51.981.078)	(109.116.390)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(25.958.000)	(49.239.000)	(71.825.064)	(105.464.706)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(2.694.000)	(298.000)	6.832.676	(8.204.663)		
Receitas Financeiras	1.586.000	4.060.000	9.690.730	7.995.919		
Despesas Financeiras	(4.280.000)	(4.358.000)	(2.858.054)	(16.200.582)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(3.199.000)	(2.951.000)	(4.099.962)	(7.103.820)		
Outras Receitas Operacionais	4.208.000	16.498.000	17.111.272	11.656.799		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	24.809.000	65.053.000	137.289.053	136.672.472		
Resultado não Operacional	305.000	(1.997.000)	(2.267.237)	(1.898.535)		
Saldo da Conta Correção Monetária	46.382.000	19.469.000				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(46.580.000)	(15.240.000)	(3.046.922)			
Resultado antes do I.R. e Participações	24.916.000	67.285.000	131.974.894	134.773.937		
Provisões para Imposto de Renda	(4.141.000)	(23.942.000)	(29.240.542)	(32.159.784)		
Participações e Contribuições	(3.263.000)	(7.847.000)	(11.662.666)	(14.394.733)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	17.512.000	35.496.000	91.071.686	88.219.420		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	17.512.000	35.496.000	91.071.686	88.219.420		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	59.797.000	83.301.000	160.877.976	185.552.827		
Lucro Líquido do Exercício	17.512.000	35.496.000	91.071.686	88.219.420		
Depreciação / Exaustão / Amortização	30.155.000	55.347.000	69.363.879	97.333.407		
Varição Cambial / Monetária	14.359.000	1.579.000	442.411			
Saldo Correção Monetária do Balanço	(2.229.000)	(9.121.000)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	2.782.000	3.399.000	4.359.855	6.014.247		
Contas que não Afetam Circulante	(737.000)	(1.287.000)	(4.892.052)	(1.741.976)		
Aumento de Capital	12.105.000	45.336.000	84.717.464	72.790.117		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo				38.229.282		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	12.000	102.000	4.560	1.577		
Demais Origens	40.245.000	107.199.000	91.080.168	94.934.583		
<b>Total de Recursos</b>	<b>114.204.000</b>	<b>238.050.000</b>	<b>336.147.971</b>	<b>395.780.657</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	83.814.000	169.401.000	250.864.584	196.239.867		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	301.000	10.829.000	8.667.100	6.187.647		
Aplicações de Longo Prazo	22.000	53.000	116.358	826.664		
Dividendos Distribuídos	12.539.000	10.222.000	22.510.270	21.789.353		
Demais Aplicações	20.508.000	53.630.000	98.363.330	142.373.138		
<b>Total Aplicações</b>	<b>117.184.000</b>	<b>244.135.000</b>	<b>380.521.642</b>	<b>367.416.669</b>		
Varição Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(2.980.000)	(6.085.000)	(44.373.671)	28.363.988		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Varição Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(2.980.000)	(6.085.000)	(44.373.671)	28.363.988		
Varição Ativo Circulante	57.239.000	17.020.000	22.875.289	35.612.793		
Varição Passivo Circulante	60.219.000	23.105.000	67.248.960	7.248.805		

( \* ) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: AGE 23.07.1973  
Ato/data de constituição: AGE 23.07.1973  
Ato/data de transferência: PRIVATIZADA ( Leilão PND ) 29.07.1998  
Endereço: RUA TAPAJÓS, 660 - CENTRO ADMINISTRATIVO  
79022-210 - CAMPO GRANDE - MS

OBJETIVO

EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.

DIRETORIAS

NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Dir. de Operações Dir. Econômico Financeiro Dir. Técnico Dir. Administrativo	CARLOS EDUARDO FERREIRA DE ALMEIDA AMAURI DE CASTRO TADEU DE LERY COSTA ANTÔNIO JOSÉ MARTINS FRANCA GERALDO DAVID LOUREIRO LEITE	WOLNEY ARRUDA ALBERTO JOSÉ SIRENA GERALDO DAVID LOUREIRO LEITE PAULO CESAR PEREIRA TEIXEIRA CELSO BRAZ DE OLIVEIRA SANTOS	WOLNEY ARRUDA ALBERTO JOSÉ SIRENA GERALDO DAVID LOUREIRO LEITE PAULO CESAR PEREIRA TEIXEIRA CELSO BRAZ DE OLIVEIRA SANTOS
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Dir. de Operações Dir. Econômico Financeiro Dir. Técnico Dir. Administrativo Dir. Administrativo e Financeiro	WOLNEY ARRUDA ALBERTO JOSÉ SIRENA GERALDO DAVID LOUREIRO LEITE PAULO CESAR PEREIRA TEIXEIRA CELSO BRAZ DE OLIVEIRA SANTOS GERALDO DAVID LOUREIRO LEITE		

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	BAUER, LOPES E ASSOCIADOS S/C 93.317.394/0001-97
1995	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1996	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1997	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio Terceiros	359	610	90	1.059
1995	Próprio Terceiros	313	563	129	1.005
1996	Próprio Terceiros	310	554	137	1.001
1997	Próprio Terceiros	286	547	148	981
1998	Próprio Terceiros				
1999	Próprio Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	104,71	120,11	107,60	93,55		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	50,73	81,95	102,71	96,12		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	111,80	103,90	99,40	100,55		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	19,32	17,78	18,14	12,50		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	3,64	3,47	13,60	12,26		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	10,97	7,51	21,23	18,54		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	49	93	152	196		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	49	93	152	196		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	98,88	96,40	98,90	96,45	98,90	96,50	98,90	96,01				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	1,12	3,60	1,10	3,55	1,10	3,50	1,10	3,99				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DE MATO GROSSO DO SUL S.A. - TELEMS**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 ( * )	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	24.623.013	46.909.993	70.601.989	48.972.957		
Disponível	6.759.401	18.796.553	24.889.050	9.194.339		
Valores a Receber	11.904.994	27.852.292	34.424.400	31.560.515		
Estoques	224.015	261.148	2.594.135	1.353.318		
Outros	5.734.603		8.694.404	6.864.785		
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.040.457	1.290.266	1.355.070	4.209.144		
Valores a Receber				4.209.144		
Outros	1.040.457	1.290.266	1.355.070			
Ativo Permanente	236.138.701	282.578.571	314.306.696	389.390.205		
Investimentos	913.466	1.654.006	2.121.862	3.543.289		
Participações Societárias	6.120	181.515	181.393	299.359		
Controladas						
Coligadas	22	174.047	174.074			
Outras	6.098	7.468	7.319	299.359		
Outros Investimentos	907.346	1.472.491	1.940.469	3.243.930		
Imobilizado	235.055.537	280.924.565	312.184.834	385.846.916		
Diferido	169.698					
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>261.802.171</b>	<b>330.778.830</b>	<b>386.263.755</b>	<b>442.572.306</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	23.516.462	39.056.850	65.613.657	52.349.935		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	7.845.888	13.856.785	8.924.832			
Contas a Pagar / Outros	15.670.574	25.200.065	56.688.825	52.349.935		
Exigível a Longo Prazo	27.069.544	19.759.818	4.445.103	2.979.080		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	18.204.217	15.117.734				
Adiantamentos para Aumento Capital	4.297.997	1.771.366	2.084.358			
Outros	4.567.330	2.870.718	2.360.745	2.979.080		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	211.216.165	271.962.162	316.204.995	387.243.291		
Capital Integralizado	11.661.077	116.625.809	151.438.878	153.117.219		
Reservas	131.551.294	68.792.266	46.610.874	72.790.360		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	68.003.794	86.544.087	118.155.243	151.800.434		
Outros				9.535.278		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>261.802.171</b>	<b>330.778.830</b>	<b>386.263.755</b>	<b>442.572.306</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	70.135.823	125.522.095	202.555.252	256.042.476		
Deduções	(18.107.100)	(31.996.877)	(50.482.832)	(64.162.368)		
Receita Líquida	52.028.723	93.525.218	152.072.420	191.880.108		
Custo de Mercadorias e Serviços	(29.341.938)	(51.695.782)	(64.889.672)	(76.606.581)		
Lucro Bruto	22.686.785	41.829.436	87.182.748	115.273.527		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(9.524.416)	(21.599.082)	(22.465.370)	(58.135.118)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(15.337.432)	(24.264.720)	(33.882.135)	(49.362.877)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	4.065.342	692.121	5.931.648	(8.772.241)		
Receitas Financeiras	903.248	2.788.682	11.305.831	5.342.986		
Despesas Financeiras	3.162.094	(2.096.561)	(5.374.183)	(14.115.227)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(406.414)	(2.992.744)	(2.143.280)			
Outras Receitas Operacionais	2.154.088	4.966.261	7.628.397			
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	13.162.369	20.230.354	64.717.378	57.138.409		
Resultado não Operacional	(358.419)	(1.689.912)	(1.664.756)	(747.123)		
Saldo da Conta Correção Monetária	33.119.129	3.633.723				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(39.573.676)	(3.736.638)				
Resultado antes do I.R. e Participações	6.349.403	18.437.527	63.052.622	56.391.286		
Provisões para Imposto de Renda	1.341.438	(9.008.452)	(14.282.332)	(14.447.191)		
Participações e Contribuições			(5.771.485)	(6.613.187)		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	7.690.841	9.429.075	42.998.805	35.330.908		
Ajustes				12.143.483		
Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes	7.690.841	9.429.075	42.998.805	47.474.391		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	8.926.924	46.245.871	87.098.698	93.517.104		
Lucro Líquido do Exercício	7.690.841	9.429.075	42.998.805	47.474.391		
Depreciação / Exaustão / Amortização	20.040.349	35.535.345	41.897.762	46.042.713		
Variação Cambial / Monetária	(914.735)	2.408.217	2.202.131			
Saldo Correção Monetária do Balanço	(17.889.531)	(1.126.766)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos (Perdas) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	615.816	1.375.428	1.747.491	1.848.325		
Contas que não Afetam Circulante	(143.078)	(193.149)	(625.600)			
Aumento de Capital	560.803	4.352.473	9.208.475	1.678.328		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	3.938.481	10.363.574				
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	31.616	1.497	60.313	28.000		
Demais Origens	8.100.703	3.321.236	10.066.371	30.769.563		
<b>Total de Recursos</b>	<b>22.031.265</b>	<b>65.466.930</b>	<b>107.555.748</b>	<b>127.841.320</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	13.559.216	29.749.060	72.197.387	115.271.320		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	1.940.632	18.884.425				
Aplicações de Longo Prazo	587	1.286.506	125.117			
Dividendos Distribuídos	2.370.148	4.508.259	10.611.045	13.415.664		
Demais Aplicações	981.496	4.292.088	27.487.011	7.519.644		
<b>Total Aplicações</b>	<b>18.852.079</b>	<b>58.720.338</b>	<b>110.420.560</b>	<b>136.206.628</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	3.179.186	6.746.592	(2.864.812)	(8.365.308)		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	3.179.186	6.746.592	(2.864.812)	(8.365.308)		
Variação Ativo Circulante	22.471.170	22.286.980	23.691.995	(21.629.029)		
Variação Passivo Circulante	19.291.984	15.540.388	26.556.807	(13.263.721)		

( \* ) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	AGE	15.10.1987	EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.
Ato/data de constituição:	AGE	15.10.1987	
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998	
Endereço:	RUA BARÃO DE MELGACO, 3209		
78020-801 - CUIABA (MT)			

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Presidente Dir. Técnico-Operacional Dir. Administrativo Financeiro Dir. Serv. Telecomunicação Dir. de Engenharia	WALDEMAR DIAS DE ROSA CARLOS ALBERTO C. DE PINHO JOÃO BATISTA RODRIGUES ALVES	WALDEMAR DIAS DE ROSA CARLOS ALBERTO C. DE PINHO JOÃO BATISTA RODRIGUES ALVES	EDUARDO DELAMONICA FREIRE  JOÃO DE SOUZA VIEIRA FILHO CARLOS ALBERTO CAPISTRANO DE PINHO ANTÔNIO CARLOS HAIDAMUS MONTEIRO
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Dir. Administrativo Financeiro Dir. Serv. Telecomunicação Dir. de Engenharia	EDUARDO DELAMONICA FREIRE JOÃO DE SOUZA VIEIRA FILHO CARLOS ALBERTO CAPISTRANO DE PINHO ANTÔNIO CARLOS HAIDAMUS MONTEIRO		

AUDITORIA EXTERNA	
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1995	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	201	599	82	882
	Terceiros				
1995	Próprio	187	581	84	852
	Terceiros	35	33	12	80
1996	Próprio	213	465	189	867
	Terceiros				
1997	Próprio	888			888
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
DESCRIÇÃO						
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	358,54	216,90	177,96	316,67		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	192,36	108,40	99,73	151,02		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	90,48	98,42	100,06	90,73		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	9,34	15,84	19,26	15,38		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	4,82	6,82	13,70	13,69		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	19,91	21,74	30,87	26,46		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	55	97	166	235		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	55	88	166	235		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	98,35	93,17	98,40	93,53	98,40	93,60	98,40	91,90				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	1,65	6,83	1,60	6,47	1,60	6,40	1,60	8,10				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DE MATO GROSSO S.A. - TELEMAT**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	53.346.514	70.891.000	99.994.000	139.855.000		
Disponível	38.979.360	50.904.000	96.110.000	56.826.000		
Valores a Receber	9.656.848	18.181.000		36.645.000		
Estoques	500.617	792.000	1.598.000			
Outros	4.209.689	1.014.000	2.286.000	46.384.000		
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.412	2.166.000	1.951.000	3.831.000		
Valores a Receber			8.000			
Outros	1.412	2.166.000	1.943.000	3.831.000		
Ativo Permanente	243.537.207	352.506.000	428.860.000	475.019.000		
Investimentos	15.660			68.000		
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	15.660			68.000		
Imobilizado	242.128.327	350.429.000	426.241.000	473.670.000		
Diferido	1.393.220	2.077.000	2.619.000	1.281.000		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>296.885.133</b>	<b>425.563.000</b>	<b>530.805.000</b>	<b>618.705.000</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	14.878.763	32.684.000	56.188.000	44.164.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr.)						
Contas a Pagar / Outros	14.878.763	32.684.000	56.188.000	44.164.000		
Exigível a Longo Prazo	12.854.301	34.710.000	46.034.000	50.979.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr.)	8.936.241			48.969.000		
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	3.918.060	34.710.000	46.034.000	2.010.000		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	269.152.069	358.169.000	428.583.000	523.562.000		
Capital Integralizado	15.866.323	172.441.000	186.938.000	203.400.000		
Reservas	185.452.129	120.441.000	135.505.000	150.517.000		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	42.678.447	56.495.000	98.393.000	149.523.000		
Outros	25.155.170	8.792.000	7.747.000	20.122.000		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>296.885.133</b>	<b>425.563.000</b>	<b>530.805.000</b>	<b>618.705.000</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	65.152.599	112.380.365	190.254.000	270.896.000		
Deduções	(16.500.253)	(30.030.371)	(46.272.000)	(62.071.000)		
Receita Líquida	48.652.346	82.349.994	143.982.000	208.825.000		
Custo de Mercadorias e Serviços	(24.338.126)	(43.141.623)	(59.538.000)	(80.998.000)		
Lucro Bruto	24.314.220	39.208.371	84.444.000	127.827.000		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(6.066.932)	7.410.037	(28.000)	(41.181.000)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(8.585.910)	(13.000.279)	(19.195.000)	(36.591.000)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	2.034.381	15.446.929	13.286.000	(1.288.000)		
Receitas Financeiras	2.435.038	16.324.601	17.588.000			
Despesas Financeiras	(400.657)	(877.672)	(4.302.000)	(1.288.000)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(1.123.534)	(11.574.676)		(3.302.000)		
Outras Receitas Operacionais	1.608.131	16.538.063	5.881.000			
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	18.247.288	46.618.408	84.416.000	86.646.000		
Resultado não Operacional	(96.281)	244.403	271.000	14.050.000		
Saldo da Conta Correção Monetária	(608.929)	(4.940.590)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	17.542.078	41.922.221	84.687.000	100.696.000		
Provisões para Imposto de Renda	(3.403.585)	(13.943.758)	(19.195.000)	(20.895.000)		
Participações e Contribuições	(1.163.368)	(3.549.114)	(6.755.000)	(8.117.000)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	12.975.125	24.429.349	58.737.000	71.684.000		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	12.975.125	24.429.349	58.737.000	71.684.000		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	44.898.398	52.297.349	94.897.000	119.445.000		
Lucro Líquido do Exercício	12.975.125	24.429.349	58.737.000	71.684.000		
Depreciação / Exaustão / Amortização	14.641.010	27.868.000	36.160.000	47.761.000		
Variação Cambial / Monetária	3.129.222					
Saldo Correção Monetária do Balanço	14.153.041					
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	96.330	443.000	514.000	1.691.000		
Contas que não Afetam Circulante	28.075	4.660.000	2.475.000	3.602.000		
Aumento de Capital	5.017.548	26.067.000	9.217.000	8.053.000		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	26.892.685	22.592.000	8.656.000	1.725.000		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	13.285.302	20.268.651	25.627.000	48.313.000		
<b>Total de Recursos</b>	<b>90.218.338</b>	<b>126.328.000</b>	<b>141.386.000</b>	<b>182.829.000</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	41.623.547	77.460.000	112.544.000	95.845.000		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	7.653.582	2.722.000	68.000			
Aplicações de Longo Prazo		1.963.000	8.000	2.482.000		
Dividendos Distribuídos	4.081.402	18.000.000	13.950.000	17.025.000		
Demais Aplicações	195.872	26.446.000	9.217.000	15.592.000		
<b>Total Aplicações</b>	<b>53.554.403</b>	<b>126.591.000</b>	<b>135.787.000</b>	<b>130.944.000</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	36.663.935	(263.000)	5.599.000	51.885.000		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	36.663.935	(263.000)	5.599.000	51.885.000		
Variação Ativo Circulante	49.928.215	17.543.000	29.103.000	39.861.000		
Variação Passivo Circulante	13.264.280	17.806.000	23.504.000	(12.024.000)		

(\*) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ASSEMBLÉIA DE ACIONISTAS	01.06.1953
Ato/data de constituição:	ATA ASSEMBLÉIA SUBSCRITORES	09.06.1953
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998
Endereço:	AV. AFONSO PENA, 4001 - 12º ANDAR - MANGABEIRAS 30130-008 - BELO HORIZONTE (MG)	

OBJETIVO

EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.

DIRETORIAS

NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Presidente	JÚLIO BOECHAT BRAGA	SAULO LEVINO COELHO	SAULO LEVINO COELHO
Presidente Executivo		SÉRGIO ANTÔNIO RODRIGUES DA SILVA	SÉRGIO ANTÔNIO RODRIGUES DA SILVA
Dir. Administrativo	PAULO RABELO SANCHO	JÚLIO BOECHAT BRAGA	JÚLIO BOECHAT BRAGA
Dir. Econômico Financeiro	LABIB JOSÉ KALLAS	GERALDO PEREIRA SOBRINHO	GERALDO PEREIRA SOBRINHO
Dir. Recursos Humanos	ROBERTO FARIA DE MEDEIROS	MÁRIO ASSAD JÚNIOR	MÁRIO ASSAD JÚNIOR
Dir. de Serv. Telecomunicação		HELENI DE MELLO FONSECA	HELENI DE MELLO FONSECA
Dir. de Engenharia		GERALDO PEREIRA DE ARAÚJO	GERALDO PEREIRA DE ARAÚJO
Dir. Operação	LUIZ GABRIEL DE CASTRO		
Dir. Técnico	JOÃO JOSÉ REZENDE BRONZO		
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	SAULO LEVINO COELHO		
Presidente Executivo	SÉRGIO ANTÔNIO RODRIGUES DA SILVA		
Dir. Administrativo	JÚLIO BOECHAT BRAGA		
Dir. Econômico Financeiro	GERALDO PEREIRA SOBRINHO		
Dir. Recursos Humanos	MÁRIO ASSAD JÚNIOR		
Dir. de Serv. Telecomunicação	HELENI DE MELLO FONSECA		
Dir. de Engenharia	GERALDO PEREIRA DE ARAÚJO		

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1995	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1996	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1997	DELOITTE TOUCHE TOHJMATSU 49.928.576/0006-26
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio	1310	5.651	781	7.742
	Terceiros	2	285		287
1995	Próprio	1.168	5.743	755	7.666
	Terceiros	13	99		112
1996	Próprio	970	6.082	584	7.636
	Terceiros	258	225		483
1997	Próprio	943	5.912	577	7.432
	Terceiros	137	230	23	390
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	32,09	27,82	42,56	57,32		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	21,09	19,48	24,38	39,53		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	141,98	147,11	145,45	132,96		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	34,72	36,91	37,54	35,28		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	2,42	5,15	14,49	17,95		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	5,82	8,95	18,12	20,24		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	45	85	140	193		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	43	83	131	184		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	89,01	83,97	89,41	86,49	89,18	83,97	89,18	82,94				
BOVESPA - CUSTÓDIA FIDUCIÁRIA					3,77	8,89						
BOLSA DE VAL. DO R. JANEIRO-PROP. FIDUCIÁRIA					2,32	3,07						
BNDESPAR			0,17	7,97								
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	10,99	16,03	10,42	5,54	4,73	4,07	10,82	17,06				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DE MINAS GERAIS S.A. - TELEMIG**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	<b>106.755.522</b>	<b>150.140.168</b>	<b>231.211.552</b>	<b>408.970.206</b>		
Disponível	14.021.410	5.152.467	11.297.282	47.909.730		
Valores a Receber	72.494.813	113.062.973	177.533.329	243.830.180		
Estoques	2.378.790	4.776.279	15.546.896	22.335.444		
Outros	17.860.509	27.148.449	26.834.045	94.894.852		
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>18.173.855</b>	<b>19.979.149</b>	<b>25.844.538</b>	<b>48.868.418</b>		
Valores a Receber			5.573.187			
Outros	18.173.855	19.979.149	20.271.351	48.868.418		
<b>Ativo Permanente</b>	<b>1.580.854.451</b>	<b>2.196.006.498</b>	<b>2.552.147.983</b>	<b>2.825.480.725</b>		
Investimentos	291.590	1.424.644	1.066.534	3.627.012		
Participações Societárias	247.902	1.370.053	1.027.973	3.627.012		
Controladas				3.523.196		
Coligadas						
Outras	247.902	1.370.053	1.027.973	103.816		
Outros Investimentos	43.688	54.591	38.561			
Imobilizado	1.561.986.904	2.176.372.225	2.533.588.815	2.805.541.095		
Diferido	18.575.957	18.209.629	17.492.634	16.312.618		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.705.783.828</b>	<b>2.366.125.815</b>	<b>2.809.204.073</b>	<b>3.283.319.349</b>		
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>332.714.522</b>	<b>539.718.205</b>	<b>543.247.109</b>	<b>713.524.054</b>		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	198.299.994	220.475.424	210.329.282	260.006.735		
Contas a Pagar / Outros	134.414.528	319.242.781	332.917.827	453.517.319		
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>259.615.529</b>	<b>333.600.911</b>	<b>511.240.155</b>	<b>444.711.942</b>		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	136.685.154	193.590.950	413.749.257	350.696.299		
Adiantamentos para Aumento Capital	51.917.268	66.092.477	47.833.012			
Outros	71.013.107	73.917.484	49.657.886	94.015.643		
<b>Resultado Exercício Futuro</b>						
<b>Participação Minoritária ( Grupos / Holding )</b>						
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>1.113.453.777</b>	<b>1.492.806.699</b>	<b>1.754.716.809</b>	<b>2.125.083.353</b>		
Capital Integralizado	154.347.972	840.591.532	1.043.706.160	1.065.470.525		
Reservas	810.535.405	470.272.962	344.300.944	421.964.110		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	148.570.400	181.942.205	366.709.705	637.800.009		
Outros				(151.291)		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.705.783.828</b>	<b>2.366.125.815</b>	<b>2.809.204.073</b>	<b>3.283.319.349</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
<b>Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços</b>	<b>462.803.681</b>	<b>858.537.683</b>	<b>1.403.059.871</b>	<b>1.884.852.861</b>		
Deduções	(116.702.630)	(210.498.749)	(336.180.705)	(447.199.110)		
<b>Receita Líquida</b>	<b>346.101.051</b>	<b>648.038.934</b>	<b>1.066.879.166</b>	<b>1.437.653.751</b>		
Custo de Mercadorias e Serviços	(175.938.136)	(318.222.843)	(433.060.076)	(527.475.186)		
<b>Lucro Bruto</b>	<b>170.162.915</b>	<b>329.816.091</b>	<b>633.819.090</b>	<b>910.178.565</b>		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(100.749.507)	(198.925.339)	(277.353.139)	(393.938.242)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(94.905.064)	(162.898.263)	(227.620.532)	(297.850.795)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(8.154.501)	(40.710.571)	(100.379.307)	(117.434.436)		
Receitas Financeiras	2.166.898	5.096.440	8.561.920	19.888.639		
Despesas Financeiras	(10.321.399)	(45.807.011)	(108.941.227)	(137.323.075)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(12.450.898)	(30.752.967)	(38.772.749)	(21.972.190)		
Outras Receitas Operacionais	14.760.956	35.436.462	89.419.449	43.319.179		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>69.413.408</b>	<b>130.890.752</b>	<b>356.465.951</b>	<b>516.240.323</b>		
Resultado não Operacional	954.399	(13.942.957)	106.929	(19.011.844)		
Saldo da Conta Correção Monetária	371.855.711	114.966.745				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(378.105.114)	(96.134.724)		(38.999.920)		
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>64.118.404</b>	<b>135.779.816</b>	<b>356.572.880</b>	<b>458.228.559</b>		
Provisões para Imposto de Renda	(37.190.443)	(58.908.771)	(69.657.179)	(86.857.037)		
Participações e Contribuições			(32.727.570)	(51.047.938)		
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>26.927.961</b>	<b>76.871.045</b>	<b>254.188.131</b>	<b>320.323.584</b>		
Ajustes				61.102.682		
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>	<b>26.927.961</b>	<b>76.871.045</b>	<b>254.188.131</b>	<b>381.426.246</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
<b>Atividade Econômica</b>	<b>(149.924.990)</b>	<b>199.186.883</b>	<b>526.148.973</b>	<b>712.094.635</b>		
Lucro Líquido do Exercício	26.927.961	76.871.045	254.188.131	381.426.246		
Depreciação / Exaustão / Amortização	106.200.033	196.813.425	257.582.187	320.785.017		
Variação Cambial / Monetária	31.276.701	22.078.104	14.378.655	9.883.372		
Saldo Correção Monetária do Balanço	(314.329.685)	(96.575.691)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	16.906.060	16.250.038	5.343.069	23.645.671		
Contas que não Afetam Circulante	19.325.841	(4.925.847)	(27.579.332)	417.523		
Aumento de Capital	85.660.062	61.364.492	24.683.881	21.764.364		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	81.727.340	81.302.997	307.506.702	150.984.123		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	9.645.923	4.856.143	2.916.386	3.701.103		
Demais Origens	132.188.332	71.605.308	25.551.822	120.979.298		
<b>Total de Recursos</b>	<b>195.528.568</b>	<b>429.640.014</b>	<b>864.571.501</b>	<b>1.033.598.717</b>		
<b>Atividade Econômica (Prejuízo)</b>	<b>263.136.245</b>	<b>425.939.072</b>	<b>579.897.900</b>	<b>583.353.295</b>		
Aplicação no Ativo Permanente	16.472.036	48.814.397	109.117.652	246.674.713		
Aplicações de Longo Prazo	4.584.957	521.036	3.945.784	13.614.293		
Dividendos Distribuídos	27.106.033	52.562.307	64.247.698	98.590.162		
Demais Aplicações	88.785.503	65.422.239	29.819.987	83.872.546		
<b>Total Aplicações</b>	<b>400.084.774</b>	<b>593.259.051</b>	<b>787.029.021</b>	<b>1.026.105.009</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(204.556.206)	(163.619.037)	77.542.480	7.481.708		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(204.556.206)	(163.619.037)	77.542.480	7.481.708		
Variação Ativo Circulante	95.184.642	43.384.646	81.071.384	177.758.654		
Variação Passivo Circulante	299.740.848	207.003.683	3.528.904	170.276.946		

(\*) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	ESCRITURA PUBLICA	08.07.1958	EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.
Ato/data de constituição:	ESCRITURA PUBLICA	08.07.1958	
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998	
Endereço:	AV AFONSO OLINDENSE, 1513 VARZEA		
50810-900 - RECIFE (PE)			

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Presidente Dir. Administrativo Dir. Econômico Financeiro Dir. Técnico Dir. de Operações Dir. de Serviços	PAULO JORGE DINIZ COSTA JOÃO PEREIRA DE M. FILHO ANTÔNIO ALVES DE ARAÚJO NETO EUGÊNIO MANOEL DO NASCIMENTO MORAIS JOSÉ INÁCIO MAIA RUFINO	CLODOALDO DA SILVA TORRES FILHO MAURO RIBEIRO DE GODOY LUÍS MANUEL N.DE MOURA E SILVA CARLOS ALBERTO COSTA NUNES GERALDO MAGELA DE ARAÚJO EUGÊNIO MANOEL DO NASCIMENTO MORAIS	CLODOALDO DA SILVA TORRES FILHO MAURO RIBEIRO DE GODOY LUÍS MANUEL N.DE MOURA E SILVA CARLOS ALBERTO COSTA NUNES GERALDO MAGELA DE ARAÚJO EUGÊNIO MANOEL DO NASCIMENTO MORAIS
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Dir. Administrativo Dir. Econômico Financeiro Dir. de Operações Dir. de Serviços	CLODOALDO DA SILVA TORRES FILHO MAURO RIBEIRO DE GODOY LUIZ MANUEL NUNES DE M. E SILVA GERALDO MAGELA DE ARAÚJO EUGÊNIO MANOEL DO NASCIMENTO MORAIS		

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :	ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
			Vínculo				
1994	ARC & ASSOC. AUDIT. INDEP. 12.588.182/0001-42	1994	Próprio	397	1.494	209	2.100
			Terceiros		334		334
1995	AUDIMEC - AUDITORES INDEPENDENTES S/C 11.254.307/0001-35	1995	Próprio	367	1.405	193	1.965
			Terceiros		500	537	1.037
1996	AUDIMEC - AUDITORES INDEPENDENTES S/C 11.254.307/0001-35	1996	Próprio	307	1.668	261	2.236
			Terceiros				
1997	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT. INDEP. 49.928.567/0001-11	1997	Próprio	252	1.466	239	1.957
			Terceiros				
1998		1998	Próprio				
			Terceiros				
1999		1999	Próprio				
			Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	65,29	53,67	76,06	90,08		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	25,61	30,94	60,43	52,85		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	126,20	122,14	113,77	115,50		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	26,04	24,27	25,82	24,74		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	3,49	6,04	14,05	19,22		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	10,79	14,24	22,42	26,02		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	49	91	143	229		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	42	60	143	229		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	92,48	90,37	92,83	90,98	92,83	90,95	94,79	77,22				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	7,52	9,64	7,17	9,02	7,17	9,05	5,21	22,78				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DE PERNAMBUCO S.A. - TELPE**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	34.257.454	50.124.000	140.113.000	135.756.679		
Disponível	6.062.383	6.985.000	66.614.000	26.369.557		
Valores a Receber	18.739.485	30.240.000	52.777.000	87.308.547		
Estoques	3.195.654	3.942.000	8.028.000	7.793.379		
Outros	6.259.932	8.957.000	12.694.000	14.285.196		
Ativo Realizável a Longo Prazo	507.851	957.000	649.000	3.989.613		
Valores a Receber	183.594	590.000	209.000	3.780.572		
Outros	324.257	367.000	440.000	209.041		
Ativo Permanente	486.452.780	629.136.000	761.568.000	929.009.756		
Investimentos	274.500		992.000	991.748		
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	274.500		992.000	991.748		
Imobilizado	486.146.705	629.136.000	760.576.000	928.018.008		
Diferido	31.575					
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>521.218.085</b>	<b>680.217.000</b>	<b>902.330.000</b>	<b>1.068.756.048</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	52.472.337	93.390.000	184.210.000	150.708.256		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	9.540.000	49.200.000	57.248.000	48.101.641		
Contas a Pagar / Outros	42.932.337	44.190.000	126.962.000	102.606.615		
Exigível a Longo Prazo	83.269.003	71.726.000	48.731.000	113.721.622		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	61.708.000	50.203.000	30.379.000	88.000.619		
Adiantamentos para Aumento Capital				7.544.721		
Outros	21.561.003	21.523.000	18.352.000	18.176.282		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	385.476.745	515.101.000	669.389.000	804.326.170		
Capital Integralizado	24.496.765	256.603.000	330.449.000	433.895.551		
Reservas	296.044.450	184.310.000	128.815.000	135.971.537		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	45.849.284	56.148.000	127.089.000	234.459.082		
Outros	19.086.246	18.040.000	83.036.000			
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>521.218.085</b>	<b>680.217.000</b>	<b>902.330.000</b>	<b>1.068.756.048</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	124.628.129	218.385.000	419.658.000	594.275.438		
Deduções	(21.903.153)	(39.296.000)	(99.226.000)	(145.895.918)		
Receita Líquida	102.724.976	179.089.000	320.432.000	448.379.520		
Custo de Mercadorias e Serviços	(56.072.912)	(96.362.000)	(132.347.000)	(155.991.506)		
Lucro Bruto	46.652.064	82.727.000	188.085.000	292.388.014		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(37.258.346)	(45.795.000)	(62.799.000)	(125.044.728)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(28.228.348)	(50.893.000)	(65.698.000)	(88.658.103)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(12.073.852)	(2.925.000)	(7.488.000)	(37.192.626)		
Receitas Financeiras	154.363	830.000	5.756.000	13.302.969		
Despesas Financeiras	(12.228.215)	(3.755.000)	(13.244.000)	(50.495.595)		
Resultado Equivalência Patrimonial				54		
Outras Despesas Operacionais	(1.472.669)	(936.000)	(4.306.000)	(6.554.704)		
Outras Receitas Operacionais	4.516.523	8.959.000	14.693.000	7.360.651		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	9.393.718	36.932.000	125.286.000	167.343.286		
Resultado não Operacional	56.533	1.089.000	613.000	792.687		
Saldo da Conta Correção Monetária	10.932.000	28.189.000				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		(21.293.000)				
Resultado antes do I.R. e Participações	20.382.251	44.917.000	125.899.000	168.135.973		
Provisões para Imposto de Renda	(5.033.909)	(13.818.000)	(29.539.000)	(37.722.891)		
Participações e Contribuições	(1.901.342)		(2.287.000)	(16.698.155)		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	13.447.000	31.099.000	94.073.000	113.714.927		
Ajustes				40.911.734		
Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes	13.447.000	31.099.000	94.073.000	154.626.661		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	24.739.000	82.275.000	178.783.000	247.610.850		
Lucro Líquido do Exercício	13.447.000	31.099.000	94.073.000	154.626.661		
Depreciação / Exaustão / Amortização	31.459.000	57.716.000	76.396.000	90.449.984		
Variação Cambial / Monetária	29.375.000	9.665.000	8.314.000	4.127.373		
Saldo Correção Monetária do Balanço	(49.542.000)	(16.205.000)		(1.593.168)		
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo				(965.971)		
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante	836.000	(13.370.000)	(9.157.000)	(17.939.446)		
Aumento de Capital	1.484.000	23.448.000	18.759.000	226.001.478		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	12.687.000	5.514.000	48.807.000	102.954.957		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	432.000		381.000	380.760		
Demais Origens	16.900.000	16.320.000	83.903.000	2.063.804		
<b>Total de Recursos</b>	<b>57.078.000</b>	<b>114.187.000</b>	<b>321.476.000</b>	<b>560.106.432</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	41.548.000	74.448.000	196.695.000	342.754.588		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	25.642.000	30.077.000	83.006.000	51.019.533		
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos	3.839.000	10.900.000	23.648.000	137.034.988		
Demais Aplicações	2.384.000	23.815.000	18.958.000	151.754		
<b>Total Aplicações</b>	<b>73.413.000</b>	<b>139.238.000</b>	<b>322.307.000</b>	<b>530.960.863</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(16.335.000)	(25.051.000)	(831.000)	29.145.569		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(16.335.000)	(25.051.000)	(831.000)	29.145.569		
Variação Ativo Circulante	31.157.000	15.867.000	89.989.000	(4.355.940)		
Variação Passivo Circulante	47.492.000	40.918.000	90.820.000	(33.501.509)		

(\*) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: 343 FLS 61/75 L.A Nº 4 JUNT. COM. - RO  
Ato/data de constituição: 3420 JUNTA COMERCIAL - RO  
Ato/data de transferência: PRIVATIZADA ( Leilão PND )  
Endereço: AV. LAURO SODRE Nº 3.290 - BAIRRO DOS TANQUES  
78904-300 - PORTO VELHO (RO)

13.11.1960  
05.05.1973  
29.07.1998

OBJETIVO

EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.

DIRETORIAS

NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Dir. Administrativo Financeira Dir. Eng. Serv. Telecomunicação Dir. de Engenharia Dir. Serv. Telecomunicação Dir. Técnico Operacional	NELSON EDUARDO GOMES MARQUES ARMANDO NAZARÉ DE CASTRO   JOÃO LUIZ DE SOUZA LOPES	NELSON EDUARDO GOMES MARQUES ARMANDO NAZARÉ DE CASTRO JOÃO LUIZ DE SOUZA LOPES	NELSON EDUARDO GOMES MARQUES MANOEL GUDIMAR DE OLIVEIRA RITA  HERBERT GONÇALVES LEÃO JOSÉ GUILHERME DA ROCHA C. BRANCO
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Dir. Administrativo Financeira Dir. de Engenharia Dir. Serv. Telecomunicação	NELSON EDUARDO GOMES MARQUES MANOEL GUDIMAR DE OLIVEIRA RITA HERBERT GONÇALVES LEÃO JOSÉ GUILHERME DA ROCHA C. BRANCO		

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1997	SOMA AUDITORIA MÉTODOS ORG. E SIST. S/C 3.656.477/0001-18
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	135	281	37	453
	Terceiros	64	104		168
1995	Próprio	135	312		447
	Terceiros	64	104		168
1996	Próprio	123	309		432
	Terceiros	51	132		183
1997	Próprio	118	292	30	440
	Terceiros	59	152		211
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	70,44	102,58	58,93	51,22		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	31,61	59,83	60,08	42,60		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	115,91	109,00	110,89	119,34		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	18,87	18,31	21,44	25,20		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(1,26)	(0,38)	2,47	2,77		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(5,56)	(1,16)	5,45	5,20		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	45	86	122	150		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	33	62	86	101		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PORCENTUAIS (%)

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	97,25	93,30	97,18	93,14	97,18	93,28	91,05	91,45				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	2,75	6,70	2,82	6,86	2,82	6,72	8,95	8,55				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DE RONDÔNIA S.A. - TELERON**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	7.876.000	19.000.000	23.206.000	19.492.815		
Disponível	308.000	4.295.000	4.803.000	1.151.174		
Valores a Receber	4.538.000	8.323.000	10.443.000	12.910.831		
Estoques		359.000	1.163.000	534.771		
Outros	3.030.000	6.023.000	6.797.000	4.896.039		
Ativo Realizável a Longo Prazo	381.000	393.000	1.680.000	3.839.554		
Valores a Receber		350.000	1.680.000			
Outros	381.000	43.000		3.839.554		
Ativo Permanente	130.129.000	157.685.000	168.283.000	194.044.077		
Investimentos	180.000	165.000	164.000	164.432		
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	180.000	165.000	164.000	164.432		
Imobilizado	129.890.000	157.473.000	168.082.000	193.851.202		
Diferido	59.000	47.000	37.000	28.443		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>138.386.000</b>	<b>177.078.000</b>	<b>193.169.000</b>	<b>217.376.446</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	11.181.000	18.523.000	39.382.000	38.060.478		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	1.207.000	3.328.000	18.704.000	11.019.633		
Contas a Pagar / Outros	9.974.000	15.195.000	20.678.000	27.040.845		
Exigível a Longo Prazo	14.937.000	13.882.000	2.037.000	16.712.250		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	13.947.000	12.408.000	172.000	8.300.838		
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	990.000	1.484.000	1.865.000	8.411.412		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	112.268.000	144.663.000	151.750.000	162.603.718		
Capital Integralizado	6.977.000	61.010.000	77.973.000	81.169.202		
Reservas	85.684.000	59.015.000	46.493.000	49.923.851		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	16.860.000	19.819.000	22.690.000	25.984.240		
Outros	2.747.000	4.819.000	4.594.000	5.526.425		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>138.386.000</b>	<b>177.078.000</b>	<b>193.169.000</b>	<b>217.376.446</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	25.484.000	47.423.000	68.910.000	86.654.109		
Deduções	(5.094.000)	(9.015.000)	(16.310.000)	(20.835.402)		
Receita Líquida	20.390.000	38.408.000	52.600.000	65.818.707		
Custo de Mercadorias e Serviços	(13.962.000)	(25.998.000)	(32.132.000)	(35.317.667)		
Lucro Bruto	6.428.000	12.410.000	20.468.000	30.501.040		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(8.557.000)	(14.337.000)	(15.451.000)	(23.474.156)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(6.474.000)	(11.502.000)	(14.410.000)	(19.657.806)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(1.859.000)	(1.302.000)	(1.161.000)	(3.907.201)		
Receitas Financeiras	66.000	1.037.000	2.144.000	1.150.071		
Despesas Financeiras	(1.925.000)	(2.339.000)	(3.305.000)	(5.057.272)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(4.244.000)	(7.545.000)		(12.128.260)		
Outras Receitas Operacionais	4.020.000	6.012.000	120.000	12.219.111		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(2.129.000)	(1.927.000)	5.017.000	7.026.884		
Resultado não Operacional	(80.000)	1.107.000	286.000	72.590		
Saldo da Conta Correção Monetária	(1.611.000)	986.000				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		(1.281.000)				
Resultado antes do I.R. e Participações	(3.820.000)	(1.115.000)	5.303.000	7.099.474		
Provisões para Imposto de Renda	2.402.000	459.000	(1.150.000)	(2.315.297)		
Participações e Contribuições		106.000	(400.000)	(274.177)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(1.418.000)	(550.000)	3.753.000	4.510.000		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(1.418.000)	(550.000)	3.753.000	4.510.000		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	595.000	15.453.000	23.462.000	26.283.000		
Lucro Líquido do Exercício			3.753.000	4.510.000		
Depreciação / Exaustão / Amortização	8.339.000	16.544.000	19.709.000	20.893.000		
Variação Cambial / Monetária				871.000		
Saldo Correção Monetária do Balanço	(7.744.000)	(1.091.000)		9.000		
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo	3.074.000	59.000				
Custo de Bens Baixados	76.000	65.000		56.000		
Contas que não Afetam Circulante	3.832.000	113.000	(9.780.000)			
Aumento de Capital	1.406.000	3.284.000	3.509.000	3.196.000		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	4.892.000			15.521.000		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	143.000	238.000	152.000	181.000		
Demais Origens	4.373.000	8.016.000	5.826.000	7.212.000		
<b>Total de Recursos</b>	<b>18.391.000</b>	<b>27.228.000</b>	<b>23.169.000</b>	<b>52.449.000</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)	1.418.000	550.000				
Aplicação no Ativo Permanente	9.471.000	14.568.000	28.679.000	44.183.000		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	450.000	4.648.000	6.679.000	1.095.000		
Aplicações de Longo Prazo		43.000		2.277.000		
Dividendos Distribuídos	419.000	146.000	923.000	1.098.000		
Demais Aplicações	9.049.000	3.491.000	3.541.000	6.204.000		
<b>Total Aplicações</b>	<b>20.807.000</b>	<b>23.446.000</b>	<b>39.822.000</b>	<b>54.837.000</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(2.416.000)	3.782.000	(16.653.000)	(2.388.000)		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(2.416.000)	3.782.000	(16.653.000)	(2.388.000)		
Variação Ativo Circulante	7.317.000	11.124.000	4.206.000	(3.710.000)		
Variação Passivo Circulante	9.733.000	7.342.000	20.859.000	(1.322.000)		

(\*) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO				OBJETIVO
Ato/data de criação:	LEI Nº 5.792	11.07.1972		EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E SERVIÇOS NECESSÁRIOS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.
Ato/data de constituição:	ATA DE CONSTITUIÇÃO	16.02.1973		
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998		
Endereço:	AV. CAP. ENE GARCEZ 256 - CENTRO			
69301-160 - BOA VISTA (RR)				

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO		1994	1995	1996
Presidente		JOSÉ MENDES DE ARAÚJO	ROQUE JOSÉ DE SOUSA	ROQUE JOSÉ DE SOUSA
Dir. Eng Serv. Telecomunicação			ANTÔNIO DA COSTA FERREIRA LIMA	ANTÔNIO DA COSTA FERREIRA LIMA
Dir. Adm. Financeiro (exercício)		JOSÉ MENDES DE ARAÚJO	PAULO ROBERTO MARTINS DA SILVA	PAULO ROBERTO MARTINS DA SILVA
Dir. Técnico Operacional		PEDRO DE S. VASCONCELOS FILHO		
CARGO		1997	1998	1999
Presidente		ROQUE JOSÉ DE SOUSA		
Dir. Eng Serv. Telecomunicação		ANTÔNIO DA COSTA FERREIRA LIMA		
Dir. Administrativo Financeiro		VALTER RODRIGUES DA SILVA		

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditada CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	BAUER, LOPES E ASSOCIADOS S/C 93.317.394/0001-97	1994	Próprio	56	98	10	164
			Terceiros		17		17
1995	BAUER, LOPES E ASSOCIADOS S/C 93.317.394/0001-97	1995	Próprio	61	93	10	164
			Terceiros	1	15		16
1996	AUDITAN - AUDITORIA INDEPENDENTES S/C 63.806.830/0001-20	1996	Próprio	58	103	10	171
			Terceiros				
1997	DCA * AUDITORES INDEPENDENTES S/C 26.678.045/0001-03	1997	Próprio	53	110	10	173
			Terceiros				
1998		1998	Próprio				
			Terceiros				
1999		1999	Próprio				
			Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	136,97	240,29	152,31	314,59		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	56,54	90,05	99,59	107,30		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	114,00	103,01	100,14	96,78		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	24,37	23,25	25,97	30,58		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(5,86)	(1,85)	17,57	13,09		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(12,62)	(2,80)	20,14	14,93		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	32	61	104	130		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	29	55	104	130		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	95,75	92,76	94,23	92,67	94,32	92,74	95,08	86,91				
GOVERNO DO ESTADO DE RORAIMA	4,25	2,47	3,93	2,27	3,97	2,32	3,44	2,17				
FUNDO DE INVESTIMENTO DA AMAZONIA FINAM						1,28		4,92				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )		4,77	1,83	5,06	1,71	3,66	1,49	6,00				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DE RORAIMA S.A. - TELAIMA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 ( * )	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	2.182.000	5.332.000	9.172.036	15.314.000		
Disponível	90.000	2.203.000	4.463.886	7.719.000		
Valores a Receber	1.373.000	2.207.000	3.375.693	6.085.000		
Estoques	176.000	334.000	237.901	176.000		
Outros	543.000	588.000	1.094.556	1.334.000		
Ativo Realizável a Longo Prazo	586.000	118.000	136.325	422.000		
Valores a Receber	566.000					
Outros	20.000	118.000	136.325	422.000		
Ativo Permanente	17.326.000	20.577.000	26.682.743	32.225.000		
Investimentos	4.000					
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	4.000					
Imobilizado	17.174.000	20.437.000	26.583.257	32.167.000		
Diferido	148.000	140.000	99.486	58.000		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>20.094.000</b>	<b>26.027.000</b>	<b>35.991.104</b>	<b>47.961.000</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	1.593.000	2.219.000	6.021.887	4.868.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	214.000	16.000	1.351.168			
Contas a Pagar / Outros	1.379.000	2.203.000	4.670.719	4.868.000		
Exigível a Longo Prazo	3.303.000	3.833.000	3.324.580	9.797.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	1.173.000	1.247.000				
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	2.130.000	2.586.000	3.324.580	9.797.000		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	15.198.000	19.975.000	26.644.637	33.296.000		
Capital Integralizado	1.611.000	16.593.000	22.314.166	24.281.000		
Reservas	15.848.000	6.560.000	1.144.655	2.725.000		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(2.261.000)	(3.178.000)	3.185.816	6.290.000		
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>20.094.000</b>	<b>26.027.000</b>	<b>35.991.104</b>	<b>47.961.000</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	7.051.000	13.207.000	23.242.720	29.185.000		
Deduções	(1.817.000)	(3.259.000)	(5.492.648)	(6.650.000)		
Receita Líquida	5.234.000	9.948.000	17.750.072	22.535.000		
Custo de Mercadorias e Serviços	(2.880.000)	(4.850.000)	(6.092.442)	(7.887.000)		
Lucro Bruto	2.354.000	5.098.000	11.657.630	14.648.000		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(2.285.000)	(4.875.000)	(5.283.585)	(8.366.000)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(2.793.000)	(5.184.000)	(7.040.785)	(9.100.000)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	303.000	(176.000)	564.773	1.002.000		
Receitas Financeiras	24.000	13.000	721.716	1.376.000		
Despesas Financeiras	279.000	(189.000)	(156.943)	(374.000)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(53.000)	(147.000)	(67.534)	(945.000)		
Outras Receitas Operacionais	258.000	632.000	1.259.961	677.000		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	69.000	223.000	6.374.045	6.282.000		
Resultado não Operacional	65.000	206.000	69.277	116.000		
Saldo da Conta Correção Monetária	(1.897.000)	(485.000)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	1.103.000	632.000	(71.843)			
Resultado antes do I.R. e Participações	(660.000)	576.000	6.371.479	6.398.000		
Provisões para Imposto de Renda	(230.000)	(865.000)	(1.052.385)	(1.290.000)		
Participações e Contribuições		(81.000)	(637.090)	(751.000)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(890.000)	(370.000)	4.682.004	4.357.000		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(890.000)	(370.000)	4.682.004	4.357.000		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	2.775.000	3.308.000	7.891.004	8.139.000		
Lucro Líquido do Exercício			4.682.004	4.357.000		
Depreciação / Exaustão / Amortização	1.566.000	2.816.000	3.233.000	3.782.000		
Variação Cambial / Monetária	(735.000)	(9.000)	(24.000)			
Saldo Correção Monetária do Balanço	1.944.000	501.000				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	28.000	(7.000)	(18.000)	(59.000)		
Contas que não Afetam Circulante	57.000	(164.000)		634.000		
Aumento de Capital	127.000	1.518.000	2.139.000	1.967.000		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	68.000	647.000	6.000			
Demais Origens	1.300.000	1.484.000	3.488.000	9.710.000		
<b>Total de Recursos</b>	<b>4.355.000</b>	<b>6.786.000</b>	<b>13.506.004</b>	<b>20.391.000</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)	890.000	370.000				
Aplicação no Ativo Permanente	2.550.000	2.251.000	9.021.000	8.612.000		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	24.000	90.000				
Aplicações de Longo Prazo				272.000		
Dividendos Distribuídos				1.035.000		
Demais Aplicações	417.000	1.551.000	4.448.000	3.176.000		
<b>Total Aplicações</b>	<b>3.881.000</b>	<b>4.262.000</b>	<b>13.469.000</b>	<b>13.095.000</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	474.000	2.524.000	37.004	7.296.000		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	474.000	2.524.000	37.004	7.296.000		
Variação Ativo Circulante	1.958.000	3.150.000	3.840.004	6.142.000		
Variação Passivo Circulante	1.484.000	626.000	3.803.000	(1.154.000)		

( \* ) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ESCRITURA PUBLICA CONSTITUIÇÃO	14.07.1969
Ato/data de constituição:	LEI Nº 4.299	17.04.1969
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998
Endereço:	AV. MADRE BENVENTURA, 500 - ITACORUBI 88035-001 - FLORIANÓPOLIS (SC)	

OBJETIVO

EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.

DIRETORIAS

NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Presidente	WALMOR PAULO DE LUCA	VICTOR OSWALDO KONDER REIS	VICTOR OSWALDO KONDER REIS
Vice-Presidente		GEOVAH JOSÉ DE FREITAS AMARANTE	GEOVAH JOSÉ DE FREITAS AMARANTE
Dir. Administrativo	CARLOS OSVALDO FARIAS	CARLOS GUILHERME ZIGELLI	CARLOS GUILHERME ZIGELLI
Dir. Serv. Telecomunicação		FRANCISCO AFONSO EVANGELISTA VIEIRA	FRANCISCO AFONSO EVANGELISTA VIEIRA
Dir. Econômico Financeiro	GEOVAH JOSÉ DE FREITAS AMARANTE	ENIO ANDRADE BRANCO	ENIO ANDRADE BRANCO
Dir. Engenharia		ODILON ANTÔNIO SILVA	ODILON ANTÔNIO SILVA
Dir. Operações	JOSÉ ARCINO DE SILVA		
Dir. Técnico	ADILSON GHISI		

CARGO	1997	1998	1999
Presidente	VICTOR OSWALDO KONDER REIS		
Vice-Presidente	GEOVAH JOSÉ DE FREITAS AMARANTE		
Dir. Administrativo	CARLOS GUILHERME ZIGELLI		
Dir. Serv. Telecomunicação	JORGE FOLIS		
Dir. Econômico Financeiro	ENIO ANDRADE BRANCO		
Dir. Engenharia	ODILON ANTÔNIO SILVA		

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditada CNPJ :
1994	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1995	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1996	BOUCINHAS CAMPOS & CLARO S/C 62.650.403/0001-33
1997	BOUCINHAS CAMPOS & CLARO S/C 62.650.403/0001-33
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio	336	1.841	252	2.429
	Terceiros				
1995	Próprio	337	1.653	317	2.307
	Terceiros		405		405
1996	Próprio	329	1.718	312	2.359
	Terceiros				
1997	Próprio	318	1.662	310	2.290
	Terceiros	60	412	1	473
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	69,86	63,08	78,01	111,02		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	39,64	40,40	57,43	80,09		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	117,70	117,99	115,16	106,01		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	22,68	23,19	26,25	23,19		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	3,67	4,42	15,24	15,73		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	10,48	9,06	22,62	22,25		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	59	117	198	259		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	59	100	198	214		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	91,32	90,56	91,40	90,72	91,40	87,88	91,40	82,98				
TCW	2,33	1,04	2,31	1,02	2,31	0,96	2,00	0,78				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	6,35	8,40	6,29	8,26	6,29	11,16	6,60	16,24				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DE SANTA CATARINA S.A. - TELESC**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 ( * )	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	59.985.711	84.234.221	179.698.078	257.424.809		
Disponível	8.910.712	8.993.584	58.203.405	85.533.437		
Valores a Receber	28.893.127	49.949.839	86.669.852	110.926.172		
Estoques	642.886	928.014	5.805.114	8.242.570		
Outros	21.538.986	24.362.784	29.019.707	52.722.630		
Ativo Realizável a Longo Prazo	4.073.669	5.882.421	7.578.715	12.839.696		
Valores a Receber						
Outros	4.073.669	5.882.421	7.578.715	12.839.696		
Ativo Permanente	648.509.891	871.855.606	1.054.753.423	1.185.110.508		
Investimentos	308.896	248.128	215.604	1.340.679		
Participações Societárias				1.318.153		
Controladas						
Coligadas						
Outras				1.318.153		
Outros Investimentos	308.896	248.128	215.604	22.526		
Imobilizado	646.686.226	869.504.504	1.053.824.423	1.182.906.876		
Diferido	1.514.769	2.102.974	713.396	862.953		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>712.569.271</b>	<b>961.972.248</b>	<b>1.242.030.216</b>	<b>1.455.375.013</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	85.861.759	133.527.991	230.349.211	231.864.431		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )		13.285.376	21.315.148	7.465.064		
Contas a Pagar / Outros	85.861.759	120.242.615	209.034.063	224.399.367		
Exigível a Longo Prazo	75.728.800	89.515.781	95.739.095	105.580.578		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )		16.180.024	31.465.601	26.550.779		
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	75.728.800	73.335.757	64.273.494	79.029.799		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	550.978.712	738.928.476	915.941.910	1.117.930.004		
Capital Integralizado	35.865.393	305.812.151	421.718.814	471.766.373		
Reservas	419.403.603	310.353.483	266.767.422	295.573.820		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	95.709.716	122.762.842	227.455.674	350.589.811		
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>712.569.271</b>	<b>961.972.248</b>	<b>1.242.030.216</b>	<b>1.455.375.013</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	192.812.883	360.760.913	617.074.101	790.707.474		
Deduções	(49.252.620)	(90.122.631)	(149.234.907)	(198.449.348)		
Receita Líquida	143.560.263	270.638.282	467.839.194	592.258.126		
Custo de Mercadorias e Serviços	(74.986.882)	(131.484.081)	(170.429.963)	(219.473.883)		
Lucro Bruto	68.573.381	139.154.201	297.409.231	372.784.243		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(44.428.656)	(72.751.507)	(96.012.698)	(185.224.703)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(39.711.521)	(71.534.955)	(90.082.915)	(115.547.937)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(2.350.620)	(5.165.522)	(3.926.064)	(53.005.705)		
Receitas Financeiras	1.663.250	3.681.294	12.580.834	20.320.431		
Despesas Financeiras	(4.013.870)	(8.846.816)	(16.506.898)	(73.326.136)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(7.385.892)	(7.393.169)	(22.470.736)	(27.662.381)		
Outras Receitas Operacionais	5.019.377	11.342.139	20.467.017	10.991.320		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	24.144.725	66.402.694	201.396.533	187.559.540		
Resultado não Operacional	(733.908)	170.593	(185.816)	(1.981.514)		
Saldo da Conta Correção Monetária	101.262.392	25.535.652				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(90.305.446)	(24.236.672)				
Resultado antes do I.R. e Participações	34.367.763	67.872.267	201.210.717	185.578.026		
Provisões para Imposto de Renda	(9.475.540)	(25.303.171)	(44.465.467)	(37.923.246)		
Participações e Contribuições	(4.689.603)	(9.880.967)	(17.136.325)	(18.631.978)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	20.202.620	32.688.129	139.608.925	129.022.802		
Ajustes				46.878.000		
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	20.202.620	32.688.129	139.608.925	175.900.802		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	20.162.434	99.794.949	242.874.082	302.597.466		
Lucro Líquido do Exercício	20.202.620	32.688.129	139.608.925	175.900.802		
Depreciação / Exaustão / Amortização	45.317.133	83.636.732	101.924.204	124.864.736		
Variação Cambial / Monetária	19.740.172	2.976.123	1.340.953	1.831.928		
Saldo Correção Monetária do Balanço	(65.097.491)	(19.506.035)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	37	291.315	1.337.900	1.899.850		
Contas que não Afetam Circulante	6.773.448	3.226.189		(5.933.764)		
Aumento de Capital	7.295.349			50.047.558		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	9.020.599	4.157.977	23.032.115			
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	18.485	267.201	88.412	192.404		
Demais Origens	7.490.901	50.367.167	47.541.088	74.065.075		
<b>Total de Recursos</b>	<b>50.761.253</b>	<b>158.104.798</b>	<b>314.873.597</b>	<b>422.868.589</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	47.335.863	131.379.915	261.468.870	238.312.865		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	821.307	29.776.702	16.378.335	10.071.032		
Aplicações de Longo Prazo	62.368	9.894				
Dividendos Distribuídos	12.082.879	10.262.469	34.888.232	50.383.456		
Demais Aplicações	11.518.550	10.093.539	3.495.525	47.889.724		
<b>Total Aplicações</b>	<b>71.820.967</b>	<b>181.522.519</b>	<b>316.230.962</b>	<b>346.657.077</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(21.059.714)	(23.417.721)	(1.357.365)	76.211.512		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(21.059.714)	(23.417.721)	(1.357.365)	76.211.512		
Variação Ativo Circulante	55.112.087	24.248.511	95.463.856	77.726.731		
Variação Passivo Circulante	76.171.801	47.666.232	96.821.221	1.515.219		

( \* ) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO				OBJETIVO
Ato/data de criação:	AGE	12.04.1973	EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.	
Ato/data de constituição:	ASSEMBLÉIA GERAL EXTR.	12.04.1973		
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998		
Endereço:	RUA MARTINIANO DE CARVALHO Nº 851 - BELA VISTA 01321-001 - SÃO PAULO (SP)			

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO		1994	1995	1996
Presidente		WALDEMAR FERNANDES NEVES	CARLOS EDUARDO S. DORIA	CARLOS EDUARDO SAMPAIO DORIA
Dir. Administrativo		MARCOS JORDÃO T. DO AMARAL FILHO	DANTE RONALD M. SIANI	DANTE RONALD M. SIANI
Dir. Econômico e Financeiro		CARLOS EDUARDO SAMPAIO DÓRIA	ADROALDO WOLF	ADROALDO WOLF
Dir. Serv. e Telecomunicação			LAERCIO R. E. BARRETO	LAERCIO RENE EGGERATH BARRETO
Dir. de Recursos Humano		ARCHIMEDES BACCARRO	NEREU RAMOS NETO	NEREU RAMOS NETO
Dir. de Engenharia			HITOSHI SHIMIZU	HITOSHI SHIMIZU
Vice-Presidente Executivo			ROMEU GRANDINETTI FILHO	ROMEU GRANDINETTI FILHO
Dir. Operações		LUTERO DE CASTRO CARDOSO		
Dir. Técnico		SILVIO DE CARVALHO VINCE		
CARGO		1997	1998	1999
Presidente		CARLOS EDUARDO SAMPAIO DORIA		
Dir. Administrativo		HITOSHI SHIMIZU		
Dir. Econômico e Financeiro		ADROALDO WOLF		
Dir. Serv. e Telecomunicação		FRANCISCO GIALLUISI NETTO		
Dir. de Recursos Humano		NEREU RAMOS NETO		
Dir. de Engenharia		FLAVIO MÁRIOTTI VASCONCELOS		
Vice-Presidente Executivo		LEÔNCIO VIEIRA REZENDE NETO		

AUDITORIA EXTERNA	
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1995	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1996	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1997	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT. INDEP. 49.928.567/0001-11
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	1679	20.259	2.186	24.124
	Terceiros	1.561	5.771	1.488	8.820
1995	Próprio	1.570	19.542	2.157	23.269
	Terceiros	3.713	1.933	966	6.612
1996	Próprio	1880	18.190	2.177	22.247
	Terceiros	4.318	3.968	2.238	10.524
1997	Próprio	10.481	12.304		22.785
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	37,84	44,52	75,04	115,09		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	19,68	25,81	48,75	75,70		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	128,92	124,03	114,55	105,12		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	26,48	24,46	22,11	17,42		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	3,71	3,53	8,22	9,74		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	14,15	9,92	16,84	18,73		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	52	97	161	201		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	38	76	109	201		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	87,07	75,65	87,29	76,56	87,28	76,99	81,30	71,40				
CÂMARA DE LIQUIDAÇÃO E CUSTÓDIA S/A-PROP.FIDUCIÁRIA	2,07	3,54	1,60	3,69	1,62	2,33						
BOLSA DE VALORES DE S. PAULO - CUST. FIDUCIÁRIA	3,70	11,63	4,57	12,66	5,69	14,62						
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	7,16	9,18	6,55	7,09	5,41	6,06	18,70	28,60				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DE SÃO PAULO S.A. - TELES P**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	412.310.000	672.658.000	1.330.126.000	1.810.705.000		
Disponível	32.769.000	103.174.000	626.542.000	980.273.000		
Valores a Receber	274.582.000	391.202.000	495.509.000	625.661.000		
Estoques	5.022.000	10.339.000	46.710.000	49.608.000		
Outros	99.937.000	167.943.000	161.365.000	155.163.000		
Ativo Realizável a Longo Prazo	44.399.000	41.522.000	38.071.000	59.232.000		
Valores a Receber	21.103.000	1.691.000				
Outros	23.296.000	39.831.000	38.071.000	59.232.000		
Ativo Permanente	8.307.730.000	10.597.052.000	11.325.239.000	12.313.325.000		
Investimentos	343.233.000	437.989.000	483.651.000	587.135.000		
Participações Societárias	340.764.000	402.729.000	433.892.000	507.866.000		
Controladas	314.452.000	401.094.000	429.805.000	504.159.000		
Coligadas						
Outras	26.312.000	1.635.000	4.087.000	3.707.000		
Outros Investimentos	2.469.000	35.260.000	49.759.000	79.269.000		
Imobilizado	7.950.974.000	10.139.158.000	10.819.184.000	11.709.794.000		
Diferido	13.523.000	19.905.000	22.404.000	16.396.000		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>8.764.439.000</b>	<b>11.311.232.000</b>	<b>12.693.436.000</b>	<b>14.183.262.000</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	1.089.514.000	1.510.948.000	1.772.668.000	1.573.244.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	613.694.000	581.365.000	729.134.000	223.019.000		
Contas a Pagar / Outros	475.820.000	929.583.000	1.043.534.000	1.350.225.000		
Exigível a Longo Prazo	1.231.010.000	1.256.130.000	1.033.638.000	896.842.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	881.218.000	955.068.000	858.415.000	772.703.000		
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	349.792.000	301.062.000	175.223.000	124.139.000		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	6.443.915.000	8.544.154.000	9.887.130.000	11.713.176.000		
Capital Integralizado	3.963.244.000	4.260.771.000	5.533.102.000	6.602.208.000		
Reservas	1.552.148.000	3.475.791.000	2.154.699.000	2.118.688.000		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	659.463.000	807.592.000	1.541.615.000	2.498.554.000		
Outros	269.060.000		657.714.000	493.726.000		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>8.764.439.000</b>	<b>11.311.232.000</b>	<b>12.693.436.000</b>	<b>14.183.262.000</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.689.372.000	3.040.802.000	4.828.279.000	6.091.393.000		
Deduções	(437.539.000)	(784.173.000)	(1.240.128.000)	(1.513.232.000)		
Receita Líquida	1.251.833.000	2.256.629.000	3.588.151.000	4.578.161.000		
Custo de Mercadorias e Serviços	(665.718.000)	(1.278.819.000)	(1.816.784.000)	(2.080.952.000)		
Lucro Bruto	586.115.000	977.810.000	1.771.367.000	2.497.209.000		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(408.942.000)	(590.399.000)	(795.031.000)	(802.590.000)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(392.568.000)	(607.950.000)	(762.741.000)	(916.230.000)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(62.675.000)	(51.826.000)	(200.379.000)	(31.778.000)		
Receitas Financeiras	13.973.000	38.671.000	107.968.000	269.963.000		
Despesas Financeiras	(76.648.000)	(90.497.000)	(308.347.000)	(301.741.000)		
Resultado Equivalência Patrimonial	29.614.000	21.475.000	36.376.000	81.920.000		
Outras Despesas Operacionais	(23.315.000)	(96.905.000)	(93.374.000)	(82.627.000)		
Outras Receitas Operacionais	40.002.000	144.807.000	225.087.000	146.125.000		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	177.173.000	387.411.000	976.336.000	1.694.619.000		
Resultado não Operacional	(132.417.000)	(15.495.000)	116.672.000	(19.547.000)		
Saldo da Conta Correção Monetária	1.918.980.000	491.500.000				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(1.620.952.000)	(460.877.000)				
Resultado antes do I.R. e Participações	342.784.000	402.539.000	1.093.008.000	1.675.072.000		
Provisões para Imposto de Renda	(103.691.000)	(100.747.000)	(252.043.000)	(359.486.000)		
Participações e Contribuições			(28.108.000)	(174.817.000)		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	239.093.000	301.792.000	812.857.000	1.140.769.000		
Ajustes						
Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes	239.093.000	301.792.000	812.857.000	1.140.769.000		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(244.479.000)	959.913.000	2.023.263.000	2.419.999.000		
Lucro Líquido do Exercício	239.093.000	301.792.000	812.857.000	1.140.769.000		
Depreciação / Exaustão / Amortização	438.311.000	854.137.000	1.108.480.000	1.237.456.000		
Variação Cambial / Monetária	318.977.000	116.885.000	101.926.000	41.774.000		
Saldo Correção Monetária do Balanço	(1.240.860.000)	(312.901.000)				
Equivalência Patrimonial Líquida	(7.609.000)	(7.251.000)	(27.538.000)	(73.235.000)		
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	29.829.000	62.791.000	41.059.000	123.451.000		
Contas que não Afetam Circulante	4.817.000	(186.524.000)	(207.998.000)	(133.447.000)		
Aumento de Capital	145.254.000	297.527.000	350.414.000	842.442.000		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	242.914.000	154.330.000	531.892.000	54.073.000		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	1.730.000	7.594.000	35.049.000	23.849.000		
Demais Origens	313.495.000	377.365.000	660.032.000	72.267.000		
<b>Total de Recursos</b>	<b>485.951.000</b>	<b>1.665.745.000</b>	<b>3.406.173.000</b>	<b>3.329.399.000</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	713.318.000	1.021.278.000	1.549.981.000	2.083.729.000		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	179.414.000	283.374.000	830.458.000	181.559.000		
Aplicações de Longo Prazo	14.482.000	28.248.000	33.485.000	55.252.000		
Dividendos Distribuídos	98.886.000	196.368.000	244.527.000	318.572.000		
Demais Aplicações	69.055.000	297.563.000	351.974.000	10.284.000		
<b>Total Aplicações</b>	<b>1.075.155.000</b>	<b>1.828.831.000</b>	<b>3.010.425.000</b>	<b>2.649.396.000</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(589.204.000)	(161.086.000)	395.748.000	680.003.000		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(589.204.000)	(161.086.000)	395.748.000	680.003.000		
Variação Ativo Circulante	371.625.000	260.348.000	657.468.000	480.579.000		
Variação Passivo Circulante	960.829.000	421.434.000	261.720.000	(199.424.000)		

(\*) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO				OBJETIVO
Ato/data de criação:	ASSEMBLÉIA GERAL	29.12.1972	EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.	
Ato/data de constituição:	ASSEMBLÉIA GERAL	29.12.1972		
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998		
Endereço:	RUA "B" QUADRA "Q" S/N - DISTRITO IND. DE ARACAJU 49040-240 - ARACAJU (SE)			

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO		1994	1995	1996
Presidente Dir. Administrativo Financeiro Dir. Técnico Operacional Dir. Eng. Serv. Telecomunicação		JOÃO TABATA JOSÉ RODRIGUES DE ANDRADE CARLOS ADEMAR DE ARAGÃO	ACIYAL GOMES DOS SANTOS JOSÉ RODRIGUES DE ANDRADE CARLOS ADEMAR DE ARAGÃO	ACIYAL GOMES DOS SANTOS JOSÉ RODRIGUES DE ANDRADE CARLOS ADEMAR DE ARAGÃO
CARGO		1997	1998	1999
Presidente Dir. Administrativo Financeiro Dir. Eng. Serv. Telecomunicação		ACIYAL GOMES DOS SANTOS JOSÉ RODRIGUES DE ANDRADE CARLOS ADEMAR DE ARAGÃO		

AUDITORIA EXTERNA	
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	SOMA AUDITORIA MÉTODOS ORG. E SIST. S/C 3.656.477/0001-18
1995	SOMA AUDITORIA MÉTODOS ORG. E SIST. S/C 3.656.477/0001-18
1996	KPMG * PEAT MARWICK 57.755.217/0006-33
1997	SOMA AUDITORIA MÉTODOS ORG. E SIST. S/C 3.656.477/0001-18
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	157	416	73	646
	Terceiros				
1995	Próprio	141	397	73	611
	Terceiros				
1996	Próprio	131	409	68	608
	Terceiros				
1997	Próprio		620		620
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	292,93	115,44	94,44	102,03		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	65,42	78,07	69,23	70,14		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	105,15	104,51	106,58	107,77		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	12,96	17,06	17,62	20,65		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(2,01)	3,15	15,98	12,14		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(6,27)	6,69	23,95	17,33		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	32	66	113	136		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	32	66	113	136		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	86,36	80,33	85,67	80,65	85,52	78,45	85,52	73,60				
GOVERNO DO ESTADO DE SERGIPE	6,55	2,93	5,39	2,57	5,38	2,49						
FUNDO DE INVESTIMENTO DO NORDESTE FINOR				2,55		2,75						
PREFEITURAS MUNICIPAIS DO ESTADO DE SERGIPE	2,81	1,67	2,31	1,47	2,31	1,42						
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	4,28	15,07	6,63	12,76	6,79	14,89	14,48	26,40				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DE SERGIPE S.A. - TELERGIPE**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 ( * )	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	8.161.000	17.653.000	20.197.000	27.720.000		
Disponível	2.261.000	8.475.000	5.798.000	22.755.000		
Valores a Receber	5.254.000	7.052.000	11.914.000			
Estoques	374.000	458.000	1.605.000			
Outros	272.000	1.668.000	880.000	4.965.000		
Ativo Realizável a Longo Prazo				953.000		
Valores a Receber						
Outros				953.000		
Ativo Permanente	88.061.000	114.921.000	145.349.000	169.291.000		
Investimentos	98.000		3.000	118.000		
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	98.000		3.000	118.000		
Imobilizado	87.951.000	114.916.000	145.346.000	169.173.000		
Diferido	12.000	5.000				
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>96.222.000</b>	<b>132.574.000</b>	<b>165.546.000</b>	<b>197.964.000</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	2.786.000	15.292.000	21.386.000	27.169.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	294.000	2.697.000	6.308.000	2.238.000		
Contas a Pagar / Outros	2.492.000	12.595.000	15.078.000	24.931.000		
Exigível a Longo Prazo	9.689.000	7.320.000	7.788.000	13.712.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	8.531.000	6.091.000	6.628.000	12.760.000		
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	1.158.000	1.229.000	1.160.000	952.000		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	83.747.000	109.962.000	136.372.000	157.083.000		
Capital Integralizado	6.142.000	63.693.000	80.455.000	89.833.000		
Reservas	65.073.000	32.238.000	21.912.000	27.869.000		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	1.052.000	1.231.000	16.626.000	28.804.000		
Outros	11.480.000	12.800.000	17.379.000	10.577.000		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>96.222.000</b>	<b>132.574.000</b>	<b>165.546.000</b>	<b>197.964.000</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	26.834.000	51.725.000	90.973.000	110.089.000		
Deduções	(5.869.000)	(11.462.000)	(22.053.000)	(25.483.000)		
Receita Líquida	20.965.000	40.263.000	68.920.000	84.606.000		
Custo de Mercadorias e Serviços	(14.636.000)	(23.085.000)	(26.691.000)	(35.140.000)		
Lucro Bruto	6.329.000	17.178.000	42.229.000	49.466.000		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(6.700.000)	(8.325.000)	(10.156.000)	(25.840.000)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(6.015.000)	(9.566.000)	(13.777.000)	(20.424.000)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(973.000)	549.000	844.000	(5.956.000)		
Receitas Financeiras	473.000	1.996.000	2.213.000			
Despesas Financeiras	(1.446.000)	(1.447.000)	(1.369.000)	(5.956.000)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(677.000)	(1.005.000)	(510.000)			
Outras Receitas Operacionais	965.000	1.697.000	3.287.000	540.000		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(371.000)	8.853.000	32.073.000	23.626.000		
Resultado não Operacional	(121.000)	(1.656.000)	489.000	(443.000)		
Saldo da Conta Correção Monetária	10.774.000	1.077.000				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(12.624.000)	(2.154.000)				
Resultado antes do I.R. e Participações	(2.342.000)	6.120.000	32.562.000	23.183.000		
Provisões para Imposto de Renda	558.000	(2.102.000)	(7.885.000)	(6.382.000)		
Participações e Contribuições	102.000	(556.000)	(2.890.000)	(3.065.000)		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(1.682.000)	3.462.000	21.787.000	13.736.000		
Ajustes				5.339.000		
Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes	(1.682.000)	3.462.000	21.787.000	19.075.000		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	3.642.000	19.284.000	38.167.000	39.725.000		
Lucro Líquido do Exercício		3.462.000	21.787.000	19.075.000		
Depreciação / Exaustão / Amortização	9.109.000	14.794.000	15.887.000	20.212.000		
Variação Cambial / Monetária	2.164.000	699.000	493.000	438.000		
Saldo Correção Monetária do Balanço	(7.631.000)	329.000				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	811.000	1.749.000	495.000	428.000		
Contas que não Aletam Circulante	16.075.000	54.000	(890.000)	(341.000)		
Aumento de Capital	548.000	6.784.000	3.426.000	9.378.000		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo		2.603.000	5.863.000	8.786.000		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	951.000					
Demais Origens	1.000	5.669.000	8.280.000	9.771.000		
<b>Total de Recursos</b>	<b>22.028.000</b>	<b>36.143.000</b>	<b>55.341.000</b>	<b>67.747.000</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)	1.682.000					
Aplicação no Ativo Permanente	12.776.000	23.555.000	44.199.000	40.418.000		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	662.000	6.122.000	5.889.000	3.299.000		
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos		2.696.000	5.321.000	6.008.000		
Demais Aplicações	865.000	6.784.000	3.483.000	16.281.000		
<b>Total Aplicações</b>	<b>15.985.000</b>	<b>39.157.000</b>	<b>58.892.000</b>	<b>66.006.000</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	6.043.000	(3.014.000)	(3.551.000)	1.741.000		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	6.043.000	(3.014.000)	(3.551.000)	1.741.000		
Variação Ativo Circulante	7.498.000	9.492.000	2.543.000	7.524.000		
Variação Passivo Circulante	1.455.000	12.506.000	6.094.000	5.783.000		

( \* ) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	ASSEMBLÉIA GERAL DE CONST.	24.08.1973	EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.
Ato/data de constituição:	AGE	24.08.1973	
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998	
Endereço:	AV. BRASIL, 378 CENTRO 69900-902 - RIO BRANCO (AC)		

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Presidente Dir. Técnico-Operacional Dir. Administrativo Financeiro Dir. Administrativo Dir. Serviços Engenharia Dir. Econômico Financeiro	NORMANDO RODRIGUES SALES CYRO OCTÁVIO ABRAHÃO M. CHAVES JOSÉ CELSO RODRIGUES	NORMANDO RODRIGUES SALES CYRO OCTÁVIO ABRAHÃO M. CHAVES JOSÉ CELSO RODRIGUES	ADALBERTO FERREIRA DA SILVA  IZILDA CARLOTA SINHORINI AGNELO AGUIAR BRAULE PINTO HUMBERTO COSTA DA SILVA
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Dir. Administrativo Dir. Serviços Engenharia Dir. Econômico Financeiro	ADALBERTO FERREIRA DA SILVA IZILDA CARLOTA SINHORINI AGNELO AGUIAR BRAULE PINTO HUMBERTO COSTA DA SILVA		

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total	
1994	INDEP. AUDITORES INDEPENDENTES S/C 42.464.370/0001-20	Próprio	71	121	3	195	
		Terceiros	36	36		72	
1995	INDEP. AUDITORES INDEPENDENTES S/C 42.464.370/0001-20	Próprio	66	121	3	190	
		Terceiros	8	20		28	
1996	ERNST & YOUNG, SOTEC AUDITORES INDEP. S/C 61.366.936/0001-25	Próprio	63	133	3	199	
		Terceiros	16	10		26	
1997	ERNEST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES 61.366.936/0012-88	Próprio	62	127	7	196	
		Terceiros	14	12		26	
1998		Próprio					
		Terceiros					
1999		Próprio					
		Terceiros					

INDICADORES DE DESEMPENHO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	237,74	344,18	138,04	111,20		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	180,61	279,66	134,18	110,80		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	92,47	86,75	93,64	98,03		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	8,54	6,87	15,68	15,44		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	1,66	1,60	10,71	6,05		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	6,56	4,89	21,68	11,58		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	37	64	104	121		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	27	56	92	107		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	98,61	93,56	98,63	94,10	98,66	94,49	98,69	93,98				
TELESP								2,64				
FUNDO DE INVESTIMENTO DA AMAZONIA - FINAM				3,47		3,22		0,68				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	1,39	6,44	1,37	2,43	1,34	2,29	1,31	2,70				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DO ACRE S.A. - TELEACRE**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 ( * )	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	5.770.000	9.193.000	12.377.000	10.819.000		
Disponível	2.986.000	5.275.000	5.865.000	4.432.000		
Valores a Receber	2.427.000	3.366.000	5.756.000	5.482.000		
Estoques	42.000	52.000	237.000	528.000		
Outros	315.000	500.000	519.000	377.000		
Ativo Realizável a Longo Prazo	6.000	5.000	39.000	220.000		
Valores a Receber	6.000					
Outros		5.000	39.000	220.000		
Ativo Permanente	31.672.000	38.703.000	46.588.000	53.498.000		
Investimentos				5.000		
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos				5.000		
Imobilizado	31.536.000	38.576.000	46.496.000	53.464.000		
Diferido	136.000	127.000	92.000	29.000		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>37.448.000</b>	<b>47.901.000</b>	<b>59.004.000</b>	<b>64.537.000</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	2.427.000	2.671.000	8.966.000	9.729.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	2.427.000	2.671.000	8.966.000	9.729.000		
Exigível a Longo Prazo	771.000	618.000	287.000	234.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	300.000	332.000				
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	471.000	286.000	287.000	234.000		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	34.250.000	44.612.000	49.751.000	54.574.000		
Capital Integralizado	2.765.000	30.123.000	39.677.000	40.006.000		
Reservas	25.387.000	11.258.000	6.474.000	9.224.000		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(1.228.000)		3.399.000	4.911.000		
Outros	7.326.000	3.231.000	201.000	433.000		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>37.448.000</b>	<b>47.901.000</b>	<b>59.004.000</b>	<b>64.537.000</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	8.688.000	14.571.000	24.566.000	28.517.000		
Deduções	(1.427.000)	(2.463.000)	(3.939.000)	(4.844.000)		
Receita Líquida	7.261.000	12.108.000	20.627.000	23.673.000		
Custo de Mercadorias e Serviços	(4.328.000)	(5.908.000)	(7.516.000)	(9.376.000)		
Lucro Bruto	2.933.000	6.200.000	13.111.000	14.297.000		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(2.217.000)	(4.822.000)	(5.288.000)	(8.745.000)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(2.932.000)	(6.530.000)	(7.715.000)	(10.517.000)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	212.000	764.000	1.112.000	1.251.000		
Receitas Financeiras			1.124.000	1.251.000		
Despesas Financeiras	(180.000)	(53.000)	(12.000)			
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(88.000)	(244.000)	(3.682.000)			
Outras Receitas Operacionais	591.000	1.188.000	4.997.000	521.000		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	716.000	1.378.000	7.823.000	5.552.000		
Resultado não Operacional	588.000		3.000	52.000		
Saldo da Conta Correção Monetária	(3.585.000)	9.000				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	3.083.000	(345.000)				
Resultado antes do I.R. e Participações	802.000	1.042.000	7.826.000	5.604.000		
Provisões para Imposto de Renda	(152.000)	(234.000)	(1.789.000)	(1.972.000)		
Participações e Contribuições	(80.000)	(95.000)	(710.000)	(329.000)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	570.000	713.000	5.327.000	3.303.000		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	570.000	713.000	5.327.000	3.303.000		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	4.291.000	5.982.000	10.146.000	8.830.000		
Lucro Líquido do Exercício	570.000	713.000	5.327.000	3.303.000		
Depreciação / Exaustão / Amortização	2.382.000	4.312.000	4.819.000	5.527.000		
Variação Cambial / Monetária	305.000					
Saldo Correção Monetária do Balanço	1.034.000	957.000				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados				74.000		
Contas que não Afetam Circulante		159.000				
Aumento de Capital	431.000	6.132.000	3.247.000	285.000		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	5.000					
Demais Origens	3.302.000	1.294.000	416.000	2.377.000		
<b>Total de Recursos</b>	<b>8.029.000</b>	<b>13.567.000</b>	<b>13.809.000</b>	<b>11.568.000</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	3.928.000	4.072.000	11.681.000	11.475.000		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	18.000	182.000	365.000			
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos			1.622.000	1.626.000		
Demais Aplicações	703.000	6.133.000	3.252.000	786.000		
<b>Total Aplicações</b>	<b>4.649.000</b>	<b>10.387.000</b>	<b>16.920.000</b>	<b>13.887.000</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	3.380.000	3.180.000	(3.111.000)	(2.321.000)		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	3.380.000	3.180.000	(3.111.000)	(2.321.000)		
Variação Ativo Circulante	5.350.000	3.424.000	3.184.000	(1.558.000)		
Variação Passivo Circulante	1.970.000	244.000	6.295.000	763.000		

( \* ) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	ASSEMB. GERAL EXTRAORDINÁRIA	02.12.1973	EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.
Ato/data de constituição:	ASSEMB. GERAL EXTRAORDINÁRIA	02.12.1973	
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998	
Endereço:	AV. DUQUE DE CAXIAS, 106 CENTRO 68906-330 - MACAPÁ- (AP)		

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO		1994	1995	1996
Presidente		JOSÉ DE RIBAMAR RODRIGUES DE SOUSA	JOSÉ DE RIBAMAR RODRIGUES DE SOUSA	JOSÉ DE RIBAMAR RODRIGUES DE SOUSA
Dir. Administrativo Financeiro		ELSON BENJAMIN DO CARMO	ELSON BENJAMIN DO CARMO	ELSON BENJAMIN DO CARMO
Dir. Técnico-Operacional		TAUMATURGO NUNES DA COSTA FILHO	TAUMATURGO NUNES DA COSTA FILHO	TAUMATURGO NUNES DA COSTA FILHO
CARGO		1997	1998	1999
Presidente		JONAS PINHEIRO BORGES		
Dir. Administrativo Financeiro		ELSON BENJAMIN DO CARMO		
Dir. Técnico-Operacional		TAUMATURGO NUNES DA COSTA FILHO		

AUDITORIA EXTERNA	
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	ERNST & YOUNG, SOTEC AUDITORES INDEP. S/C 61.366.936/0001-25
1995	ERNST & YOUNG, SOTEC AUDITORES INDEP. S/C 61.366.936/0001-25
1996	ERNST & YOUNG, SOTEC AUDITORES INDEP. S/C 61.366.936/0001-25
1997	ERNST & YOUNG, SOTEC AUDITORES INDEP. S/C 61.366.936/0001-25
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	43	121	4	168
	Terceiros				
1995	Próprio	42	111	4	157
	Terceiros				
1996	Próprio	41	115	4	160
	Terceiros				
1997	Próprio	46	116	4	166
	Terceiros	115			115
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	171,77	217,35	159,84	129,43		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	40,98	215,01	159,84	125,53		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	123,21	90,48	93,17	96,31		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	28,23	7,64	10,24	12,62		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	1,03	5,50	13,14	9,39		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	2,78	14,42	24,12	15,68		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	41	87	152	186		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	41	87	152	110		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	92,20	91,26	93,57	92,58	93,89	93,59	94,45	90,61				
GOVERNO DO ESTADO DO AMAPÁ	5,45	3,55	4,49	3,07	4,40	2,85	4,00	2,80				
FUNDO DE INVESTIMENTO DA AMAZÔNIA FINAM				3,37		1,72		1,10				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	2,35	5,19	1,94	0,98	1,71	1,84	1,55	5,49				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DO AMAPÁ S.A. - TELEAMAPÁ**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	3.712.000	7.766.000	9.605.000	11.232.186		
Disponível	1.071.000	2.606.000	1.516.000	741.408		
Valores a Receber	2.015.000		7.795.000	10.103.905		
Estoques	156.000		273.000	365.681		
Outros	470.000	5.160.000	21.000	21.192		
Ativo Realizável a Longo Prazo	93.000			159.797		
Valores a Receber	93.000					
Outros				159.797		
Ativo Permanente	29.085.000	39.489.000	49.053.000	60.503.785		
Investimentos				13.835		
Participações Societárias				13.835		
Controladas						
Coligadas						
Outras				13.835		
Outros Investimentos						
Imobilizado	29.085.000	39.489.000	49.053.000	60.489.950		
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>32.890.000</b>	<b>47.255.000</b>	<b>58.658.000</b>	<b>71.895.768</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	2.161.000	3.573.000	6.009.000	8.678.020		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	332.000	380.000		1.601.528		
Contas a Pagar / Outros	1.829.000	3.193.000	6.009.000	7.076.492		
Exigível a Longo Prazo	7.123.000	39.000		397.275		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	970.000			397.275		
Adiantamentos para Aumento Capital	6.034.000					
Outros	119.000	39.000				
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	23.606.000	43.643.000	52.649.000	62.820.473		
Capital Integralizado	2.635.000	21.697.000	33.978.000	35.595.204		
Reservas	19.654.000	11.016.000	7.609.000	10.134.764		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	1.317.000	2.230.000	7.246.000	11.537.622		
Outros		8.700.000	3.816.000	5.552.883		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>32.890.000</b>	<b>47.255.000</b>	<b>58.658.000</b>	<b>71.895.768</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	8.748.000	16.634.000	28.672.000	37.627.170		
Deduções	(1.814.000)	(2.982.000)	(4.362.000)	(6.805.553)		
Receita Líquida	6.934.000	13.652.000	24.310.000	30.821.617		
Custo de Mercadorias e Serviços	(3.769.000)	(6.197.000)	(9.490.000)	(11.322.198)		
Lucro Bruto	3.165.000	7.455.000	14.820.000	19.499.419		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(1.916.000)	(2.852.000)	(4.688.000)	(10.073.973)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(2.819.000)	(4.960.000)	(6.199.000)	(10.116.138)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	9.000	698.000		(423.754)		
Receitas Financeiras	19.000	930.000		185.192		
Despesas Financeiras	(10.000)	(232.000)		(608.946)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(18.000)	(197.000)	(347.000)	(655.132)		
Outras Receitas Operacionais	912.000	1.607.000	1.858.000	1.121.051		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	1.249.000	4.603.000	10.132.000	9.425.446		
Resultado não Operacional	20.000	163.000		22.870		
Saldo da Conta Correção Monetária	(1.627.000)	1.077.000				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	933.000	(2.044.000)				
Resultado antes do I.R. e Participações	575.000	3.799.000	10.132.000	9.448.316		
Provisões para Imposto de Renda	(268.000)	(1.041.000)	(2.257.000)	(2.505.335)		
Participações e Contribuições	(64.000)	(359.000)	(959.000)	(1.043.048)		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	243.000	2.399.000	6.916.000	5.899.933		
Ajustes						
Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes	243.000	2.399.000	6.916.000	5.899.933		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	3.144.000	6.473.000	11.529.000	10.453.468		
Lucro Líquido do Exercício	243.000	2.399.000	6.916.000	5.899.933		
Depreciação / Exaustão / Amortização	2.018.000	3.252.000	4.613.000	4.553.535		
Variação Cambial / Monetária	(49.000)					
Saldo Correção Monetária do Balanço	932.000	822.000				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	51.000	(158.000)	27.000			
Contas que não Afetam Circulante	(212.000)	3.000	(21.000)	68.195		
Aumento de Capital	5.137.000	3.684.000	7.928.000	4.971.430		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	56.000					
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	252.000	88.000	185.000	36.963		
Demais Origens	60.000	4.760.000	3.043.000	1.100.000		
<b>Total de Recursos</b>	<b>8.488.000</b>	<b>14.850.000</b>	<b>22.691.000</b>	<b>16.630.056</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	4.812.000	6.636.000	13.650.000	13.730.011		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	714.000	1.048.000	38.000			
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos	103.000	840.000	1.672.000	1.393.354		
Demais Aplicações	1.465.000	3.684.000	7.928.000	2.547.911		
<b>Total Aplicações</b>	<b>7.094.000</b>	<b>12.208.000</b>	<b>23.288.000</b>	<b>17.671.276</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.394.000	2.642.000	(597.000)	(1.041.220)		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.394.000	2.642.000	(597.000)	(1.041.220)		
Variação Ativo Circulante	3.321.000	4.054.000	1.839.000	1.627.810		
Variação Passivo Circulante	1.927.000	1.412.000	2.436.000	2.669.030		

(\*) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: LEI ESTADUAL Nº 182  
Ato/data de constituição: LEI ESTADUAL Nº 182  
Ato/data de transferência: PRIVATIZADA ( Leilão PND )  
Endereço: AV. GETÚLIO VARGAS, 950 - 5ª ANDAR  
69020-011 - MANAUS (AM)

OBJETIVO

EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.

DIRETORIAS

NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Dir. de Operações Dir. Econômico Financeiro Dir. Administrativo Financeiro Dir. Técnico Dir. Administrativo Dir. de Engenharia	MANOEL MONTENEGRO NETO RAIMUNDO NONATO DA C. FREIRE EZEQUIAS FERREIRA MARIA DAS GRAÇAS DUTRA BORGHI VICTOR HUGO GERTH BRITO	MANOEL MONTENEGRO NETO RAIMUNDO NONATO DA C. FREIRE EZEQUIAS FERREIRA  REDOMARK NUNES CASTELO BRANCO FERNANDO TOMOZO ARAKAKI	MANOEL MONTENEGRO NETO RAIMUNDO NONATO DA C. FREIRE EZEQUIAS FERREIRA  REDOMARK NUNES CASTELO BRANCO FERNANDO TOMOZO ARAKAKI
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Dir. Administrativo Dir. de Engenharia Dir. Econômico Financeiro Dir. de Serviços	MANOEL MONTENEGRO NETO ANTÔNIO DIONYSIO CARVALHO PAIXÃO FRANKLIN STUTZ PINHEIRO EZEQUIAS FERREIRA RAIMUNDO NONATO DA COSTA FREIRE		

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	WALTER HEUER AUDITORES INDEPENDENTES 61.411.393/0001-10
1995	WALTER HEUER AUDITORES INDEPENDENTES 61.411.393/0001-10
1996	LUIZ LAURIA & ASSOCIADOS S/C 34.570.556/0001-35
1997	
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio	209	615	90	914
	Terceiros	42	128	1	171
1995	Próprio	201	596	93	890
	Terceiros	39	115	9	163
1996	Próprio	232	701	102	1.035
	Terceiros	26	49		75
1997	Próprio	233	687	113	1.033
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	82,47	75,78	72,27	62,13		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	25,24	35,08	44,82	52,54		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	137,88	135,42	128,04	129,78		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	33,63	35,30	33,69	33,67		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	3,04	2,52	11,39	9,95		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	10,77	5,31	15,49	12,52		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	40	84	132	158		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	34	71	123	158		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	83,97	82,84	84,13	83,04	84,13	83,05	84,13	80,26				
GOVERNO DO ESTADO DO AMAZONAS	7,74	3,60	7,67	3,34	7,67	3,35	7,67	3,25				
FUNDO DE INVESTIMENTO DA AMAZONIA - FINAM				1,51								
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	8,29	13,56	8,20	12,11	8,21	13,60	8,20	16,49				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DO AMAZONAS S.A. - TELAMAZON**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	21.599.000	40.414.000	56.271.000	75.036.079		
Disponível	2.243.000	10.581.000	13.628.000	6.546.916		
Valores a Receber	389.000	27.128.000	39.878.000	65.182.761		
Estoques	587.000	946.000	2.065.000			
Outros	18.380.000	1.759.000	700.000	3.306.402		
Ativo Realizável a Longo Prazo	139.000	24.000	55.000	1.592.679		
Valores a Receber			52.000	1.193.605		
Outros	139.000	24.000	3.000	399.074		
Ativo Permanente	234.371.000	286.196.000	316.732.000	356.591.085		
Investimentos	91.000	2.000		2.061		
Participações Societárias		2.000				
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	91.000	2.000		2.061		
Imobilizado	233.392.000	285.329.000	316.035.000	355.703.365		
Diferido	888.000	865.000	697.000	885.659		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>256.109.000</b>	<b>326.634.000</b>	<b>373.058.000</b>	<b>433.219.843</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	26.190.000	53.331.000	77.865.000	120.773.149		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	12.780.000	27.202.000	34.560.000	56.525.497		
Contas a Pagar / Outros	13.410.000	26.129.000	43.305.000	64.247.652		
Exigível a Longo Prazo	59.935.000	61.959.000	47.819.000	25.084.332		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	59.573.000	61.010.000	47.659.000	24.420.129		
Adiantamentos para Aumento Capital		896.000				
Outros	362.000	53.000	160.000	664.203		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )				10.469.547		
Patrimônio Líquido	169.984.000	211.344.000	247.374.000	276.892.815		
Capital Integralizado	13.872.000	122.773.000	152.109.000	165.462.625		
Reservas	150.122.000	83.196.000	61.930.000	66.626.962		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	4.874.000	5.375.000	26.180.000	44.803.228		
Outros	1.116.000		7.155.000			
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>256.109.000</b>	<b>326.634.000</b>	<b>373.058.000</b>	<b>433.219.843</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	48.011.000	100.281.000	181.973.000	220.119.049		
Deduções	(11.253.000)	(25.734.000)	(45.011.000)	(57.093.784)		
Receita Líquida	36.758.000	74.547.000	136.962.000	163.025.265		
Custo de Mercadorias e Serviços	(26.275.000)	(46.072.000)	(58.561.000)	(67.757.826)		
Lucro Bruto	10.483.000	28.475.000	78.401.000	95.267.439		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(8.138.000)	(24.972.000)	(36.351.000)	(51.274.989)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(14.173.000)	(20.021.000)	(24.259.000)	(44.114.052)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	3.680.000	(7.626.000)	(12.092.000)	(5.432.991)		
Receitas Financeiras	195.000	79.000	2.377.000	11.172.793		
Despesas Financeiras	3.485.000	(7.705.000)	(14.469.000)	(16.605.784)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(182.000)	(3.241.000)		(9.183.803)		
Outras Receitas Operacionais	2.537.000	5.916.000		7.455.857		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	2.345.000	3.503.000	42.050.000	43.992.450		
Resultado não Operacional	1.387.000	(1.156.000)	(1.021.000)	(79.551)		
Saldo da Conta Correção Monetária	3.728.000	17.423.000				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(10.260.000)	(11.053.000)				
Resultado antes do I.R. e Participações	(2.800.000)	8.717.000	41.029.000	43.912.899		
Provisões para Imposto de Renda	8.046.000	(2.452.000)	(11.826.000)	(10.995.073)		
Participações e Contribuições	(73.000)	(945.000)	(1.024.000)	(5.361.980)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	5.173.000	5.320.000	28.179.000	27.555.846		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	5.173.000	5.320.000	28.179.000	27.555.846		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	5.173.000	28.261.000	70.875.000	68.571.939		
Lucro Líquido do Exercício	5.173.000	5.320.000	28.179.000	27.555.846		
Depreciação / Exaustão / Amortização		31.594.000	36.391.000	39.783.826		
Variação Cambial / Monetária		8.774.000	6.305.000	1.232.267		
Saldo Correção Monetária do Balanço		(17.427.000)				
Equivalência Patrimonial Líquida			(6.933.000)			
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados		323.000	824.000			
Contas que não Aletam Circulante		(4.996.000)	18.879.000			
Aumento de Capital	2.418.000	1.999.000	(1.545.000)	15.511.151		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	2.930.000	17.436.000	16.253.000	1.048.242		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	36.000	120.000				
Demais Origens	3.959.000	3.307.000		17.137.622		
<b>Total de Recursos</b>	<b>14.516.000</b>	<b>46.450.000</b>	<b>98.353.000</b>	<b>102.268.954</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	9.601.000	25.214.000	64.086.000	75.534.452		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	2.815.000	22.896.000	42.944.000	25.989.092		
Aplicações de Longo Prazo				594.378		
Dividendos Distribuídos	799.000			6.746.221		
Demais Aplicações	4.312.000	6.666.000		17.548.201		
<b>Total Aplicações</b>	<b>17.527.000</b>	<b>54.776.000</b>	<b>107.030.000</b>	<b>126.412.344</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(3.011.000)	(8.326.000)	(8.677.000)	(24.143.390)		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(3.011.000)	(8.326.000)	(8.677.000)	(24.143.390)		
Variação Ativo Circulante	19.942.000	18.815.000	15.857.000	18.556.053		
Variação Passivo Circulante	22.953.000	27.141.000	24.534.000	42.699.443		

(\*) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO				OBJETIVO
Ato/data de criação:	LEI ESTADUAL N. 9.510	10.09.1971	EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.	
Ato/data de constituição:	ASSEMBLÉIA GERAL	03.11.1971		
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998		
Endereço:	AV. BORGES DE MELO, 1677 - VILA UNIÃO 60415-510 - FORTALEZA (CE)			

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO		1994	1995	1996
Presidente Dir. Econômico e Financeiro Dir. Administrativo Dir. Técnico Dir. Operações Dir. de Engenharia Dir. Serv. de Telecomunicação		TARCISO FARIA FREITAS E SILVA CARLOS AUGUSTO DE AGUIAR FERREIRA FRANCISCO WALDOVY CAMARA M. COELHO FRANCISCO DE ASSIS ABREU MIRANDA MARCO CESAR FERREIRA GOMES	FRANCISCO DE ASSIS ABREU MIRANDA LÚCIO FERREIRA GOMES FRANCISCO JOSÉ PIERRE B. LIMA  LENARDO JOSÉ SARAIVA DE CASTRO MARCO CESAR FERREIRA GOMES	FRANCISCO DE ASSIS ABREU MIRANDA LÚCIO FERREIRA GOMES FRANCISCO JOSÉ PIERRE BARRETO LIMA  LENARDO JOSÉ SARAIVA DE CASTRO MARCO CESAR FERREIRA GOMES
CARGO		1997	1998	1999
Presidente Dir. de Engenharia Dir. Econômico e Financeiro Dir. Serv. de Telecomunicação Dir. Administrativo		FRANCISCO DE ASSIS ABREU MIRANDA LENARDO JOSÉ SARAIVA DE CASTRO LÚCIO FERREIRA GOMES MARCO CESAR FERREIRA GOMES FRANCISCO JOSÉ PIERRE BARRETO LIMA		

AUDITORIA EXTERNA	
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1995	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	498	1.238	490	2.222
	Terceiros	157			157
1995	Próprio	489	1.202	474	2.165
	Terceiros	245			245
1996	Próprio	481	1.104	471	2.056
	Terceiros	337			337
1997	Próprio	477	1.170	540	2.187
	Terceiros	282	459	65	806
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	110,47	93,37	49,98	66,06		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	38,54	65,59	43,58	58,01		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	117,03	108,19	116,86	112,14		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	21,70	19,22	23,01	22,43		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	8,80	6,15	17,75	19,95		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	25,74	12,89	24,56	26,20		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	40	80	154	185		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	37	72	132	136		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	84,96	77,77	92,18	81,29	92,17	82,65	85,28	79,31				
CÂMARA DE LIQUIDAÇÃO E CUSTÓDIA S/A							4,41	9,86				
GOVERNO DO ESTADO DO CEARA					1,15	0,41	8,53	3,88				
PREFEITURA MUNICIPAL DE FORTALEZA (CE)	3,76	1,42	3,96	1,37								
BB				1,52								
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	11,28	20,81	3,86	15,82	6,68	16,94	1,79	6,95				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DO CEARÁ S.A. - TELECEARÁ**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 ( *)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	36.750.000	75.181.000	73.924.582	115.679.643		
Disponível	4.532.000	24.478.000	2.121.832	9.169.803		
Valores a Receber	17.640.000	32.947.000	44.253.000	89.976.027		
Estoques	2.575.000	3.885.000	9.736.234	14.218.726		
Outros	12.003.000	13.871.000	17.813.516	2.315.087		
Ativo Realizável a Longo Prazo	195.000	56.000	605.000	1.523.456		
Valores a Receber						
Outros	195.000	56.000	605.000	1.523.456		
Ativo Permanente	404.875.000	521.476.000	668.842.086	783.572.687		
Investimentos	34.000	53.000	60.052	76.751		
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	34.000	53.000	60.052	76.751		
Imobilizado	404.841.000	521.423.000	668.782.034	783.495.936		
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>441.820.000</b>	<b>596.713.000</b>	<b>743.371.668</b>	<b>900.775.786</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	33.268.000	80.516.000	147.900.215	175.123.871		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	395.000	1.167.000	14.720.750	46.477.465		
Contas a Pagar / Outros	32.873.000	79.349.000	133.179.465	128.646.406		
Exigível a Longo Prazo	62.593.000	34.194.000	23.128.253	26.902.612		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	6.668.000	7.253.000	3.068.876	20.146.765		
Adiantamentos para Aumento Capital	28.919.000	7.497.000	2.832.230			
Outros	27.006.000	19.444.000	17.227.147	6.755.847		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	345.959.000	482.003.000	572.343.200	698.749.303		
Capital Integralizado	28.339.000	281.719.000	288.350.119	289.389.158		
Reservas	269.698.000	126.539.000	136.347.472	156.716.288		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	47.922.000	73.745.000	147.645.609	249.606.303		
Outros				3.037.554		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>441.820.000</b>	<b>596.713.000</b>	<b>743.371.668</b>	<b>900.775.786</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	118.249.000	230.043.000	413.564.483	532.081.892		
Deduções	(30.468.000)	(56.311.000)	(97.602.000)	(126.442.571)		
Receita Líquida	87.781.000	173.732.000	315.962.483	405.639.321		
Custo de Mercadorias e Serviços	(47.773.000)	(91.380.000)	(117.233.226)	(130.867.912)		
Lucro Bruto	40.008.000	82.352.000	198.729.257	274.771.409		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(27.232.000)	(39.237.000)	(56.943.000)	(128.441.995)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(29.325.000)	(52.291.000)	(74.222.000)	(99.920.989)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(892.000)	1.500.000	2.756.000	(38.616.283)		
Receitas Financeiras	283.000	2.194.000	4.118.000	7.767.999		
Despesas Financeiras	(1.175.000)	(694.000)	(1.362.000)	(46.384.282)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(1.537.000)	(733.000)	(4.846.000)	(1.446.427)		
Outras Receitas Operacionais	4.522.000	12.287.000	19.369.000	11.541.704		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	12.776.000	43.115.000	141.786.257	146.329.414		
Resultado não Operacional	1.209.000	82.000	3.589.003	2.493.339		
Saldo da Conta Correção Monetária	49.871.000	10.522.000				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(44.360.000)	(8.126.000)				
Resultado antes do I.R. e Participações	19.496.000	45.593.000	145.375.260	148.822.753		
Provisões para Imposto de Renda	12.307.000	(12.070.000)	(41.592.780)	(42.043.773)		
Participações e Contribuições	(1.362.000)	(3.865.000)	(2.193.782)	(3.853.602)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	30.441.000	29.658.000	101.588.698	102.925.378		
Ajustes				36.504.331		
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	30.441.000	29.658.000	101.588.698	139.429.709		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	21.658.000	73.028.000	166.412.698	214.362.809		
Lucro Líquido do Exercício	30.441.000	29.658.000	101.588.698	139.429.709		
Depreciação / Exaustão / Amortização	28.662.000	51.401.000	64.824.000	74.106.100		
Variação Cambial / Monetária	17.557.000	(40.000)		827.000		
Saldo Correção Monetária do Balanço	(55.002.000)	(7.991.000)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo	(88.000)					
Custo de Bens Baixados	219.000			2.076.000		
Contas que não Afetam Circulante	5.216.000		(4.267.000)			
Aumento de Capital	8.762.000	24.175.000	6.631.000	1.039.039		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	3.563.000		474.000	27.003.299		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	6.000	54.000	55.000			
Demais Origens	20.827.000	5.281.000	3.582.302	(4.947.000)		
<b>Total de Recursos</b>	<b>60.163.000</b>	<b>102.538.000</b>	<b>172.888.000</b>	<b>239.534.147</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	37.289.000	68.982.000	199.271.000	168.013.885		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	3.349.000	499.000	7.618.000	14.478.484		
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos	1.265.000	10.236.000	25.324.000	39.365.357		
Demais Aplicações	14.081.000	31.638.000	9.315.000	3.143.000		
<b>Total Aplicações</b>	<b>55.984.000</b>	<b>111.355.000</b>	<b>241.528.000</b>	<b>225.000.726</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	4.179.000	(8.817.000)	(68.640.000)	14.533.421		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	4.179.000	(8.817.000)	(68.640.000)	14.533.421		
Variação Ativo Circulante	34.294.000	38.431.000	(1.256.000)	41.757.076		
Variação Passivo Circulante	30.115.000	47.248.000	67.384.000	27.223.655		

( \*) Empresa privatizada em 29.07.1998.



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: AGE ( CIA.TELEFÔNICA DO ESPIRITO SANTO-CTES )  
 Ato/data de constituição: AGE (ALTERA NOME P/ TELEC. DO ESPIRITO SANTO S.A.-TELEST)  
 Ato/data de transferência: PRIVATIZADA ( Leilão PND )  
 Endereço: RUA VITORIO NUNES DA MOTTA 220 - ENSEADA DO SUL  
 29050-480 - VITÓRIA - (ES)

02.07.1951  
 26.04.1973  
 29.07.1998

## OBJETIVO

EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.

## DIRETORIAS

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Dir. de Engenharia Dir. Econômico Financeiro Dir. Serv. de Telecomunicação Dir. Administrativo Dir. Técnico Dir. Operações	SÉRGIO MANOEL NADER BORGES  LAERCE BERNARDES MACHADO  PEDRO RICARDO MOREIRA LOBATO CAETANO STANZANI RUY DIAS DE SOUZA	RUY DIAS DE SOUZA LUIZ OTÁVIO CALVO MARCONDES LAERCE BERNARDES MACHADO VITOR HUGO QUIROZ SUAREZ ANTÔNIO JOSÉ PEIXOTO MIGUEL	RUY DIAS DE SOUZA LUIZ OTÁVIO CALVO MARCONDES LAERCE BERNARDES MACHADO VITOR HUGO QUIROZ SUAREZ ANTÔNIO JOSÉ PEIXOTO MIGUEL
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Dir. de Engenharia Dir. Econômico Financeiro Dir. Administrativo Dir. de Serviços Vice-Presidente Executivo Dir. Recursos Humanos	LAERCE BERNARDES MACHADO CARLINDO JOPSE MAIYRER BRITO JOSÉ SILVIO VASSEM ANTÔNIO JOSÉ PEIXOTO MIGUEL VICTOR HUGO QUIROZ SUAREZ MARCOS AURÉLIO OLIVEIRA MONTES JOÃO BATISTA DA MOTTA		

## AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1995	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1996	TUFANI REIS & SOARES AUDITORES INDEPENDENTES S/C 61.065.819/0001-21
1997	TUFANI REIS & SOARES AUDITORES INDEPENDENTES S/C 61.065.819/0001-21
1998	
1999	

## QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio	455	916	130	1.501
	Terceiros	39	249		288
1995	Próprio	446	892	130	1.468
	Terceiros				
1996	Próprio	386	944	125	1.455
	Terceiros				
1997	Próprio	340	991	153	1.484
	Terceiros	312			312
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

## INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	44,26	50,82	71,20	72,75		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	20,72	25,23	37,22	55,78		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	131,49	128,24	135,59	113,04		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	28,43	27,41	36,18	22,78		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	3,86	4,94	11,54	16,67		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	10,52	9,85	16,94	23,67		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	49	93	146	201		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	41	93	146	166		

## COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	93,17	94,20	93,26	94,51	93,26	94,57	93,26	85,23				
CÂMARA DE LIQUIDAÇÃO E CUSTÓDIA S/A							2,91	4,32				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	6,83	5,80	6,74	5,49	6,74	5,43	3,84	10,45				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DO ESPIRITO SANTO S.A. - TELEST**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 ( *)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	18.230.257	31.421.587	79.138.414	78.686.833		
Disponível	740.173	3.050.203	32.591.477	17.155.931		
Valores a Receber	16.930.308	27.589.747	42.750.566	49.236.177		
Estoques	551.803	774.210	3.742.641	3.619.288		
Outros	7.973	7.427	53.730	8.675.437		
Ativo Realizável a Longo Prazo	2.086.721	494.228	1.841.527	6.243.312		
Valores a Receber	1.251.962	82.607	1.061.631	3.538.385		
Outros	834.759	411.621	779.896	2.704.927		
Ativo Permanente	324.595.620	429.491.716	520.338.214	583.456.340		
Investimentos	12.397	342.338	527.884	1.404.964		
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	12.397	342.338	527.884	1.404.964		
Imobilizado	321.601.811	427.007.340	518.574.758	581.345.427		
Diferido	2.981.412	2.142.038	1.235.572	705.949		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>344.912.598</b>	<b>461.407.531</b>	<b>601.318.155</b>	<b>668.386.485</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	41.188.175	61.829.412	111.150.367	108.158.084		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	19.401.525	19.338.394	27.192.294	20.381.885		
Contas a Pagar / Outros	21.786.650	42.491.018	83.958.073	87.776.199		
Exigível a Longo Prazo	56.866.078	64.663.479	106.419.782	44.096.332		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	34.368.322	53.960.494	52.880.457	35.228.110		
Adiantamentos para Aumento Capital	13.549.228	4.365.025	44.170.249			
Outros	8.948.528	6.337.960	9.369.076	8.868.222		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	246.858.345	334.914.640	383.748.006	516.132.069		
Capital Integralizado	152.195.556	167.117.133	207.919.532	262.806.119		
Reservas	54.758.855	118.261.627	92.550.751	101.670.772		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	39.903.934	49.535.880	83.277.723	143.750.169		
Outros				7.905.009		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>344.912.598</b>	<b>461.407.531</b>	<b>601.318.155</b>	<b>668.386.485</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	90.594.554	167.759.829	261.263.609	363.438.652		
Deduções	(16.448.506)	(31.671.704)	(49.007.206)	(65.816.288)		
Receita Líquida	74.146.048	136.088.125	212.256.403	297.622.364		
Custo de Mercadorias e Serviços	(35.890.340)	(65.309.930)	(84.359.101)	(106.645.832)		
Lucro Bruto	38.265.708	70.778.195	127.897.302	190.976.532		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(21.768.251)	(44.776.199)	(58.375.080)	(88.245.913)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(22.418.902)	(38.306.611)	(47.970.011)	(64.653.076)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(219.636)	(5.302.056)	(12.724.041)	(18.175.407)		
Receitas Financeiras	1.546.669	2.074.111	1.868.531	8.856.689		
Despesas Financeiras	(1.766.305)	(7.376.167)	(14.592.572)	(27.032.096)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(2.245.519)	(7.072.977)	(7.204.367)	(10.644.004)		
Outras Receitas Operacionais	3.115.806	5.905.445	9.523.339	5.226.574		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	16.497.457	26.001.996	69.522.222	102.730.619		
Resultado não Operacional	5.151.149	1.375.232	(2.946.204)	950.018		
Saldo da Conta Correção Monetária	72.268.913	18.271.980				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(76.387.183)	(17.389.424)				
Resultado antes do I.R. e Participações	17.530.336	28.259.784	66.576.018	103.680.637		
Provisões para Imposto de Renda	(7.047.086)	(10.078.106)	(19.852.693)	(22.052.692)		
Participações e Contribuições	(952.000)	(1.650.000)	(2.453.435)	4.390.700		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	9.531.250	16.531.678	44.269.890	86.018.645		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	9.531.250	16.531.678	44.269.890	86.018.645		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(5.188.953)	49.241.744	98.943.288	149.978.037		
Lucro Líquido do Exercício	9.531.250	16.531.678	44.269.890	86.018.645		
Depreciação / Exaustão / Amortização	22.633.317	41.658.160	50.765.030	60.932.509		
Variação Cambial / Monetária	6.359.503	5.969.611	3.908.368	3.026.883		
Saldo Correção Monetária do Balanço	(43.713.023)	(14.917.705)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	299.711	115.562	187.463			
Contas que não Afetam Circulante	7.203.492	(2.815.865)	(1.286.981)			
Aumento de Capital	6.830.356	14.921.586	48.557.200	125.414.763		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	16.435.795	24.971.289	16.567.548	69.018		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	38.777	883.721	82.607	256.168		
Demais Origens	11.613.822	4.656.963	4.834.730	(1.387.195)		
<b>Total de Recursos</b>	<b>37.233.000</b>	<b>91.975.000</b>	<b>167.885.855</b>	<b>274.330.791</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	39.177.939	62.078.854	129.998.722	111.208.954		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	4.202.339	13.490.479	22.473.027	25.290.031		
Aplicações de Longo Prazo				4.657.953		
Dividendos Distribuídos	1.902.429	8.816.703	11.069.187	23.109.975		
Demais Aplicações	11.305.568	15.038.871	5.949.048	107.523.176		
<b>Total Aplicações</b>	<b>56.588.275</b>	<b>99.424.907</b>	<b>169.489.984</b>	<b>271.790.089</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(19.355.275)	(7.449.907)	(1.604.129)	2.540.702		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(19.355.275)	(7.449.907)	(1.604.129)	2.540.702		
Variação Ativo Circulante	16.176.000	13.191.330	47.716.827	(451.582)		
Variação Passivo Circulante	35.531.275	20.641.237	49.320.956	(2.992.284)		

( \*) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO				OBJETIVO
Ato/data de criação:	LEI ESTADUAL Nº 2.681	13.09.1966		EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.
Ato/data de constituição:	AGE/AGO	14.11.1966		
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998		
Endereço:	AV. ALEXANDRE DE MOURA, 86 - CENTRO 65025-900 - SÃO LUÍS (MA)			

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO		1994	1995	1996
Presidente Dir. Administrativo Financeiro Dir. Técnico Operacional Dir. Econômico Financeiro Dir. Serv. Telecomunicação Dir. Administrativo Dir. de Engenharia		JORGE CATEB NETO NELSON DA SILVA ALMADA LIMA LUIZ FRANCISCO DE ASSIS LEDA	JORGE CATEB NETO JORGE CATEB NETO ( Interino ) LUIZ FRANCISCO DE ASSIS LEDA	JORGE CATEB NETO  HERALDO MARINELLI LUIZ FRANCISCO DE ASSIS LEDA CÂNDIDO LIMA BERNARDO HERBERT CORREIA LIMA
CARGO		1997	1998	1999
Presidente Dir. Econômico Financeiro Dir. Serv. Telecomunicação Dir. Administrativo Dir. de Engenharia		JORGE CATEB NETO HERALDO MARINELLI LUIZ FRANCISCO DE ASSIS LEDA CÂNDIDO LIMA BERNARDO HERBERT CORREIA LIMA		

AUDITORIA EXTERNA	
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	SOMA AUDITORIA MÉTODOS ORG. E SISTEMA S/C 3.656.477/0001-18
1995	SOMA AUDITORIA MÉTODOS ORG. E SISTEMA S/C 3.656.477/0001-18
1996	SOMA AUDITORIA MÉTODOS ORG. E SISTEMA S/C 3.656.477/0001-18
1997	SOMA AUDITORIA MÉTODOS ORG. E SISTEMA S/C 3.656.477/0001-18
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	227	655	80	962
	Terceiros				
1995	Próprio	210	642	72	924
	Terceiros				
1996	Próprio	211	659	75	945
	Terceiros				
1997	Próprio	211	659	75	945
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	113,44	92,12	130,09	166,16		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	74,60	84,28	121,38	152,79		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	118,41	108,20	112,46	97,22		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	10,78	13,46	10,04	10,05		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	2,37	4,26	11,90	7,77		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	6,88	8,97	19,92	13,68		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )		83	121	154		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	40	83	121	154		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	75,46	73,80	77,97	78,28	77,97	79,68	77,97	79,68				
ARBRA S.A. - PARTICIPAÇÕES					21,10	12,90	21,10	12,90				
GOVERNO DO ESTADO DO MARANHÃO	23,51	15,90	21,10	13,85								
BB AG				2,77								
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	1,03	10,30	0,93	5,10	0,93	7,42	0,93	7,42				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DO MARANHÃO S.A. - TELMA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 ( *)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	14.746.516	29.064.302	39.712.908	57.592.000		
Disponível	1.910.885	8.534.924	4.444.469	16.136.000		
Valores a Receber	12.044.551	17.234.563	28.475.346	33.562.000		
Estoques	670.383	1.007.380	3.943.158	5.499.000		
Outros	120.697	2.287.435	2.849.935	2.395.000		
Ativo Realizável a Longo Prazo	925.186	874.236	613.425	3.163.000		
Valores a Receber		608.798	480.705	1.335.000		
Outros	925.186	265.438	132.720	1.828.000		
Ativo Permanente	179.259.966	233.926.126	290.642.444	334.955.000		
Investimentos	317.090	1.049.703	869.307	1.634.000		
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	317.090	1.049.703	869.307	1.634.000		
Imobilizado	178.835.384	232.876.423	289.773.137	333.321.000		
Diferido	107.492					
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>194.931.668</b>	<b>263.864.664</b>	<b>330.968.777</b>	<b>395.710.000</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	12.999.657	31.552.132	30.527.601	34.660.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	2.104.451	8.933.062	107.925			
Contas a Pagar / Outros	10.895.206	22.619.070	30.419.676	34.660.000		
Exigível a Longo Prazo	8.007.181	3.968.496	2.695.443	5.105.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	2.667.393					
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	5.339.788	3.968.496	2.695.443	5.105.000		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )	22.534.339	12.144.085	39.295.533	11.404.000		
Patrimônio Líquido	151.390.491	216.199.951	258.450.200	344.541.000		
Capital Integralizado	12.295.648	132.410.560	175.872.606	244.227.000		
Reservas	119.472.017	59.098.085	35.227.984	45.234.000		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	19.622.826	24.691.306	47.349.610	55.080.000		
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>194.931.668</b>	<b>263.864.664</b>	<b>330.968.777</b>	<b>395.710.000</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	52.024.605	102.713.617	154.438.908	195.685.000		
Deduções	(13.592.256)	(25.765.009)	(40.237.678)	(50.552.000)		
Receita Líquida	38.432.349	76.948.608	114.201.230	145.133.000		
Custo de Mercadorias e Serviços	(24.202.597)	(43.580.551)	(56.173.565)	(63.538.000)		
Lucro Bruto	14.229.752	33.368.057	58.027.665	81.595.000		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(6.492.916)	(12.850.947)	(12.907.486)	(39.465.000)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(9.949.012)	(18.124.699)	(25.454.990)	(38.790.000)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	2.291.969	1.507.234	3.590.323	(261.000)		
Receitas Financeiras	1.709.891	2.075.905	3.853.608	3.459.000		
Despesas Financeiras	582.078	(568.671)	(263.285)	(3.720.000)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(788.167)	(1.239.749)	(885.858)	(414.000)		
Outras Receitas Operacionais	1.952.294	5.006.267	9.843.039			
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	7.736.836	20.517.110	45.120.179	42.130.000		
Resultado não Operacional	388.674	19.414	(535.109)	350.000		
Saldo da Conta Correção Monetária	(2.720.953)	4.343.269				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		(5.414.747)	(390.715)	1.039.000		
Resultado antes do I.R. e Participações	5.404.557	19.465.046	44.194.355	43.519.000		
Provisões para Imposto de Renda	(1.395.160)	(7.817.721)	(9.472.407)	(11.648.000)		
Participações e Contribuições	(427.745)	(2.429.546)	(3.957.657)	(5.105.000)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	3.581.652	9.217.779	30.764.291	26.766.000		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	3.581.652	9.217.779	30.764.291	26.766.000		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	9.786.028	34.973.597	63.113.273	26.766.000		
Lucro Líquido do Exercício	3.581.652	9.217.779	30.764.291	26.766.000		
Depreciação / Exaustão / Amortização	13.816.242	25.547.212	32.269.081			
Varição Cambial / Monetária	108.604	778.661	79.901			
Saldo Correção Monetária do Balanço	(7.720.470)	(570.055)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	103.475	159.703	418.417			
Contas que não Aletam Circulante	194.911	370.158	(1.670.744)	39.286.000		
Aumento de Capital	1.234.794	19.707.282	15.841.376	68.354.000		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	3.166.159					
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	159.922	119.517	253.948	133.000		
Demais Origens	11.576.146	5.909.201	44.209.318	137.342.000		
<b>Total de Recursos</b>	<b>26.221.435</b>	<b>61.239.458</b>	<b>122.165.588</b>	<b>271.881.000</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	19.720.393	36.029.624	86.269.984	73.165.000		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	1.503.141	4.037.811	828.083	134.000		
Aplicações de Longo Prazo	37.690	192.837				
Dividendos Distribuídos	548.409	5.506.770	7.552.574	9.960.000		
Demais Aplicações	1.988.657	19.707.105	15.841.910	174.875.000		
<b>Total Aplicações</b>	<b>23.798.290</b>	<b>65.474.147</b>	<b>110.492.551</b>	<b>258.134.000</b>		
Varição Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	2.423.145	(4.234.689)	11.673.037	13.747.000		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Varição Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	2.423.145	(4.234.689)	11.673.037	13.747.000		
Varição Ativo Circulante	13.756.216	14.317.786	10.648.606	17.879.000		
Varição Passivo Circulante	11.333.071	18.552.475	(1.024.431)	4.132.000		

( \*) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO				OBJETIVO
Ato/data de criação:	ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA	31.10.1972		EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.
Ato/data de constituição:	AGE	31.10.1972		
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998		
Endereço:	TV. DR. MORAES, Nº 21 - B. NAZARÉ 66040-000 - BELÉM (PA)			

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO		1994	1995	1996
Presidente Dir. Financeiro Dir. de Operações Dir. Técnico Dir. Administrativo Dir. de Recursos Humanos Dir. de Serviços Dir. de Engenharia		MARCOS AURÉLIO LOPES DE OLIVEIRA ANTÔNIO RODRIGUES DA S. BRAGA JOSÉ CLARICIO SOUZA ARNALDO BIANOR MONTEIRO PENA AMAURY BERNAL DE ALMEIDA	MARCOS AURÉLIO LOPES DE OLIVEIRA ANTÔNIO RODRIGUES DA S. BRAGA JOSÉ CLARICIO SOUZA ARNALDO BIANOR MONTEIRO PENA AMAURY BERNAL DE ALMEIDA	AMBIRE JOSÉ GLUCK PAUL ANTÔNIO RODRIGUES DA S. BRAGA  JOÃO BATISTA DA COSTA MELO ADRIANA VINAGRE CONDURU MARCOS ANTÔNIO BRANDÃO DA COSTA MARCOS AURÉLIO LOPES DE OLIVEIRA
CARGO		1997	1998	1999
Presidente Dir. Financeiro Dir. Administrativo Dir. de Recursos Humanos Dir. de Serviços Dir. de Engenharia		AMBIRE JOSÉ GLUCK PAUL ANTÔNIO RODRIGUES DA S. BRAGA JOÃO BATISTA DA COSTA MELO ADRIANA VINAGRE CONDURU MARCOS ANTÔNIO BRANDÃO DA COSTA MARCOS AURÉLIO LOPES DE OLIVEIRA		

AUDITORIA EXTERNA	
ANO	Nome da Empresa Auditada CNPJ :
1994	WALTER HEUER AUDITORES INDEPENDENTES 61.411.393/0001-10
1995	WALTER HEUER AUDITORES INDEPENDENTES 61.411.393/0001-10
1996	WALTER HEUER AUDITORES INDEPENDENTES 61.411.393/0001-10
1997	WALTER HEUER AUDITORES INDEPENDENTES 61.411.393/0003-82
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	403	1.099	136	1.638
	Terceiros	428	711		1.139
1995	Próprio	419	1.063	138	1.620
	Terceiros	334			334
1996	Próprio	421	1.013	133	1.567
	Terceiros				
1997	Próprio	416	1.022	123	1.561
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	93,36	66,87	96,39	137,89		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	71,30	45,60	63,68	127,15		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	104,31	113,48	113,68	110,22		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	13,05	19,85	27,36	12,75		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	2,76	4,37	11,88	11,17		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	8,40	8,78	18,09	18,62		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	38	73	124	151		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	22	61	124	151		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	93,97	77,89	94,94	78,46	95,12	59,25	96,58	69,03				
CÂMARA DE LIQUIDAÇÃO E CUSTÓDIA S/A							0,28	5,28				
GOVERNO DO ESTADO DO PARÁ			1,95	1,39	1,90	0,99	1,23	1,16				
BB AG				1,29		28,59						
BB				2,51								
FUNDO DE INVESTIMENTO DA AMAZÔNIA FINAM				6,20		1,07		0,43				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	6,03	22,11	3,11	10,15	2,98	10,10	1,91	24,10				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DO PARA S.A. - TELEPARÁ**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 ( * )	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	24.474.000	32.888.507	86.689.264	101.581.086		
Disponível	5.956.000	6.054.219	40.913.398	49.545.298		
Valores a Receber	11.450.000	24.849.795	39.674.904	28.649.430		
Estoques	992.000	1.763.020	5.288.099	3.670.579		
Outros	6.076.000	221.473	812.863	19.715.779		
Ativo Realizável a Longo Prazo	156.000	53.378	762.521	3.137.957		
Valores a Receber	156.000	53.378				
Outros			762.521	3.137.957		
Ativo Permanente	240.076.000	330.887.258	414.535.760	541.451.029		
Investimentos	12.000	12.091	6.291	548.307		
Participações Societárias		7	6.291			
Controladas						
Coligadas						
Outras		7	6.291			
Outros Investimentos	12.000	12.084		548.307		
Imobilizado	237.195.000	327.844.461	411.806.253	538.410.871		
Diferido	2.869.000	3.030.706	2.723.216	2.491.851		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>264.706.000</b>	<b>363.829.143</b>	<b>501.987.545</b>	<b>646.170.072</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	26.216.000	49.185.368	89.934.650	73.667.965		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	5.684.000	2.287.353	1.157.555	1.939.667		
Contas a Pagar / Outros	20.532.000	46.898.015	88.777.095	71.728.298		
Exigível a Longo Prazo	8.327.000	23.050.286	47.397.258	8.688.717		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	4.000.000	972.500		7.217.328		
Adiantamentos para Aumento Capital		19.295.762	45.508.297			
Outros	4.327.000	2.782.024	1.888.961	1.471.389		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )				72.582.982		
Patrimônio Líquido	230.163.000	291.593.489	364.655.637	491.230.408		
Capital Integralizado	12.673.000	120.780.604	171.654.718	235.653.321		
Reservas	165.622.000	123.011.228	113.181.073	136.984.659		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	36.601.000	47.801.657	79.819.846	118.592.428		
Outros	15.267.000					
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>264.706.000</b>	<b>363.829.143</b>	<b>501.987.545</b>	<b>646.170.072</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	75.563.000	145.010.861	239.351.202	294.684.876		
Deduções	(13.870.000)	(26.346.370)	(45.599.219)	(58.545.753)		
Receita Líquida	61.693.000	118.664.491	193.751.983	236.139.123		
Custo de Mercadorias e Serviços	(35.463.000)	(61.628.646)	(82.419.160)	(92.868.829)		
Lucro Bruto	26.230.000	57.035.845	111.332.823	143.270.294		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(17.150.000)	(32.105.300)	(47.553.622)	(53.688.076)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(19.740.000)	(34.056.266)	(46.182.759)	(63.691.028)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	584.000	472.856	1.186.611	8.468.533		
Receitas Financeiras	1.232.000	1.429.481	2.238.973	11.788.000		
Despesas Financeiras	(648.000)	(956.625)	(1.052.362)	(3.319.467)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(938.000)	(6.059.480)	(14.744.337)	(6.218.929)		
Outras Receitas Operacionais	2.944.000	7.537.590	12.186.863	7.753.348		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	9.080.000	24.930.545	63.779.201	89.582.218		
Resultado não Operacional	(143.000)	(552.029)	(1.191.925)	(14.002.639)		
Saldo da Conta Correção Monetária	(342.000)	2.212.582				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		(1.028.948)		3.456.207		
Resultado antes do I.R. e Participações	8.595.000	25.562.150	62.587.276	79.035.786		
Provisões para Imposto de Renda	(1.545.000)	(10.396.124)	(13.176.345)	(16.252.386)		
Participações e Contribuições	(705.000)	(2.431.722)	(6.104.923)	(7.926.859)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	6.345.000	12.734.304	43.306.008	54.856.541		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	6.345.000	12.734.304	43.306.008	54.856.541		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	19.593.000	48.038.902	82.395.183	99.793.405		
Lucro Líquido do Exercício	6.345.000	12.734.304	43.306.008	54.856.541		
Depreciação / Exaustão / Amortização	17.604.000	31.583.810	39.089.175	44.936.864		
Variação Cambial / Monetária	3.631.000	1.079.583				
Saldo Correção Monetária do Balanço	(7.987.000)	2.641.205				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo	189.000	462.600				
Custo de Bens Baixados	642.000	440.549	1.280.499	14.043.207		
Contas que não Aletam Circulante		1.844.327	27.630	(178.432)		
Aumento de Capital	9.701.000	6.703.072	19.266.212	56.070.399		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	1.651.000			7.217.328		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	21.000			57.649		
Demais Origens	1.949.000	7.094.089	60.425.738	137.915.926		
<b>Total de Recursos</b>	<b>33.746.000</b>	<b>64.583.539</b>	<b>163.395.262</b>	<b>314.919.482</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	30.611.000	62.370.748	118.339.815	165.933.707		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	898.000	4.933.731	2.050.020	307.500		
Aplicações de Longo Prazo	33.000			21.326		
Dividendos Distribuídos	760.000	5.129.135	10.672.730	14.961.053		
Demais Aplicações	2.688.000	6.704.072	19.281.222	102.537.389		
<b>Total Aplicações</b>	<b>34.990.000</b>	<b>79.137.686</b>	<b>150.343.787</b>	<b>283.760.975</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(1.244.000)	(14.554.147)	13.051.475	31.158.507		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(1.244.000)	(14.554.147)	13.051.475	31.158.507		
Variação Ativo Circulante	22.004.000	8.413.770	53.800.758	14.891.822		
Variação Passivo Circulante	23.248.000	22.967.917	40.749.283	(16.266.685)		

( \* ) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	DECRETO ESTADUAL Nº 12.585	12.08.1963	EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.
Ato/data de constituição:	ESCRITURA PUBLICA	27.11.1963	
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998	
Endereço:	AV. MANOEL RIBAS, 115		
80510-900 - CURITIBA (PR)			

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente	LUIZ ALBERTO MARTINS DE OLIVEIRA	LEÔNCIO VIEIRA DE REZENDE NETO	LEÔNCIO VIEIRA DE REZENDE NETO
Dir. Econômico e Financeiro	HELENO SILVEIRA DE OLIVEIRA	GEORGIO BAMPI	GEORGIO BAMPI
Dir. Administrativo		FUJIO TAKAMURA	FUJIO TAKAMURA
Dir. Recursos Humanos		AMADEU COLOMBO CAVALCANTE	AMADEU COLOMBO CAVALCANTE
Dir. de Engenharia		LUIZ MÁRIO LAMPERT MARQUES	LUIZ MÁRIO LAMPERT MARQUES
Dir. Serv. Telecomunicação		ARI ALBERTO RUSCHEL	ARI ALBERTO RUSCHEL
Dir. de Operações	ANTÔNIO JAQUES DA SILVA	ANTÔNIO JAQUES DA SILVA	
Dir. de Serviços	CARLOS EUGÊNIO CARNEIRO DE MELO	CARLOS EUGÊNIO CARNEIRO DE MELO	
Dir. Adm. e Recursos Humanos	VICENTE OLIVEIRA GUIMARÃES		
Dir. Técnico	GERSON RODRIGUES ALVES		
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente	ÁLVARO FERNANDES DIAS		
Dir. Econômico e Financeiro	GEORGIO BAMPI		
Dir. Administrativo	FUJIO TAKAMURA		
Dir. Recursos Humanos	AMADEU COLOMBO CAVALCANTE		
Dir. de Engenharia	IVAN CAMPAGNOLLI JÚNIOR		
Dir. Serv. Telecomunicação	ARI ALBERTO RUSCHEL		
Dir. Vice-Pres. Executivo	LUIZ MÁRIO LAMPERT MARQUES		

AUDITORIA EXTERNA	
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1995	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1996	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1997	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT. INDEP. 49.928.567/0001-11
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	1052	3.914	631	5.597
	Terceiros	12	289	4	305
1995	Próprio	898	3.547	897	5.342
	Terceiros	19	310	1	330
1996	Próprio	865	3.473	1.018	5.356
	Terceiros	3	184	7	194
1997	Próprio	753	2.589	1.570	4.912
	Terceiros		1		1
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	73,72	59,43	68,46	57,38		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	55,08	38,38	46,21	45,10		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	114,32	117,65	117,01	116,33		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	24,18	22,26	24,03	22,93		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	4,41	2,63	8,35	8,40		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	14,01	6,45	15,41	14,60		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	48	85	129	173		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	45	80	125	173		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	81,96	75,31	81,98	75,51	81,98	75,53	81,98	67,31				
BOLSA DE VALORES DE S. PAULO - CUST. FIDUCIÁRIA	4,35	7,48	5,06	9,87	6,38	11,28	5,32	11,31				
BOLSA DE VAL. DO R. JANEIRO-PROP. FIDUCIÁRIA	9,96	9,30	9,51	7,56	8,54	7,10	10,05	7,05				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	3,73	7,91	3,46	7,06	3,10	6,09	2,65	14,33				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DO PARANÁ S.A. - TELEPAR**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	113.766.021	112.769.756	159.055.721	156.802.995		
Disponível	18.761.798	25.053.650	37.097.311	15.415.239		
Valores a Receber	87.776.791	78.969.502	106.249.794	131.884.928		
Estoques	3.867.398	6.231.082	12.492.058	6.545.424		
Outros	3.360.034	2.515.522	3.216.558	2.957.404		
Ativo Realizável a Longo Prazo	82.613.853	48.751.002	86.177.773	103.395.182		
Valores a Receber	74.445.789	38.889.347	49.581.874	52.961.226		
Outros	8.168.064	9.861.655	36.595.899	50.433.956		
Ativo Permanente	1.278.055.400	1.728.720.489	1.963.590.614	2.255.869.349		
Investimentos	752.983	144.577	144.553	144.503		
Participações Societárias			7.657	3.582		
Controladas						
Coligadas						
Outras			7.657	3.582		
Outros Investimentos	752.983	144.577	136.896	140.921		
Imobilizado	1.269.449.576	1.727.884.345	1.962.849.586	2.255.223.463		
Diferido	7.852.841	691.567	596.475	501.383		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.474.435.274</b>	<b>1.890.241.247</b>	<b>2.208.824.108</b>	<b>2.516.067.526</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	154.321.366	189.758.934	232.332.601	273.290.546		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	53.691.998	61.683.298	55.793.808	76.661.140		
Contas a Pagar / Outros	100.629.368	128.075.636	176.538.793	196.629.406		
Exigível a Longo Prazo	202.185.068	231.070.608	298.357.691	303.602.819		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	48.469.866	74.395.562	155.666.726	155.348.780		
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	153.715.202	156.675.046	142.690.965	148.254.039		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	1.117.928.840	1.469.411.705	1.678.133.816	1.939.174.161		
Capital Integralizado	95.536.151	812.795.716	995.845.660	1.233.500.610		
Reservas	895.022.543	458.708.580	310.847.720	320.045.757		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	96.896.058	118.661.739	225.487.812	349.630.355		
Outros	30.474.088	79.245.670	145.952.624	35.997.439		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.474.435.274</b>	<b>1.890.241.247</b>	<b>2.208.824.108</b>	<b>2.516.067.526</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	352.021.777	599.528.416	908.635.315	1.115.305.141		
Deduções	(85.001.572)	(144.251.847)	(216.460.159)	(263.493.760)		
Receita Líquida	267.020.205	455.276.569	692.175.156	851.811.381		
Custo de Mercadorias e Serviços	(154.963.496)	(266.515.202)	(329.996.510)	(360.081.506)		
Lucro Bruto	112.056.709	188.761.367	362.178.646	491.729.875		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(86.387.342)	(150.737.206)	(170.876.051)	(230.339.580)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(74.320.090)	(145.557.743)	(191.490.192)	(218.188.549)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(4.928.500)	(8.535.917)	7.735.455	(33.822.922)		
Receitas Financeiras	5.419.312	7.653.807	17.673.263	26.699.405		
Despesas Financeiras	(10.347.812)	(16.189.724)	(9.937.808)	(60.522.327)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(14.789.594)	(20.089.983)	(32.931.692)	(12.105.908)		
Outras Receitas Operacionais	7.650.842	23.446.437	45.810.378	33.777.799		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	25.669.367	38.024.161	191.302.595	261.390.295		
Resultado não Operacional	(151.779)	62.831	(10.907.391)	(16.129.578)		
Saldo da Conta Correção Monetária	183.236.940	62.455.002				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(161.982.043)	(46.420.028)	(16.207.269)			
Resultado antes do I.R. e Participações	46.772.485	54.121.966	164.187.935	245.260.717		
Provisões para Imposto de Renda	2.533.171	(15.469.805)	(18.797.472)	(53.940.220)		
Participações e Contribuições			(5.329.188)	(28.518.129)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	49.305.656	38.652.161	140.061.275	162.802.368		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	49.305.656	38.652.161	140.061.275	162.802.368		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	71.882.168	179.825.162	356.087.239	416.764.801		
Lucro Líquido do Exercício	49.305.656	38.652.161	140.061.275	162.802.368		
Depreciação / Exaustão / Amortização	86.363.414	164.009.084	202.763.370	236.092.391		
Variação Cambial / Monetária	65.706.386	28.501.231	13.262.594	17.870.042		
Saldo Correção Monetária do Balanço	(129.493.288)	(51.337.314)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	160.452	4.743.201	17.958.374	41.774.542		
Contas que não Afetam Circulante	(6.443.821)	15.122.095	(31.736.864)	(37.799.730)		
Aumento de Capital	17.868.255	10.132.803	1.150.916	237.654.950		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo			115.500.952	156.796.887		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante		20.265.240		1.331.850		
Demais Origens	42.930.239	82.440.602	82.539.485	298.059.276		
<b>Total de Recursos</b>	<b>126.397.293</b>	<b>312.529.103</b>	<b>541.500.102</b>	<b>1.114.582.576</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	122.786.459	285.135.909	409.206.246	507.297.438		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	7.870.301	27.149.429	62.819.795	170.982.160		
Aplicações de Longo Prazo	(19.003.448)	1.923.472	27.926.210	2.850.239		
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	51.930.212	34.754.126	37.835.554	476.663.410		
<b>Total Aplicações</b>	<b>163.583.524</b>	<b>348.962.936</b>	<b>537.787.805</b>	<b>1.157.793.247</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(37.186.231)	(36.433.833)	3.712.297	(43.210.671)		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(37.186.231)	(36.433.833)	3.712.297	(43.210.671)		
Variação Ativo Circulante	106.240.147	(996.265)	46.285.964	(2.252.726)		
Variação Passivo Circulante	143.426.378	35.437.568	42.573.667	40.957.945		

(\*) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO				OBJETIVO
Ato/data de criação:	LEI Nº 2.060	07.12.1960	EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.	
Ato/data de constituição:	ASSEMBLÉIA GERAL	22.11.1965		
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998		
Endereço:	AV. ANTÔNIO FREIRE Nº 1.473 - CENTRO 64001-040 - TERESINA (PI)			

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO		1994	1995	1996
Presidente		HILDEGARDO SANTOS ARAÚJO	JESUS ELIAS TAJRA	JESUS ELIAS TAJRA
Dir. Econômico Financeiro		GERALDO FORTES FREITAS	JOSÉ FERREIRA CASTELO B. FILHO	JOSÉ MOACY LEAL
Dir. Eng. e Serv. Telecomunic.			IZAIAS SEBASTIÃO DE ALMEIDA NETO	IZAIAS SEBASTIÃO DE ALMEIDA NETO
Dir. Administrativo		MAURO AUGUSTO DE REZENDE	JOSÉ MOACY LEAL	JOSÉ MOACY LEAL
Dir. de Recursos Humanos			MARCELO DO EGITO COELHO	MARCELO DO EGITO COELHO
Dir. Técnico Operacional		IZAIAS SEBASTIÃO DE ALMEIDA NETO		
CARGO		1997	1998	1999
Presidente		JESUS ELIAS TAJRA		
Dir. Econômico Financeiro		JOSÉ FERREIRA CASTELO BRANCO FILHO		
Dir. Eng. e Serv. Telecomunic.		IZAIAS SEBASTIÃO DE ALMEIDA NETO		
Dir. Administrativo		JOSÉ MOACY LEAL		
Dir. de Recursos Humanos		MARCELO DO EGITO COELHO		

AUDITORIA EXTERNA	
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	MOREIRA - AUDITORES BRASILEIROS ASSOCIADOS 92.697.556/0001-05
1995	SOMA AUDITORIA MÉTODOS ORG. E SISTEMA S/C 3.656.477/0001-18
1996	AUDIPER AUDITORES INDEPENDENTES 23.626.575/0001-10
1997	AUDIPER AUDITORES INDEPENDENTES 23.626.575/0001-10
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	130	453	47	630
	Terceiros		34		34
1995	Próprio	120	449	49	618
	Terceiros				
1996	Próprio	123	440	52	615
	Terceiros		31		31
1997	Próprio	119	435	50	604
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	125,04	99,29	132,32	191,48		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	30,59	67,51	106,72	117,05		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	126,42	106,37	98,80	97,50		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	27,57	16,40	15,19	12,78		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	0,89	2,79	9,60	8,33		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	3,05	7,82	19,07	14,15		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	36	70	124	160		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	34	70	118	160		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
TELEBRÁS	96,05	85,05	97,28	83,54	97,33	83,08	97,88	78,48				
TELESP				4,24		3,80		3,53				
EMBRATEL						3,71		3,44				
FUNDO DE INVESTIMENTO DO NORDESTE FINOR				4,79		2,71		3,09				
BERKLEY CAPITAL S.A.				2,57		2,31						
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	3,95	14,95	2,72	4,86	2,67	4,39	2,12	11,46				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DO PIAUÍ S.A. - TELEPISA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 ( * )	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	10.491.000	19.525.000	34.906.000	33.806.061		
Disponível	1.956.000	2.308.000	9.832.000	7.759.320		
Valores a Receber	4.594.000	9.161.000	22.007.000	21.047.873		
Estoques	667.000	729.000	660.000	2.935.770		
Outros	3.274.000	7.327.000	2.407.000	2.063.098		
Ativo Realizável a Longo Prazo	523.000	333.000	310.000	760.610		
Valores a Receber	443.000	333.000				
Outros	80.000		310.000	760.610		
Ativo Permanente	119.589.000	159.510.000	182.009.000	196.484.514		
Investimentos	5.000	2.000	2.000	1.830		
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	5.000	2.000	2.000	1.830		
Imobilizado	119.475.000	159.444.000	182.007.000	196.482.684		
Diferido	109.000	64.000				
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>130.603.000</b>	<b>179.368.000</b>	<b>217.225.000</b>	<b>231.051.185</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	8.390.000	19.665.000	26.380.000	17.655.333		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )				937.462		
Contas a Pagar / Outros	8.390.000	19.665.000	26.380.000	16.717.871		
Exigível a Longo Prazo	27.614.000	9.751.000	6.618.000	11.876.366		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )				2.561.076		
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	27.614.000	9.751.000	6.618.000	9.315.290		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	94.599.000	149.952.000	184.227.000	201.519.486		
Capital Integralizado	8.658.000	92.287.000	127.007.000	140.595.480		
Reservas	78.502.000	41.934.000	25.769.000	29.586.163		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	7.439.000	9.110.000	21.402.000	31.337.843		
Outros		6.621.000	10.049.000			
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>130.603.000</b>	<b>179.368.000</b>	<b>217.225.000</b>	<b>231.051.185</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	27.752.000	53.417.000	92.763.000	118.532.076		
Deduções	(5.250.000)	(9.967.000)	(16.682.000)	(21.879.033)		
<b>Receita Líquida</b>	<b>22.502.000</b>	<b>43.450.000</b>	<b>76.081.000</b>	<b>96.653.043</b>		
Custo de Mercadorias e Serviços	(15.628.000)	(28.794.000)	(37.960.000)	(40.854.763)		
<b>Lucro Bruto</b>	<b>6.874.000</b>	<b>14.656.000</b>	<b>38.121.000</b>	<b>55.798.280</b>		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(5.351.000)	(8.461.000)	(12.123.000)	(29.483.518)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(6.560.000)	(11.234.000)	(16.285.000)	(15.651.845)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	1.401.000	485.000	(271.000)	(636.424)		
Receitas Financeiras	495.000	1.031.000	2.260.000	2.154.121		
Despesas Financeiras	906.000	(546.000)	(2.531.000)	(2.790.545)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(1.574.000)	(755.000)	(102.000)	(15.592.323)		
Outras Receitas Operacionais	1.382.000	3.043.000	4.535.000	2.397.074		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>1.523.000</b>	<b>6.195.000</b>	<b>25.998.000</b>	<b>26.314.762</b>		
Resultado não Operacional	409.000	811.000	(733.000)	246.516		
Saldo da Conta Correção Monetária	21.072.000	2.154.000				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(23.218.000)	(1.916.000)				
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>(214.000)</b>	<b>7.244.000</b>	<b>25.265.000</b>	<b>26.561.278</b>		
Provisões para Imposto de Renda	909.000	(2.318.000)	(5.225.000)	(6.641.665)		
Participações e Contribuições	151.000	(748.000)	(2.353.000)	(3.142.558)		
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>846.000</b>	<b>4.178.000</b>	<b>17.687.000</b>	<b>16.777.055</b>		
Ajustes						
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>	<b>846.000</b>	<b>4.178.000</b>	<b>17.687.000</b>	<b>16.777.055</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	10.478.000	20.181.000	39.404.000	40.830.053		
Lucro Líquido do Exercício	846.000	4.178.000	17.687.000	16.777.055		
Depreciação / Exaustão / Amortização	9.413.000	17.018.000	21.078.000	23.689.137		
Variação Cambial / Monetária	3.103.000	1.570.000	639.000	363.861		
Saldo Correção Monetária do Balanço	(2.884.000)	(2.585.000)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante	(124.000)	(1.366.000)	643.000	(927.057)		
Aumento de Capital	1.834.000	21.437.000		13.588.492		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	1.986.000	3.014.000	16.578.000	2.571.992		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	6.000	63.000	29.000			
Demais Origens	11.364.000	13.725.000	21.389.000	18.509.055		
<b>Total de Recursos</b>	<b>25.544.000</b>	<b>57.054.000</b>	<b>78.043.000</b>	<b>74.572.535</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	13.647.000	27.864.000	41.935.000	35.240.216		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	6.151.000	6.177.000	5.205.000	3.805.095		
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos	777.000	3.810.000	5.659.000	6.020.950		
Demais Aplicações	3.217.000	21.444.000	16.578.000	21.881.971		
<b>Total Aplicações</b>	<b>23.792.000</b>	<b>59.295.000</b>	<b>69.377.000</b>	<b>66.948.232</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.752.000	(2.241.000)	8.666.000	7.624.303		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.752.000	(2.241.000)	8.666.000	7.624.303		
Variação Ativo Circulante	9.115.000	9.034.000	15.381.000	(1.100.297)		
Variação Passivo Circulante	7.363.000	11.275.000	6.715.000	(8.724.600)		

( \* ) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	DECRETO Nº 16.222	28.11.1923	EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGAS.
Ato/data de constituição:	DECRETO Nº 16.222	28.11.1923	
Ato/data de transferência:	1966-CONTROLE ACIONÁRIO UNIÃO - PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998	
Endereço:	AV. PRESIDENTE VARGAS, 2560 - CIDADE NOVA 20210-310 - RIO DE JANEIRO (RJ)		

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Presidente	EDILBERTO MELLO S. BRAGA	DANILO DE ALMEIDA LOBO	DANILO DE ALMEIDA LOBO
Vice-Presidente		FRANCISCO DOS S. PIRES ALBURQUERQUE	FRANCISCO DOS S. PIRES ALBURQUERQUE
Dir. Econômico Financeiro	ROBERTO NUNES DE MIRANDA	FRED MARCOS Z. PADILHA	FRED MARCOS Z. PADILHA
Dir. Serv. Telecomunicação		MARCOS RODRIGUES DOS SANTOS	GERSON DUQUE ESTRADA PIRES
Dir. de Recursos Humano	MÁRIO SILVA	JOSÉ BITTAR DE MOURA	JOSÉ BITTAR DE MOURA
Dir. de Engenharia		GERSON DUQUE ESTRADA PIRES	
Dir. Administrativo	ROBERTO NUNES DE MIRANDA	ANGELA MARIA DE M. PESANHA	ANGELA MARIA DE M. PESANHA
Dir. Técnico	PEDRO LEON PLASTINA SCHNEIDER		
Dir. Operações	EDUARDO LEVY CARDOSO MOREIRA		
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	DANILO DE ALMEIDA LOBO		
Vice-Presidente	GERALDO PEREIRA DE ARAUJO		
Dir. Econômico Financeiro	FRED MARCOS ZAMAGNA PADILHA		
Dir. Serv. Telecomunicação	LUIZ AMOR VIOLA CUERVO		
Dir. de Engenharia	OSVALDO GUELBERTO COSTA JÚNIOR		
Dir. Administrativo	ALCIR DA MOTTA MESQUITA		

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29	1994	Próprio	1528	9.414	3.306	14.248
			Terceiros	123	133	45	301
1995	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29	1995	Próprio	3.319	7.727	2.278	13.324
			Terceiros	25	5	8	38
1996	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDITORES INDEP. 49.928.567/0001-11	1996	Próprio	3288	6.508	2.080	11.876
			Terceiros	159	82	20	261
1997	KPMG - PEAT MARWICK 57.755.217/0001-29	1997	Próprio		11.097		11.097
			Terceiros				
1998		1998	Próprio				
			Terceiros				
1999		1999	Próprio				
			Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	35,93	33,74	39,89	38,43		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	22,98	25,81	26,98	28,79		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	140,61	129,93	147,89	135,54		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	34,52	28,72	39,44	33,16		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(2,70)	(4,67)	2,52	7,78		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(7,38)	(10,20)	3,86	12,39		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	35	62	105	144		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	34	62	103	144		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )													
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999		
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	
TELEBRÁS	83,88	79,96	85,02	81,82	85,02	82,15	91,90	91,90					
BOVESPA - CUSTÓDIA FIDUCIÁRIA			2,23	1,99									
CÂMARA DE LIQUIDAÇÃO E CUSTÓDIA S/A-PROP.FIDUCIÁRIA	3,20	2,38	3,43	8,17									
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	12,92	17,66	9,32	8,02	14,98	17,85	8,10	8,10					



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DO RIO DE JANEIRO S.A. - TELERJ**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 ( * )	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	167.772.854	216.122.343	420.766.950	454.170.000		
Disponível	2.465.941	53.966.018	142.946.734	61.524.000		
Valores a Receber	90.933.462	109.753.516	180.869.955	301.553.000		
Estoques	3.178.951	7.436.455	40.494.110			
Outros	71.194.500	44.966.354	56.456.151	91.093.000		
Ativo Realizável a Longo Prazo	49.623.739	32.405.922	27.247.546	14.293.000		
Valores a Receber			23.916.928	9.275.000		
Outros	49.623.739	32.405.922	3.330.618	5.018.000		
Ativo Permanente	2.523.303.962	3.104.897.097	3.761.678.726	4.438.063.000		
Investimentos	1.016.322	1.457.888	1.694.056	1.563.000		
Participações Societárias	254.589					
Controladas						
Coligadas						
Outras	254.589					
Outros Investimentos	761.733	1.457.888	1.694.056	1.563.000		
Imobilizado	2.511.211.805	3.102.183.334	3.755.844.311	4.431.379.000		
Diferido	11.075.835	1.255.875	4.140.359	5.121.000		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>2.740.700.555</b>	<b>3.353.425.362</b>	<b>4.209.693.222</b>	<b>4.906.526.000</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	466.903.455	640.590.797	1.054.780.604	1.181.668.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	73.083.073	22.371.760	524.240.464	586.649.000		
Contas a Pagar / Outros	393.820.382	618.219.037	530.540.140	595.019.000		
Exigível a Longo Prazo	479.278.321	322.370.681	605.682.777	445.336.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	54.378.278	41.093.022	165.962.613	419.279.000		
Adiantamentos para Aumento Capital	206.482.283	81.256.232	400.740.326			
Outros	218.417.760	200.021.427	38.979.838	26.057.000		
Resultado Exercício Futuro	38.510	841.315	5.644.954	5.265.000		
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	1.794.480.269	2.389.622.569	2.543.584.887	3.274.257.000		
Capital Integralizado	226.475.058	1.730.645.843	2.180.134.360	2.788.190.000		
Reservas	1.568.005.211	658.976.726	363.450.527	388.438.000		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados				74.314.000		
Outros				23.315.000		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>2.740.700.555</b>	<b>3.353.425.362</b>	<b>4.209.693.222</b>	<b>4.906.526.000</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	657.269.778	1.093.710.091	1.662.634.207	2.055.088.000		
Deduções	(161.672.775)	(269.619.379)	(413.334.045)	(461.489.000)		
Receita Líquida	495.597.003	824.090.712	1.249.300.162	1.593.599.000		
Custo de Mercadorias e Serviços	(287.961.281)	(531.762.356)	(618.283.398)	(707.824.000)		
Lucro Bruto	207.635.722	292.328.356	631.016.764	885.775.000		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(199.339.752)	(327.477.178)	(541.587.167)	(534.581.000)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(160.630.095)	(297.734.019)	(420.087.893)	(450.434.000)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(24.733.831)	(67.808.752)	(98.124.989)	(101.396.000)		
Receitas Financeiras	1.166.472	6.951.297	18.367.234	(101.396.000)		
Despesas Financeiras	(25.900.303)	(74.760.049)	(116.492.223)			
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(36.235.750)	(9.177.859)	(91.399.178)			
Outras Receitas Operacionais	22.259.924	47.243.452	68.024.893	17.249.000		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	8.295.970	(35.148.822)	89.429.597	351.194.000		
Resultado não Operacional	2.437.964	(7.098.780)	(13.935.967)	(7.361.000)		
Saldo da Conta Correção Monetária	629.002.501	141.441.078				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(700.308.016)	(156.090.680)				
Resultado antes do I.R. e Participações	(60.571.581)	(56.897.204)	75.493.630	343.833.000		
Provisões para Imposto de Renda	12.058.120	(54.680.133)	(11.332.575)	(71.019.000)		
Participações e Contribuições				(18.106.000)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(48.513.461)	(111.577.337)	64.161.055	254.708.000		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(48.513.461)	(111.577.337)	64.161.055	254.708.000		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(291.621.794)	211.889.238	446.856.733	732.337.000		
Lucro Líquido do Exercício			64.161.055	254.708.000		
Depreciação / Exaustão / Amortização	163.017.364	300.518.877	361.076.396	430.883.000		
Variação Cambial / Monetária	2.276.615	(6.453.575)	21.619.282	46.746.000		
Saldo Correção Monetária do Balanço	(456.915.773)	(82.176.064)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	7.694.457	4.992.198	17.411.930	12.080.000		
Contas que não Afetam Circulante	3.615.645	6.175.320	3.839	(57.052.000)		
Aumento de Capital	259.058.618	80.840.941	92.298.021	608.056.000		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	34.617.020	36.058.392	159.585.567	548.736.000		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	51.938.277	6.469.808	3.623.184	32.533.000		
Demais Origens	(2.068.830)	294.413.865	421.729.857	702.705.000		
<b>Total de Recursos</b>	<b>63.233.393</b>	<b>640.839.762</b>	<b>1.141.509.131</b>	<b>2.579.395.000</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)	48.513.461	111.577.337				
Aplicação no Ativo Permanente	219.496.620	260.061.340	960.659.470	1.041.801.000		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	12.285.498	57.285.317	228.101.355	355.733.000		
Aplicações de Longo Prazo			5.802.845	613.361.000		
Dividendos Distribuídos			60.953.001	168.097.000		
Demais Aplicações	47.672.756	337.253.622	95.537.658	493.888.000		
<b>Total Aplicações</b>	<b>327.968.335</b>	<b>768.177.616</b>	<b>1.351.054.329</b>	<b>2.672.880.000</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(264.734.942)	(125.337.854)	(209.545.198)	(93.485.000)		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(264.734.942)	(125.337.854)	(209.545.198)	(93.485.000)		
Variação Ativo Circulante	149.070.123	48.349.488	204.644.609	33.403.000		
Variação Passivo Circulante	413.805.065	173.687.342	414.189.807	126.888.000		

( \* ) Empresa privatizada em 29.07.1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	LEI Nº 2.918	03.09.1963	EXPLORAR OS SERVIÇOS DE TELECOMUNICAÇÕES E ATIVIDADES NECESSÁRIAS OU ÚTEIS À EXECUÇÃO DESSES SERVIÇOS, NA CONFORMIDADE DAS CONCESSÕES, AUTORIZAÇÕES E PERMISSÕES QUE LHE FOREM OUTORGADAS.
Ato/data de constituição:	ASSEMBLÉIA	03.03.1964	
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	29.07.1998	
Endereço: AV. PRUDENTE DE MORAIS, 757 - TIROL 59020-400 - NATAL (RN)			

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO		1994	1995	1996
Presidente		MARCUS FREDERICO FERREIRA LOPES	GARIBALDI ALVES	GARIBALDI ALVES
Dir. Eng. e Serv. Telecomunic.			GUSTAVO DIAS DA SILVA NETO	GUSTAVO DIAS DA SILVA NETO
Dir. Econômico Financeiro		JOÃO ADAUTO DA COSTA	LUIZ CLÁUDIO SOUZA MACEDO	LUIZ CLÁUDIO SOUZA MACEDO
Dir. Administrativo		RAIMUNDO MARCIANO DE FREITAS		JOSÉ PATRÍCIO DE FIGUEIREDO JR.
Dir. Técnico Operacional		GUSTAVO DIAS DA SILVA NETO		
CARGO		1997	1998	1999
Presidente		GARIBALDI ALVES		
Dir. Eng. e Serv. Telecomunic.		GUSTAVO DIAS DA SILVA NETO		
Dir. Econômico Financeiro		JOSÉ PATRÍCIO DE FIGUEIREDO JR.		
Dir. Administrativo		LUIZ CLÁUDIO SOUZA MACEDO		

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	ARC & ASSOC. AUDIT. INDEP. 12.588.182/0001-42	1994	Próprio	206	536	62	804
			Terceiros	17	29		46
1995	ARC & ASSOC. AUDIT. INDEP. 12.588.182/0001-42	1995	Próprio	208	537	62	807
			Terceiros	120	94	7	221
1996	AUDIMEC - AUDITORES INDEPENDENTES S/C 11.254.307/0001-35	1996	Próprio	211	560	62	833
			Terceiros	62	164	10	236
1997	ARC & ASSOC. AUDIT. INDEP. 12.588.182/0001-42	1997	Próprio	212	525	63	800
			Terceiros	83	148	9	240
1998		1998	Próprio				
			Terceiros				
1999		1999	Próprio				
			Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	146,90	78,17	56,99	80,33		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	87,31	67,17	44,91	59,69		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	102,11	107,17	109,63	110,35		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	14,25	17,92	14,88	20,44		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	1,50	4,54	11,11	12,15		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	5,71	11,34	19,84	17,53		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	39	78	128	179		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	37	62	100	138		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PORCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
GOVERNO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO NORTE	5,19	2,41	5,06	2,19	5,05	2,23	5,05	1,98				
TELEBRÁS	87,40	78,75	92,57	82,44	92,57	86,11	92,58	75,42				
BERKLEY CAPITAL S.A.				4,20								
CÂMARA DE LIQUIDAÇÃO E CUSTÓDIA S/A							0,19	8,64				
EMBRATEL	4,98	1,89										
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	2,43	16,95	2,37	11,17	2,38	11,66	2,18	13,96				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES DO RIO GRANDE DO NORTE S.A. - TELERN**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 ( *)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	19.779.950	26.611.506	17.656.416	40.816.954		
Disponível	8.687.371	10.194.965	1.641.205	3.181.455		
Valores a Receber	8.483.888	13.346.699	9.103.000	30.451.800		
Estoques	333.430	622.072	3.370.471	3.352.773		
Outros	2.275.261	2.447.770	3.541.740	3.830.926		
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.191.692	1.394.768	346.614	1.205.281		
Valores a Receber	1.186.188			1.205.281		
Outros	5.504	1.394.768	346.614			
Ativo Permanente	147.632.245	204.651.857	251.343.502	302.441.851		
Investimentos	92.453	44.873	1.570.916	2.690.996		
Participações Societárias				266.655		
Controladas						
Coligadas						
Outras				266.655		
Outros Investimentos	92.453	44.873	1.570.916	2.424.341		
Imobilizado	147.475.033	204.553.824	249.772.586	299.750.855		
Diferido	64.759	53.160				
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>168.603.887</b>	<b>232.658.131</b>	<b>269.346.532</b>	<b>344.464.086</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	13.464.902	34.042.497	30.981.240	50.814.105		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	1.210.131	2.434.200	5.256.674	16.723.377		
Contas a Pagar / Outros	12.254.771	31.608.297	25.724.566	34.090.728		
Exigível a Longo Prazo	10.553.809	7.653.740	9.109.013	19.581.598		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	5.335.859	4.030.329	7.459.460	18.366.268		
Adiantamentos para Aumento Capital			1.649.553			
Outros	5.217.950	3.623.411		1.215.330		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	144.585.176	190.961.894	229.256.279	274.068.383		
Capital Integralizado	69.667.804	82.914.580	107.340.514	125.173.810		
Reservas	31.259.399	62.257.777	48.927.774	58.709.082		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	29.833.627	39.744.575	58.542.465	81.795.675		
Outros	13.824.346	6.044.962	14.445.526	8.389.816		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>168.603.887</b>	<b>232.658.131</b>	<b>269.346.532</b>	<b>344.464.086</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	37.987.100	76.348.030	128.334.313	189.934.835		
Deduções	(6.797.383)	(13.115.761)	(21.848.289)	(46.554.311)		
Receita Líquida	31.189.717	63.232.269	106.486.024	143.380.524		
Custo de Mercadorias e Serviços	(18.220.959)	(34.710.650)	(49.411.409)	(58.392.149)		
Lucro Bruto	12.968.758	28.521.619	57.074.615	84.988.375		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(6.219.255)	(12.896.000)	(20.063.232)	(37.819.872)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(9.179.635)	(16.581.244)	(25.137.901)	(32.032.866)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	1.759.537	1.969.565	(1.024.180)	(9.614.446)		
Receitas Financeiras	353.377	2.843.361	701.198	2.132.104		
Despesas Financeiras	1.406.160	(873.796)	(1.725.378)	(11.746.550)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(762.177)	(1.359.691)	(583.666)	(757.571)		
Outras Receitas Operacionais	1.963.020	3.075.370	6.682.515	4.585.011		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	6.749.503	15.625.619	37.011.383	47.168.503		
Resultado não Operacional	79.805	255.185	(520.585)	(2.110.421)		
Saldo da Conta Correção Monetária	16.249.777	3.098.133		(2.244.941)		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(19.042.887)	(4.155.384)	(652.110)			
Resultado antes do I.R. e Participações	4.036.198	14.823.553	35.838.688	42.813.141		
Provisões para Imposto de Renda	(1.279.295)	(4.194.673)	(7.035.556)	(14.972.891)		
Participações e Contribuições	(588.488)	(1.968.108)	(3.336.937)	(1.436.231)		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	2.168.415	8.660.772	25.466.195	26.404.019		
Ajustes				6.894.370		
Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes	2.168.415	8.660.772	25.466.195	33.298.389		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	10.894.498	28.788.451	52.517.988	65.590.043		
Lucro Líquido do Exercício	2.168.415	8.660.772	25.466.195	33.298.389		
Depreciação / Exaustão / Amortização	10.826.197	20.609.485	26.849.763	31.585.942		
Variação Cambial / Monetária	1.534.695	976.545	202.030	705.712		
Saldo Correção Monetária do Balanço	(3.634.809)	(1.458.351)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	(64.490)	(71.811)	246.934	1.157.114		
Contas que não Afetam Circulante	685.594	(109.007)	(633.280)	398.300		
Aumento de Capital	3.779.683	13.246.776	6.731.331	17.833.296		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	6.099.279		6.326.277	11.789.647		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	311	3.100	492.914			
Demais Origens	9.663.715	4.883.757	18.616.837	28.344.896		
<b>Total de Recursos</b>	<b>31.058.590</b>	<b>46.741.266</b>	<b>84.299.001</b>	<b>125.113.296</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	15.327.435	41.028.858	69.365.384	76.545.441		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	929.888	2.782.608	3.099.175	1.588.552		
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos	2.724.745	3.429.064	6.264.429	9.129.944		
Demais Aplicações	5.871.757	13.246.776	11.463.846	34.521.686		
<b>Total Aplicações</b>	<b>24.853.825</b>	<b>60.487.306</b>	<b>90.192.834</b>	<b>121.785.623</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	6.204.765	(13.746.040)	(5.893.833)	3.327.673		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	6.204.765	(13.746.040)	(5.893.833)	3.327.673		
Variação Ativo Circulante	18.525.261	6.831.555	(8.955.090)	23.160.538		
Variação Passivo Circulante	12.320.496	20.577.595	(3.061.257)	19.832.865		

( \*) Empresa privatizada em 29.07.1998.







Este grupoamento considera, ao longo do período de 1994 a 1999, a participação, direta ou indireta, em, permanentemente, de 69 empresas estatais federais. Neste período, vinte e três destas foram excluídas do universo das empresas estatais federais e cinco outras foram incluídas.

As empresas Companhia Usinas Nacionais - CUN, Centrais de Abastecimento do Amazonas S.A. - CEASA-AM e a Órbita Sistemas Aeroespaciais S.A., que, já encontravam-se sob adiantado processo de extinção/liquidação, sem quadro de pessoal, respectivas atividades operacionais totalmente paralisadas, deixaram de atualizar seus cadastros e de balanço, imprescindíveis para a fatura das correspondentes planilhas.

O processo de elaboração das Demonstrações Financeiras Consolidadas das empresas do SPE, apresentadas nesta publicação, não eliminou os efeitos cumulativos de eventuais transferências ou operações hevidas entre as empresas que as integram.

Este conjunto inclui entidades que, entre outros aspectos, atuam nos mais diversos níveis de atividades, têm sede em 14 unidades da Federação, sendo localizadas em diversas regiões e interesses, com a Administração Pública Federal:

- Indústria: metalúrgica, de material bélico, gráfica, siderúrgica, aeronáutica, os pesados destinados a usinas termoeletrônicas, projetos navais, câmbios, solos, monopólio estatal dos minerais radioativos, desde a pesquisa dos minérios à produção de elementos combustíveis de urânio enriquecidos;
- Energia: geração de energia elétrica;
- serviços: corretoras de seguro, cartão de crédito, administração de bens, processados, turismo;
- transporte: ferroviário de carga e passageiros, infra-estrutura aeroportuária, proteção administrativa portuária, navegação marítima e fluvial;
- pesquisa: agropecuária, recursos minerais e hidrôgenos;
- saúde: atendimento hospitalar e formação médica;
- desenvolvimento regional, desenvolvimento urbano, colonização agrícola, abastecimento de água;
- abastecimento, armazenamento, preços mínimos e estoques reguladores de alimentos;
- comunicação e difusão;
- serviços postais.

- Demais Empresas do SPE**

## Demais Empresas do SPE







## Demais empresas

Este grupamento considera, ao longo do período de 1994 a 1999, a participação, temporária ou permanentemente, de 69 empresas estatais federais. Neste período, vinte e três destas empresas foram excluídas do universo das empresas estatais federais e cinco outras foram incluídas.

As empresas Companhia Usinas Nacionais – CUN, Centrais de Abastecimento do Estado do Amazonas S.A. – CEASA-AM e a Órbita Sistemas Aeroespaciais S.A., que, já em 1994, encontravam-se sob adiantado processo de extinção/liquidação, sem quadro de pessoal e com as respectivas atividades operacionais totalmente paralisadas, deixaram de atualizar seus dados cadastrais e de balanço, imprescindíveis para a feitura das correspondentes planilhas.

O processo de elaboração das Demonstrações Financeiras Consolidadas das *demais empresas do SPE*, apresentadas nesta publicação, não eliminou os efeitos cumulativos decorrentes de eventuais transferências ou operações havidas entre as empresas que as integram.

Este conjunto inclui entidades que, entre outros aspectos, atuam nos mais diferentes ramos de atividades, têm sedes em 14 unidades da federação, sendo duas localizadas no exterior, e mantêm vínculos e interesses, os mais diversos, com a Administração Pública Federal:

### 1. ramos de atividade:

- indústria: metalúrgica, de material bélico, gráfica, siderúrgica, aeronáutica, componentes pesados destinados a usinas term nucleares, projetos navais, cédulas, selos e moedas, monopólio estatal dos minerais radioativos, desde a pesquisa dos minérios à produção de elementos combustíveis de urânio enriquecido;
- Energia: geração de energia elétrica;
- serviços: corretoras de seguro, cartão de crédito; administração de bens; processamento de dados, turismo;
- transporte: ferroviário de carga e passageiros, infra-estrutura aeroportuária; proteção ao voo; administração portuária, navegação marítima e fluvial;
- pesquisa: agropecuária, recursos minerais e hídricos;
- saúde: atendimento hospitalar e formação médica;
- desenvolvimento regional, desenvolvimento urbano, colonização agrícola, irrigação abastecimento de água;
- abastecimento, armazenamento, preços mínimos e estoques reguladores de produtos agrícolas;
- comunicação e difusão;
- serviços postais.

### 2. localização geográfica:

- As sedes das empresas estatais estão assim distribuídas: 18 no Estado do Rio de Janeiro, 16 no Distrito Federal, 09 no Estado do Rio Grande do Sul, 09 no Estado de São Paulo, 03 no Estado do Pará. 02 estatais têm sede respectivamente nos Estados do Amazonas e do Maranhão e 01 sede para os Estados de Minas Gerais, Bahia, Paraná, Rio Grande do Norte, Espírito Santo, Ceará, Pernambuco e Goiás. As empresas EAI e EAC são sediadas no exterior.



3. vinculação com a Administração Pública Federal:

- controle acionário: participação direta da União no capital de 43 empresas e indireta em 26 outras;
- prestação direta de serviços a órgãos públicos federais: Serpro, Dataprev, Radiobrás, Casa da Moeda do Brasil, Emgepron, Geipot e Valec;
- como concessionárias de serviços públicos, sendo:
  - quatro no transporte ferroviário de carga e de passageiros;
  - duas no transporte fluvial;
  - oito na administração portuária;
  - uma na administração aeroportuária e proteção ao vôo;
  - uma na comunicação postal.
- com ação suplementar à administração direta:
  - três no setor de abastecimento;
  - seis voltadas a para o desenvolvimento regional e pesquisa agropecuária;
  - a empresa HCPA como hospital universitário;
- monopólio estatal de minérios nucleares e derivados: INB;
- geração de energia elétrica, em acordo internacional: ITAIPU; e
- atendimento médico e hospitalar: Grupo Hospitalar Conceição S.A..

As empresas restantes guardam pouca afinidade com as funções do Estado e atendem muito mais às necessidades mercadológicas de suas controladoras do que os interesses da Administração Pública, sendo que as diretamente controladas pela União, salvo raras exceções, já se encontravam, ao final de 1999, privatizadas, extintas ou desativadas, senão com processos, neste sentido, bem adiantados.

Os dados da tabela, bem como os comentários a seguir, ressaltam, entre outros aspectos, as disparidades entre as grandezas de mesma natureza, registradas nos balanços de algumas empresas em relação ao restante do conjunto. Haja vista a magnitude relativa da primeira faixa, composta, apenas, pelas três primeiras classificadas em cada item analisado.

A classificação e as composições expostas na tabela, a seguir, tomaram como base demonstrações financeiras contendo, por empresa, o valor médio cada rubrica no período, resultante da soma dos respectivos valores dividida pelo número de balanços apresentados pela empresa nos exercícios de 1994 a 1999. Isto vale, também, para os dados sobre quantitativo de pessoal. A coluna *Resultado Líquido* está demonstrada em valores monetários, tendo em vista o vulto do prejuízo comparativamente ao resultado agregado.

Participação dos grupamentos de empresas na formação de cada agregado das demonstrações financeiras e quadro de pessoal, tendo por base os valores médios do período de 1994 a 1999.

Classificação das empresas	Ativo Total	Patrimônio Líquido	Endividamento Total	Receita Bruta	Resultado Líquido	Pessoal Média/ano
	( Composição % )				( R\$ Milhões )	Comp. %
Entre 1 e 3	73,7	160,8	82,1	49,1	204,8	56,8
Entre 4 e 20	21,0	36,2	15,3	41,4	227,3	34,3
Entre 21 e 40	4,5	8,3	2,1	8,1	(0,2)	7,7
Entre 41 e 69	0,7	(105,3)	0,4	1,3	(1.691,6)	1,2
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	(1.259,7)	100,0

MP/SE/DEST

Na composição do Ativo Total médio do conjunto das demais empresas, no montante de R\$ 56,8 bilhões, destacam-se pela expressividade, as participações da RFFSA, com 38,3%, Itaipu com 30,0% e Siderbrás com 5,5%, em contraposição a empresas como a Companhia Docas do Ceará e



COBRA, bem situadas na última faixa da classificação, com valores correspondentes a 0,1% e 0,07%, respectivamente, daquele valor.

A Rede Ferroviária Federal, com a participação de 146,6%, do patrimônio líquido médio das entidades, foi também a empresa que mais contribuiu para que atingisse o valor de R\$ 11,9 bilhões. Na sequência, apresenta-se a CBTU, com 8,8%, e CODESP com 5,4%. Merecem destaque, as empresas classificadas na 2ª faixa, com participação agregada de 36,2%, principalmente as empresas ECT, Valec, INB, Embrapa e Conab, entre outras. Este agregado ficou seriamente reduzido, ao se considerar o Patrimônio Líquido médio da Siderbrás, negativo em R\$ 12,5 bilhões, significando 105,3% daquele valor.

As empresas Itaipu, Siderbrás e RFFSA, juntas, detêm 82,1% do endividamento médio global das *demais empresas do SPE*, que somam R\$ 44,9 bilhões. Tal nível de exigibilidade das empresas citadas comprometia 88,1% do somatório dos respectivos ativos médios. Não menos preocupante se apresenta o nível de endividamento geral destas empresas, mormente, quando relacionado com o Ativo Total médio, gerando um coeficiente de comprometimento da ordem de 0,79%.

A composição da Receita Bruta média do período, que corresponde a R\$ 10,7 bilhões, indica que um maior número de empresas deste grupamento contribuiu, de forma mais substancial, para o atingimento dessa soma. A maior parcela coube à Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos com 23,2%, seguida pela Itaipu Binacional com 16,1% e pela RFFSA com 9,7%. Neste contexto, também merece registro a participação acima de 3,5% das empresas Infraero, Serpro e Conab.

O resultado médio agregado das *demais empresas do SPE*, apurado no período de 1994 a 1999, indica um prejuízo líquido da ordem de R\$ 1,3 bilhão, gerando grave frustração de receitas para o acionista controlador, principalmente se considerarmos o bom desempenho da economia nacional no período.

As trinta e duas empresas que lograram resultado positivo em suas operações, no montante de R\$ 439,1 milhões, apresentaram rentabilidade sobre respectivo Patrimônio Líquido consolidado da ordem de 17,4%. Resultado, aliás, considerável, se forem levadas em conta as baixas taxas anuais de inflação, verificadas após 1994. Dentre estas, destacaram-se pelo bom desempenho, medido pelo coeficiente LL/PL, as empresas: ECT com 0,19; Banespa Seguros com 0,55; Banespa Cartões com 0,31; Infraero com 0,22; e BB Cartões com 0,37. Estas empresas estão ordenadas segundo valor do respectivo resultado médio do período.

Em contraposição, 34 empresas acumularam prejuízos, em valores médios, no montante de R\$ 1.698,8 milhões, representando 18,2% do correspondente Patrimônio Líquido (PL) médio consolidado destas estatais. A empresa RFFSA apresentou o maior prejuízo médio no período, no valor de R\$ 480,8 milhões, representando, entretanto, apenas 2,8% de seu imenso PL. Em seguida, temos a Siderbrás com R\$ 402,5 milhões, a Embraer com R\$ 160,4 milhões, equivalentes a 117,7% de seu PL e ainda a Lloydbrás com R\$ 128,1 milhões. As empresas Siderbrás e Lloydbrás registraram PL negativo no período.

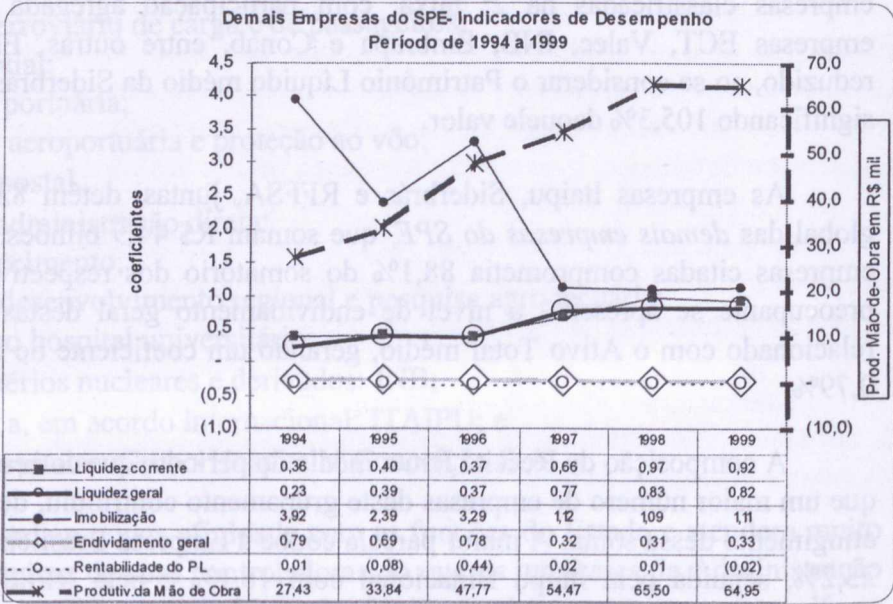
Nas Demonstrações Financeiras Consolidadas das Demais Empresas do SPE, às páginas xxxx, pode-se observar que os ativos totais consolidados somaram ao final de 1999, R\$ 40,9 bilhões, indicando uma redução de 15,4% nominais em relação a idêntico montante, no valor de R\$ 48,3 bilhões, consolidado em 1994. Sendo essa mesma relação aplicada sobre os ativos agregados das empresas que estiveram ativas nesse universo tanto em 1994 quanto em 1999, a posição se reverte para crescimento da ordem de 45,7%. Isto se deve ao fato de que 40,6% dos ativos,

217



considerados em 1994, pertenciam às empresas ITAIPU e Siderbrás, excluídas do conjunto das empresas estatais, no período enfocado.

Os coeficientes de liquidez, tanto o corrente como o geral, indicam que, em todo o período, este conjunto mostrou-se incapaz de cumprir com seus compromissos de curto e longo prazos, em especial nos exercícios de 1994 a 1996, quando os dados ainda consideravam os balanços da ITAIPU e da Siderbrás. De qualquer forma, pode-se observar, na tabela colada ao gráfico, que tais coeficientes indicam, ao longo da série, uma melhora paulatina do perfil de endividamento dessas empresas, quando a liquidez corrente subiu de 0,36, em 1994 para 0,92, em 1999 e a liquidez geral cresceu de 0,23 para 0,82, entre as mesmas datas.



A queda do coeficiente de imobilização gerado a partir dos dados agregados das demais empresas do SPE, que passou de 3,92 em 1994 para 1,11 em 1999, decorre, em parte, da descontinuidade dos dados da Itaipu Binacional, cujo Ativo Permanente representava, em 1994, 40,5% desta mesma conta consolidada para este grupamento de empresas e também pelo fato de a Siderbrás que apresentou, no ano de 1996, Patrimônio Líquido negativo no valor de R\$ 15,0 bilhões, valor este, correspondente a 65,4% do PL agregado das demais empresas aqui analisadas, ter parado de enviar informações para esta série, em razão da sua liquidação em agosto de 1997.

A rentabilidade do Patrimônio Líquido verificada ao longo do período foi menor do que 1%, muito abaixo do retorno mínimo esperado da ordem de 6%, evidenciando a incapacidade dessas empresas, em seu conjunto, de converter esforços operacionais em ganhos efetivos para o acionista e para a sociedade. Entretanto algumas empresas superaram esta média, merecendo destacar os resultados das seguintes:

As demonstrações de resultado das Demais Empresas do SPE, consolidadas, indicam a ocorrência de prejuízos em quatro dos seis exercícios considerados, cabendo explicitar que o resultado de 1996, no valor de R 3,5 bilhões decorre, principalmente, dos prejuízos apresentados pela Siderbrás, no montante de R\$ 2,5 bilhões, e pela RFFSA, no valor de R\$ 0,7 bilhão.

Das 66 empresas que enviaram suas demonstrações financeiras:

- 41 apresentaram dados em todos os exercícios, sendo que destas, as empresas BB-CAR, BB-COR, CDC, Infraero, Emgepron e HCPA, foram sempre lucrativas e a BB-TUR, a CPRM, a Codomar, a ECT, a Dataprev e o Serpro indicaram prejuízo em um de seus balanços. Das outras, cinco apresentaram lucro em quatro exercícios, três lucraram em três exercícios, oito em dois exercícios, oito em um exercício, cabendo destacar, ainda, que a Codeba, a Codern, a Embrapa, a Trensurb e a Imbel tiveram prejuízos em todos os seus balanços da série;



- a Datamec realizou lucros em todos os cinco exercícios informados;
- das cinco empresas que marcaram presença em quatro exercícios, a MCI, a MAG e a MCSG, todas controladas pelo Banco Meridional do Brasil, privatizado, apresentaram, tão somente, resultados líquidos positivos e as duas outras entidades, obtiveram lucro em apenas um dos exercícios;
- oito empresas constaram em três dos seis exercícios do período focado. Obtiveram lucro líquido em cada uma das respectivas demonstrações contábeis as empresas Banespa Cartão, Banespa Serviços e Banespa Seguros, subsidiárias do Banco do Estado de São Paulo, federalizado, bem como a Conesp e a MBINF, esta ligada ao Banco Meridional do Brasil, privatizado. Das empresas restantes, uma demonstrou lucro em dois exercícios, outra em apenas um e a Siderama foi sempre deficitária;
- das quatro empresas que integraram este relatório por apenas dois anos, a Prólogo e a TASA apresentaram lucros em cada um dos exercícios, sendo que a Ceagesp e a Llyodbrás repetiram prejuízos no período; e
- as empresas EAI, Neiva, Nuclam e Sisplan realizaram lucro líquido no único balanço que cada uma apresentou, ao contrário do ocorrido com as estatais EAI, Embraer e Itaipu que apresentaram prejuízo líquido nas respectivas demonstrações de resultado componente desta série.

No tocante aos contingentes de empregados, diretamente contratados pelas *demais empresas do SPE*, quando feitas comparações entre empresas, são evidentes as disparidades entre os quantitativos médios. Como se observa no demonstrativo, apresentado à página nº xxx, as três empresas que compõem a 1ª faixa representam 56,8% de um total médio 190,6 mil de pessoas empregadas pelas empresas aqui consideradas. Deste total, a ECT, maior contratante, detém parcela correspondente a 41,8%. A RFFSA manteve uma participação de 8,9% do contingente médio total e o Serpro, 3º colocado, contribuiu com 6,0%. Assim, a disparidade é ressaltada pelo fato de que as duas últimas faixas, que consideram os quadros de pessoal de 41 empresas, representaram apenas 8,9% do número global médio referenciado acima. Sete empresas não informaram sobre os respectivos quadros de pessoal.

Considerando que, ao final de 1993, haviam 233,7 mil empregados ativos nestas *Demais empresas*, incluídos os 531 empregados das empresas absorvidas em 1994 pela INB, tal contingente consolidado sofreu, no período 1994 a 1999, redução líquida correspondente a 81,5 mil empregados, permanecendo ao final de 1999, o total de 152,2 mil postos de trabalho ativos, significando uma diminuição da ordem de 36,9%.

Tal enxugamento líquido no contingente de mão-de-obra considera, por um lado, acréscimos da ordem de 12,4 mil empregos, decorrentes da inserção de novas empresas ao conjunto (BANESEG, Banespa Cartões, Banespa Serviços e CEAGESP) e ampliação de quadros (ECT, BB Cartão, BB Corretora, HCPA e Radiobrás) e, pelo outro, desligamentos de pessoal de empregos com vínculo estatal, da ordem de 93,9 mil empregados. Neste caso, em decorrência da:

- extinção/liquidação de 8 empresas;
- da transferência do controle público federal de 12 outras, inclusive a ITAIPU, que por decisão do Tribunal de Contas da União deixou de integrar o conjunto das empresas controladas pelo Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão;
- da concessão de serviços públicos de transporte ferroviário e de operação portuária, afetando 11 entidades e 68,8 mil empregos estatais; e
- adequação do quadro de pessoal, em cumprimento a orientações governamentais, visando a redução de custos e a busca da eficiência empresarial, através de programas de



demissão voluntária, aposentadorias incentivadas, etc, e outras formas de desligamentos, implantadas por 20 empresas, ressaltando o fato de que as alterações no universo das empresas justificarem apenas.

As *Demais Empresas do Setor Produtivo Estatal*, no período de 1994 a 1999, realizaram, em conjunto, investimentos no montante de R\$ 2.593,5 milhões, destinados à implantação de seus projetos de ampliação, adequação, modernização e manutenção de seus ativos operacionais. Das 34 empresas que efetivaram gastos dessa natureza, merecem destaque, por comporem quase 90% do montante acima, os gastos da ECT, no valor de R\$ 977,3 milhões, os gastos agregados das oito companhias das docas, somando R\$ 934,0 milhões, sendo mais relevantes as aplicações da CDRJ de R\$ 386,8 milhões e da Codesp com R\$ 306,8 milhões, bem como as realizações da RFFSA no valor de R\$ 171,2 milhões, da Infraero com R\$ 144,2 milhões e da CMB que gastou R\$ 102,0 milhões.

A seguir, são apresentados comentários sobre os principais itens de investimentos realizados pelas demais empresas do Setor Produtivo Estatal – SPE nos últimos seis exercícios, bem como tabela e gráfico (no final do tópico) que permitem comparação, de pronto, do vulto dos montantes anuais de investimentos realizados pelas principais empresas deste grupamento. Estão destacadas apenas empresas ativas em todo o período.

### **Destaques no período**

**No exercício de 1994**, as demais empresas realizaram, em conjunto, gastos com investimentos no montante de R\$ 214,7 milhões.

A Rede Ferroviária Federal S.A. registrou realização de R\$ 44,7 milhões com investimentos, destinados prioritariamente para modernização e manutenção da malha ferroviária; controle e segurança do tráfego ferroviário e ampliação e modernização da frota de transporte e das oficinas. A empresa destacou, no exercício, a conclusão do projeto de modernização dos corredores de transporte Goiás/Minas Gerais e do Paraná, desenvolvidos desde 1985, abrangendo obras de melhoramento e modernização da via permanente, pátios, terminais, sistemas de sinalização e telecomunicações.

A RFFSA transportou 86,6 milhões de toneladas de carga (acréscimo de 1,2% sobre o volume registrado em 1993), para o que contribuiu o aumento no transporte de produtos agrícolas, minério de ferro e cimento. O transporte de passageiros em percursos longos (interior) continuou a reduzir-se, ao passo que o transporte suburbano nas duas maiores regiões metropolitanas do país (São Paulo e Rio de Janeiro) foi transferido ao controle dos governos estaduais.

O sistema portuário de controle estatal é integrado por oito empresas (companhias das docas), localizadas nos estados de São Paulo, Rio de Janeiro, Bahia, Ceará, Maranhão, Espírito Santo, Pará e Rio Grande do Norte. As companhias das docas foram responsáveis pela movimentação, em 1994, de 360,3 milhões de toneladas de mercadorias, um incremento de 3,9% em relação ao ano anterior.

Seus investimentos atingiram o total de R\$ 45,1 milhões, aplicados obras de construção, ampliação e recuperação de instalações portuárias no Porto de Vitória e no cais de Paul (ES), no Porto de Salvador; no terminal de contêineres no Porto de Santos; no Porto de Itaqui (MA); no Porto de Manaus; no terminal de minério, gusa e produtos siderúrgicos no Porto de Sepetiba (RJ);



de ampliação das instalações para contêineres no cais do Caju (RJ); no terminal salineiro de Areia Branca (RN) e no Porto de Recife, bem como em serviços de dragagem, derrocagem e obras de proteção portuária nos portos de Salvador e Aratu (BA); e com a manutenção dos complexos portuários de carga.

A indústria aeronáutica, representada pela EMBRAER e suas subsidiárias, realizou, em 1994, investimentos no montante de R\$ 11,4 milhões, gastos no desenvolvimento das aeronaves EMB-312, modelos H e J, CBA-123, EMB-145 e jato militar AMX; na ampliação e modernização da capacidade industrial e na capacitação tecnológica; entre outros itens. No dia 7 de dezembro de 1994, foi realizado, na Bolsa de Valores do Rio de Janeiro, o leilão de privatização das empresas integrantes do Grupo EMBRAER.

No segmento de infra-estrutura aeroportuária, a INFRAERO realizou investimentos de R\$ 4,5 milhões, destinados prioritariamente ao reaparelhamento e melhoria de instalações operacionais aeroportuárias, enquanto a TASA direcionou R\$ 0,3 milhão para a modernização do sistema de proteção ao voo.

Na atividade de processamento de dados, as empresas DATAMEC e DATAPREV realizaram investimentos da ordem de R\$ 1,7 milhão e R\$ 2,8 milhões, respectivamente, aplicados prioritariamente na modernização do parque computacional, no caso da primeira, e na manutenção das instalações administrativas e operacionais regionais, no caso da segunda.

A Casa da Moeda do Brasil realizou investimentos de R\$ 5,8 milhões, voltados, principalmente, para o reaparelhamento e melhoria das instalações operacionais, com base na importação de máquinas e equipamentos.

No exercício de 1995, as demais empresas realizaram, em conjunto, gastos com investimentos no montante de R\$ 283,7 milhões.

A Rede Ferroviária Federal S.A. realizou investimento no montante de R\$ 9,8 milhões, aplicados, especialmente, na recuperação e modernização de locomotivas. A subsidiária AGEF aplicou R\$ 105,9 mil nas obras de recuperação da Estação Ferroviária Alfandegada de Uruguaiana RS.

As oito empresas que compõem o setor portuário realizaram investimentos somados em R\$ 89,3 milhões, aplicados na construção, recuperação e modernização de portos. Merecem destaque, a CODESP, que investiu R\$ 58,6 milhões, destinados basicamente às obras do terminal de contêineres da margem esquerda do Porto de Santos (SP), a CDRJ, com gastos da ordem de R\$ 8,3 milhões, destinados em grande parte a obras de ampliação das instalações do Cais do Caju (RJ), a Codomar, que aplicou, em obras de construção do píer petroleiro do Porto de Itaquí (MA), parcela expressiva de seus investimentos, valorizados em R\$ 4,6 milhões. A Codesa, com investimentos totais da ordem de R\$ 4,3 milhões, priorizou as obras de ampliação e recuperação das instalações do Porto de Vitória. A Codern, com R\$ 4,1 milhões gastos em investimentos, empenhou-se na reforma e ampliação das instalações do Porto de Recife. Do mesmo modo, a CDC, com gastos no montante de R\$ 3,2 milhões, deu ênfase às obras de dragagem no Porto de Fortaleza, a Codeba, aplicou o valor de R\$ 2,8 milhões nas instalações portuárias do Estado da Bahia, gastos, principalmente, em obras de reforço do cais para montagem de portêiner, e a CDP, que destinou parte expressiva de seus investimentos, no valor de R\$ 1,4 milhão, para melhoramentos do Porto de Belém.

A empresa Itaipu Binacional, que não integra o Grupo ELETROBRÁS, considerada sua natureza jurídica de binacional, à época com todas as 18 unidades geradoras já em operação, aplicou



R\$ 88,0 milhões em obras civis complementares e investimentos adicionais nos equipamentos eletromecânicos. Com a manifestação do Tribunal de Contas da União, em 1996, de que não cabia ao Governo Brasileiro a fixação dos gastos de Itaipu, por se tratar de empresa de controle acionário binacional, o DEST deixou de efetuar o acompanhamento do seu orçamento a partir daquele ano.

Os investimentos realizados pela Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos, em 1995, alcançaram R\$ 43,1 milhões e foram destinados, basicamente, à expansão e modernização dos serviços postais.

O Grupo Hospitalar Conceição realizou investimentos, da ordem de R\$ 4,7 milhões, na modernização e manutenção da infra-estrutura hospitalar.

**No exercício de 1996**, as demais empresas realizaram, em conjunto, gastos com investimentos no montante de R\$ 355,6 milhões.

As companhias das docas realizaram investimentos no montante R\$ 122,8 milhões, gastos em obras, entre outras, de ampliação terminal de contêineres na margem esquerda do Porto de Santos (Codesp); de ampliação das instalações para operação de contêineres no cais do CAJU (CDRJ); de recuperação do Porto de Cabedelo - PB (Codern); de construção do píer petroleiro do Porto de Itaquí - MA (Codomar); de construção do pátio de contêineres e reaparelhamento do Porto de Santana - AP (CDP); de dragagem no Porto de Fortaleza (CDC); de ampliação e recuperação das instalações do Porto de Vitória (Codesa) e de reforço do cais para montagem de portêiner no Porto de Salvador, a cargo da Codeba.

Os investimentos da Rede Ferroviária Federal S.A. atingiram o valor de R\$ 42,6 milhões, aplicados, prioritariamente, no programa emergencial de recuperação do material rodante; na ampliação da malha ferroviária; na manutenção emergencial; em equipamentos de controle e segurança do tráfego; e na ampliação e modernização da frota de transporte e oficinas. Em recuperação e modernização de locomotivas, foram aplicados 77,0% dos investimentos totais da empresa, no exercício.

A Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos investiu recursos no valor de R\$ 111,3 milhões, basicamente na ampliação e na modernização dos serviços prestados em todo o território nacional.

A Empresa de Processamento de Dados da Previdência Social realizou investimentos no valor de R\$ 10,3 milhões, merecendo destaque o projeto de ampliação e modernização do banco de dados do Cadastro Nacional de Informações Sociais - CNIS.

As unidades componentes do Grupo Hospitalar Conceição efetuaram gastos com investimentos no montante de R\$ 14,3 milhões, com prioridade para os projetos de reequipamento da radiologia e reforma e reequipamento das áreas de internações.

**No exercício de 1997**, as demais empresas realizaram, em conjunto, gastos com investimentos no montante de R\$ 717,9 milhões.

A COBRA - Computadores e Sistemas Brasileiros S.A. adquiriu máquinas e equipamentos de processamento de dados, destinados à implantação do Projeto Conectividade, desenvolvido em conjunto com o Banco do Brasil. Realizou o total de R\$ 0,6 milhão.



A Empresa de Processamento de Dados da Previdência Social, no âmbito do projeto voltado para a manutenção das instalações regionais, ampliou sua rede nacional de telecomunicações, instalando novos equipamentos nos 27 escritórios regionais e na administração central; informatizou 227 postos do seguro social, 33 postos de arrecadação e 25 procuradorias. Deu prosseguimento ao projeto de ampliação e modernização da base de dados do Cadastro Nacional de Informações Sociais. Registrou realização de R\$ 13,8 milhões de investimentos.

A Indústria de Material Bélico efetuou investimentos na construção da Fábrica de Pólvora de Base Simples e na modernização da Fábrica de Base Dupla; na aquisição de equipamentos industriais, recebidos e instalados na filial de Itajubá; em preservação ambiental (unidades de Piquete (SP) e Magé (RJ)); na implementação do programa de qualidade total; e na modernização da fábrica de Itajubá (MG), com a adoção de novo layout nas oficinas. O valor realizado atingiu R\$ 9,9 milhões.

A INFRAERO realizou gastos com investimentos no total de R\$ 34,5 milhões voltados, principalmente, para os projetos: aquisição de veículos operacionais (empilhadeiras, pick-ups, microônibus, etc); reaparelhamento e melhoria das instalações operacionais; modernização das instalações (sistemas de arquivo, esteiras, guaritas, etc); e revitalização do Sistema de Proteção ao Voo (sistemas e equipamentos diversos).

A RFFSA deu continuidade aos projetos: programa de reestruturação e meio ambiente; travessia de Belo Horizonte; programas emergenciais de recuperação do material rodante e da via permanente; e sistemas de telecomunicações e sinalização. A empresa concluiu os trabalhos de assoalhamento da ponte ferroviária de Marcelino Ramos, no Rio Grande do Sul. Sua realização em 1997 atingiu R\$ 65,3 milhões.

As companhias das docas, que investiram, em conjunto, o montante de R\$ 276,5 milhões, destacaram as seguintes realizações no exercício:

- CODEBA – melhoramentos na área do Porto de Salvador, incluindo a substituição da rede de distribuição de água;
- CODESA – dragagem de aprofundamento e derrocagem do canal de acesso, da bacia de evolução e dos berços de atracação do Porto de Vitória;
- CDRJ – ampliação e recuperação das instalações do cais do Caju (terminal de contêineres) no Porto do Rio de Janeiro, com 68% das obras de infra-estrutura concluídas; e construção do terminal de minério, gusa e produtos siderúrgicos do Porto de Sepetiba, com 89% dos serviços de dragagem concluídos;
- CODOMAR – ampliação e recuperação das instalações do Porto de Manaus, com serviços de pavimentação no pátio do terminal de contêineres e no cais do Paredão, além de melhorias nas instalações portuárias de Itacoatiara, Parintins e Tabatinga; conclusão das obras de infra-estrutura do píer petroleiro do Porto de Itaquí – MA;
- CDP – melhoria e ampliação das instalações dos portos de Vila do Conde, Santarém, Macapá, Óbidos e Belém;
- CDC – executou etapas dos projetos de recuperação da infra-estrutura do cais comercial (mais de 1.200 m<sup>2</sup> de recuperação da superestrutura); recuperação de molhes de abrigo do Porto de Fortaleza e aquisição de defensas.



A ECT implementou imobilizações, no valor de R\$ 284,6 milhões, destinadas a recuperação, ampliação e modernização de seu parque industrial, da rede de atendimento à clientela e do sistema de transporte, bem como para a informatização dos serviços postais de padrão avançado.

A Casa da Moeda do Brasil, com a finalidade de reaparelhar suas instalações industriais, gastou R\$ 21,4 milhões em obras, máquinas e equipamentos.

A BB-TUR investiu R\$ 0,9 milhão em obras e equipamentos com vistas à modernização, adequação e manutenção de suas agências de turismo espalhadas por vários estados brasileiros.

Na adequação e aparelhamento de seus laboratórios, bem como na pesquisa e desenvolvimento de equipamentos elétricos mais eficientes, o CEPEL efetivou gastos da ordem de R\$ 8,2 milhões.

Foram gastos R\$ 1,3 milhão em obras de reforma e reequipamento de áreas especializadas dos hospitais Cristo Redentor, Fêmina e Nossa Senhora da Conceição, bem como nas unidades de internação pediátrica, centro obstetrício e berçário deste último.

**No exercício de 1998**, as demais empresas realizaram, em conjunto, gastos com investimentos no montante de R\$ 645,6 milhões.

A BB-TUR Viagens e Turismo Ltda., pertencente ao Grupo Banco do Brasil, buscou, através de seus investimentos, maior qualidade e agilidade na prestação de serviços, bem como eficácia na transmissão e controle das informações de seu sistema de processamento de dados. Adquiriu equipamentos de informática, centrais telefônicas e móveis e utensílios. Realizou gastos com investimentos no valor de R\$ 0,8 milhão.

A Casa da Moeda do Brasil investiu R\$ 15,8 milhões em seu projeto *Modernização do Parque Industrial*, contemplando a implantação da linha de produção de discos eletro-revestidos para a nova família de moedas; aquisição de sistema automático de ensacamento de moedas; aquisição de numeradores para impressão de cédulas; aquisição de sistema de pinças para máquinas tipográficas e de diversos equipamentos destinados à engenharia de produção. O montante acima considera, também, gastos em investimentos realizados na rede de automatização dos escritórios da empresa e na estação de tratamento para controle dos despejos industriais.

A Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos, com investimentos realizados no valor de R\$ 244,2 milhões, conferiu prioridade à execução do seu projeto de *Recuperação, Modernização e Ampliação da Infra-Estrutura Operacional*, englobando a aquisição de 6.250 caixetas, 5.000 contêineres, 46.722 objetos auxiliares da operação postal (bicicletas, balanças, móveis, manipuladoras, etc). Quanto às obras civis, 67 foram concluídas. Na área da modernização e ampliação do atendimento à clientela, foram adquiridas 246 máquinas de auto-atendimento, com vistas a introduzir facilidades para os usuários, e acrescidas 3.900 estações da rede de teleinformática. Para adequar a frota, a ECT adquiriu, em 1998, 5.306 veículos, divididos em motocicletas, veículos leves e caminhões. Além disso, 35 veículos foram equipados com sistema de rastreamento.

As companhias das docas, que investiram, em conjunto, o montante de R\$ 278,7 milhões, destacaram as seguintes realizações no exercício:

- CODEBA – obras de melhoramentos no Porto de Salvador, voltadas para a adequação das condições operacionais do cais; deu seguimento às obras de manutenção e melhoria da infra-



estrutura dos Portos da Bahia, destinadas a melhorias diversas nos portos de Salvador, Aratu e Ilhéus. Concluiu as obras de infra-estrutura e recuperação do Porto de Aratu, compreendendo melhoria de instalações, conservação do sistema viário e despoluição ambiental.

- CODESP – ampliação do Terminal de Contêineres – Margem Esquerda do Porto de Santos, compreendendo a construção de 310 m de cais acostável, em continuação aos 510 m já existentes.
- CODESA – priorizou as obras complementares no Cais de Capuaba, que objetiva a melhoria das instalações portuárias e do sistema de acessos rododiferroviários; de ampliação e recuperação das instalações do Porto de Vitória, cujo objetivo é melhorar as operações do cais comercial, visando atender exigências legais da prefeitura, do corpo de bombeiros e do departamento de trânsito; de dragagem e derrocagem do Porto de Vitória, que compreende serviços de dragagem de aprofundamento e derrocagem do canal de acesso e aquisição de equipamentos para o Cais de Paul, entre outros.
- CDRJ – execução de obras de ampliação das instalações para operação de contêineres no Cais do Caju, e de construção do Terminal de Minério, Gusa e Produtos Siderúrgicos no Porto de Sepetiba.
- CODERN – obras de melhoramentos do Porto de Natal, compreendendo, principalmente, a execução da segunda etapa do conjunto de obras do Rio Potengi, dragagem de aprofundamento do canal de acesso e da bacia de evolução e derrocagem. Investiu também na recuperação da cortina de estaca-prancha do Farol do Porto de Maceió, que incluiu também a construção de um novo farol.
- CODOMAR – conclusão dos trabalhos de construção do pier petroleiro do Porto de Itaqui-MA, faltando apenas o término de algumas passarelas; firmou contrato para implementar melhoramentos nas instalações do referido porto.
- CDP – despendeu recursos para a ampliação do Porto Fluvial de Macapá; a recuperação da infra-estrutura do Porto de Santarém e para ampliação e melhorias no Porto de Vila do Conde. Tais obras são relevantes para a economia regional, permitindo a redução do custo do frete e melhor atendimento à demanda de cargas.
- CDC – realizou obras de infra-estrutura e recuperação do Porto de Mucuri (CE), compreendendo a recuperação do molhe de abrigo do Porto de Fortaleza e do molhe de retenção da Praia do Futuro, além da montagem e instalação de 40 conjuntos de defensas para o píer petroleiro e cais comercial.

A COBRA adquiriu máquinas e equipamentos de processamento de dados voltados para a área de serviços e para o desenvolvimento de projeto interno referente ao BUG 2000. Além disso, efetuou a compra de seu edifício-sede. Realizou investimentos de R\$ 1,8 milhão.

A DATAMEC, para atender aos projetos *Implantação e Manutenção do Centro de Informações e Modernização do Parque Computacional*, adquiriu equipamentos de processamento de dados, linhas telefônicas, condicionadores de ar, mobiliário, entre outros itens. Seus investimentos, em 1998, somaram R\$ 11,1 milhões.

A DATAPREV, com vistas à melhoria dos serviços prestados à Previdência Social, expandiu sua rede nacional de telecomunicações, com 4.084 novas conexões, inclusive via satélite, além de ligações com a rede bancária e com outros ambientes (Serpro, Prodasen, etc). Disponibilizou o acesso à emissão de certidão negativa de débito (CND) via Internet. Na área de seguro social,



informatizou mais 98 postos, implantou novo sistema de identificação em três unidades e novos quiosques de auto-atendimento e serviço 0800 em 16 postos, obtendo redução do tempo médio de concessão de benefícios de 24 dias (1997) para 17,6 dias. A concessão descentralizada foi implantada em mais 371 postos em todos os estados. O apoio às centrais de atendimento, através do telefone 191, foi instalado no Distrito Federal e na Bahia. A nova plataforma Unix/D3, de aprimoramento do sistema Prisma, foi implantada em 85 postos. Na área de arrecadação, foram informatizados mais 39 postos de arrecadação e fiscalização. Na Procuradoria, foi implantado o sistema de controle de precatórios no DF. Deu prosseguimento ao seu projeto *Ampliação e Modernização da Base de Dados do Cadastro Nacional de Informações Sociais – CNIS*, que registrou o acréscimo de mais de 9,2 milhões de registros de trabalhadores. Realizou R\$ 17,2 milhões de gastos com investimentos.

A IMBEL realizou, em 1998, investimentos de R\$ 7,1 milhões nos seguintes projetos: Construção da Fábrica de Pólvora de Base Simples (projetos técnicos e instalação de equipamentos); Modernização da Fábrica de Itajubá (compra e instalação de equipamentos); Aquisição de Equipamentos Industriais (melhoria da filial de Itajubá); Preservação Ambiental (tratamento de resíduos industriais da filial de Piquete), entre outros.

A INFRAERO direcionou seu programa de investimentos, em 1998, para compra de máquinas, equipamentos e veículos destinados à manutenção e ao reaparelhamento da malha aeroportuária e de navegação aérea, priorizando as condições de segurança. Doze aeroportos foram beneficiados com ampliação e três novos foram inaugurados: Internacional Pinto Martins (CE), Marechal Cunha Machado (MA) e Aracaju (SE). Realizou R\$ 19,9 milhões em investimentos.

A Rede Ferroviária Federal S.A. registrou avanços em muitos de seus projetos de investimentos, a saber: Assoalhamento da Ponte Ferroviária de Marcelino Ramos (RS): após a conclusão dos trabalhos de assoalhamento, ainda em fins do exercício anterior, foi completada a iluminação da ponte; Elaboração do Projeto de Engenharia do Contorno Ferroviário em Pelotas (RS): entrega do projeto final; Programa Emergencial de Recuperação do Material Rodante: mediante a aquisição e substituição de peças, foi efetuada a recuperação da parte elétrica de cinco locomotivas, realizados testes de carga em diversas outras e entregues 23 locomotivas; Infra-Estrutura Básica da Ferrovia Norte-Sul: início dos estudos referentes à continuação do projeto da ferrovia, através da averbação de contratos de consultoria; Sistemas de Telecomunicações e Sinalização: instalação de equipamentos de sinalização na malha Nordeste e de interfaces rádio-telefone em 30 estações de rádio, de conversores e antenas em 13 locomotivas, antenas e acessórios em 23 estações de rádio, torres de concreto em 22 estações de rádio, rádios e antenas em sete autos de linha e em 20 veículos rodoviários. Realizou R\$ 7,0 milhões em investimentos.

**No exercício de 1999**, as demais empresas realizaram, em conjunto, gastos com investimentos no montante de R\$ 532,3 milhões.

A Casa da Moeda do Brasil registrou realização de investimentos no valor de R\$ 25,0 milhões. Para a modernização do parque industrial, foram gastos R\$ 24,2 milhões, por meio de 15 projetos. Já para a manutenção da infra-estrutura operacional a realização atingiu R\$ 0,9 milhão, do total previsto de R\$ 1,2 milhão, através de 9 projetos.

A Companhia de Entrepósitos e Armazéns Gerais de São Paulo manteve, apenas, os investimentos necessários ao seu funcionamento, como a atualização tecnológica, a fim de propiciar diminuição de outros dispêndios, no médio prazo. Para tanto, realizou investimentos no montante de R\$ 1,7 milhão.



O Centro de Pesquisas de Energia Elétrica gastou R\$ 7,2 milhões em investimentos diretos com projetos de pesquisa e desenvolvimento, destinados a: eletrificação rural e geração distribuída; estudos econômicos e financeiros do setor elétrico; planejamento e operação elétrica; planejamento e operação energética; sistemas de distribuição e uso eficiente de energia; supervisão, controle e proteção de sistemas elétricos; tecnologia de equipamentos de geração, transmissão e distribuição. Efetuou, ainda, investimentos em infra-estrutura laboratorial e informática, visando agregar modernos equipamentos para utilização nos programas.

A COBRA Computadores e Sistemas Brasileiros S.A. investiu, em 1999, o montante de R\$ 1,2 milhão. A despesa voltou-se, em sua totalidade, para a modernização do parque instalado de máquinas, equipamentos e sistemas de informação, introduzindo hardware e software atualizados. A empresa superou sem problemas o *bug* do ano 2000. Foi criado um centro de capacitação permanente, provido de ferramental moderno e de cursos de informática via rede, além de desenvolvido e implantado o Projeto Wan, que interligou a rede de computadores da empresa, envolvendo matriz, 5 regionais e 34 centros de atendimento técnico no país.

As companhias das docas, que investiram, no exercício de 1999, o total de R\$ 121,6 milhões, destacaram as seguintes realizações:

- CODEBA – realizou investimentos da ordem de R\$ 8,6 milhões, destinados principalmente para: instalação de sistemas de defensas nos portos de Aratu (29 unidades) e Salvador (30 unidades); construção do prédio para abrigar posto da Receita Federal em Aratu; recuperação de 100 m de pista na rótula de acesso interno em Aratu; diversas pequenas obras nos terminais de grãos sólidos, de produtos gasosos e de líquidos dos portos de Aratu e Salvador, incluindo dolphins de atracação e serviços de sinalização viária nos acessos internos e externos; pavimentação de 6 mil metros quadrados para receber armazenagem de contêineres no porto de Salvador; serviços de dragagem de manutenção e aprofundamento nos portos de Aratu, Salvador e Ilhéus.
- CODESP – do montante total de investimentos realizados, no valor de R\$ 43,3 milhões, foram gastos R\$ 14,1 milhões no projeto *Ampliação do Terminal de Contêineres – Margem Esquerda do Porto de Santos*, com a finalidade de aumentar a capacidade de movimentação de contêineres, dentro do novo modelo gerencial estabelecido pela Lei de Modernização dos Portos, visando à transferência da concessão e operação dos serviços para a iniciativa privada; R\$ 28,8 milhões, destinados ao projeto *Melhoramento das Instalações do Porto de Santos*, a fim de atender à Decisão nº 135/1999 do Plenário do Tribunal de Contas da União, de realização de obras e serviços emergenciais nas áreas de risco de colapso ou mesmo para preservação das estruturas concluídas ou em andamento, mas sujeitas a instabilidades e, ainda, R\$ 0,5 milhão, aplicados na recuperação e substituição de equipamentos do Porto.
- CODESA – deu continuidade ao projeto *Dragagem e Derrocagem do Porto de Vitória*, destinado ao aprofundamento do canal de acesso ao Porto, além de outros, como *Ampliação e Recuperação das Instalações do Porto de Vitória* e o de *Obras Complementares no Cais de Capuaba*. Realizou investimentos no montante de R\$ 5,2 milhões.
- CDRJ – com gastos no valor de R\$ 38,8 milhões, priorizou quatro de seus projetos: *Construção do Terminal de Minério, Gusa e Produtos Siderúrgicos no Porto de Sepetiba*; *Ampliação das Instalações para Operação de Contêineres no Cais do Caju*; e o restante dos gastos foi destinado à *Ampliação da Rede Elétrica do Porto do Rio de Janeiro* e a *Desapropriações para o Porto de Sepetiba*.
- CODERN – Realizou investimentos no montante de R\$ 12,4 milhões. Em melhoramentos do Porto de Natal foram gastos R\$ 7,8 milhões; na ampliação do terminal de grãos



líquidos do Porto de Maceió R\$ 1,3 milhões; para melhoramentos das instalações do Terminal Salineiro de Areia Branca R\$ 1,8 milhão, e R\$ 1,2 milhão para recuperação da cortina de estaca prancha do farol do Porto de Maceió, entre outros investimentos. Desenvolveu obras de dragagem, derrocagem e construção do guia corrente e de ampliação do cais comercial, com a construção da plataforma e obras de dragagem e enrocamento. A construção do guia corrente e a dragagem do canal de acesso e da bacia de evolução possibilitaram a liberação do canal do porto de Natal para 10 metros, permitindo a navegação de navios de maior calado.

- **CODOMAR** – investiu R\$ 1,7 milhão no projeto *Melhoramento das Instalações do Porto de Itaqui-MA*, sendo R\$ 1,0 milhão provenientes de dotação do Tesouro Nacional e o restante em recursos próprios. Foram concluídos os serviços de implantação de defensas portuárias e do sistema de monitoramento de atracação a laser, de maior segurança nas operações de atracação nos berços do píer petroleiro. Recursos foram aplicados, também, no sistema de combate a incêndio do terminal petroleiro. O total de investimento foi da ordem de R\$ 1,8 milhão.
- **CDP** – realizou investimentos no montante de R\$ 7,3 milhões. Com recursos próprios, no valor de R\$ 5,6 milhões, realizou: dragagem e melhoramentos no Porto de Belém, destacando a ampliação do pátio de contêineres; recuperação da infra-estrutura dos píeres do terminal petroquímico de Miramar; conclusão da reforma de guindastes elétricos dos pórticos de nº 10, 11, 12, 13 e 18; conclusão da construção da rampa para balsas no Porto de Óbidos; e substituição da rede de captação e distribuição de água na estação de tratamento. Com recursos do Tesouro Nacional, no valor de R\$ 1,8 milhão, realizou melhoramentos no Porto de Vila do Conde; recuperação da infra-estrutura do Porto de Santarém e conclusão do porto marítimo de Macapá, em Santana.
- **CDC** – foram gastos recursos no montante de R\$ 4,1 milhões, 90,0% dos quais destinados à conclusão da dragagem das bacias de evolução e do canal de acesso, bem como em obras de infra-estrutura e recuperação no Porto de Fortaleza. Foram também concluídos estudos e projetos sobre o novo plano de zoneamento do porto, sobre o programa de arrendamento de áreas e sobre as causas do assoreamento do porto.

#### DEMAIS EMPRESAS DO SPE - Investimentos Realizados

R\$ milhões correntes

EMPRESA	INVESTIMENTOS					
	1994	1995	1996	1997	1998	1999
CDRJ	8,6	8,3	16,0	181,0	134,2	38,8
CMB	5,8	20,3	13,7	21,4	15,8	25,0
CODESP	14,7	58,6	71,7	64,2	54,2	43,3
CODERN	6,7	4,1	11,3	15,5	30,1	12,4
DATAPREV	2,8	5,9	10,3	13,8	17,2	13,2
ECT	34,5	43,1	111,3	284,6	244,2	259,6
INFRAERO	4,5	8,5	27,7	34,5	19,9	49,2
RFFSA	44,7	9,8	42,6	65,3	7,0	1,8
DEMAIS	92,4	125,1	51,0	37,6	123,0	89,0
<b>TOTAL</b>	<b>214,7</b>	<b>283,7</b>	<b>355,6</b>	<b>717,9</b>	<b>645,6</b>	<b>532,3</b>

Fonte: MP/DEST

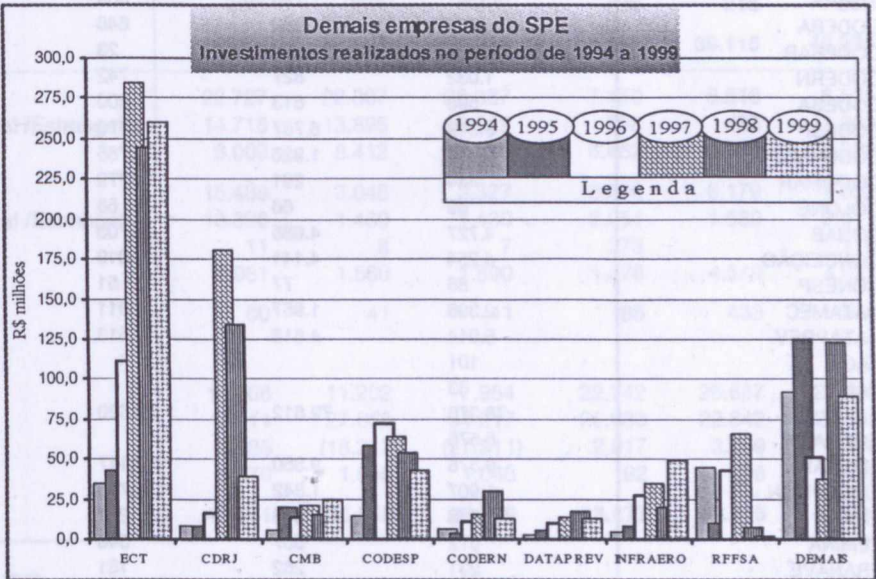
A DATAPREV, com investimentos no valor de R\$ 13,2 milhões, implantou 35 novas agências da Previdência Social; informatizou trinta postos de Seguro Social, através do aplicativo Prisma (inclusive Prisma Empresa); implantou mais uma Central de Atendimento 191 em São



Paulo; implantou em mais 238 postos de Seguro Social a concessão *on line* de benefícios, o que resultou em redução do tempo médio de concessão de três dias em relação ao ano anterior. Na área tecnológica, foram instaladas 4.127 novas conexões na Rede de Telecomunicações e ligação tecnológica com a rede bancária. Além da instalação de 50 Unidades Móveis (PrevMóvel) distribuídas pelo país, foram viabilizados pela rede de telecomunicações da Previdência Social diversos serviços e informações, tais como: certidão negativa de débito, legislação previdenciária, cálculo de contribuições e Cadastro Nacional de Informações Sociais.

A Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos investiu R\$ 259,6 milhões em projetos voltados para modernização e ampliação da infra-estrutura operacional, informatização dos serviços postais (Correio Avançado), ampliação do atendimento à clientela e recuperação, modernização e ampliação do sistema de transporte.

Os investimentos realizados pela INFRAERO, em 1999, no montante de R\$ 49,2 milhões, objetivaram a manutenção e o reaparelhamento da malha aeroportuária e dos sistemas de navegação aérea, priorizando as condições de segurança ao voo, através da introdução de novas tecnologias. Para tanto, foram adquiridos veículos para renovação da frota, empilhadeiras para os terminais de carga, carros de combate a incêndio, bem como equipamentos de informática e outros equipamentos como estações repetidoras de VHF, rádios transceptores, gravadores e reprodutores multipistas para a melhoria e revitalização do Sistema de Proteção ao Voo.





**DEMAIS EMPRESAS DO SPE**  
**EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO**

EMPRESA	EXERCÍCIOS					
	1994	1995	1996	1997	1998	1999
A G E F	44	37	33	30	24	20
A S A	10					
BANESEG				167	144	148
BANESPA CARTÕES				0	0	0
BANESPA SERVIÇOS				2.693	2.556	2.491
BB CAR	277	277	282	288	192	185
BB COR	82	82	85	85	82	85
BB TUR	331	285	330	441	415	471
BRASAGRO	1	0	0			
C B T U	12.298	3.637	3.435	3.225	3.129	3.057
C D C	386	328	301	214	152	212
C D P	482	421	272	331	317	300
C D R J	3.080	3.020	1.870	1.184	776	706
C M B	2.154	2.067	1.914	1.813	1.709	1.666
C P A	104	255	167			
C P R M	1.816	1.776	1.687	1.769	1.678	1.655
CEAGESP				764	699	633
CEPEL	580	542	511	489	462	444
COBRA	941	725	639	549	544	538
CODEBA	764	632	648	365	299	284
CODEBAR	21	23	23	21	21	21
CODERN	1.032	827	742	599	460	410
CODESA	596	613	600	579	361	323
CODESP	6.319	5.787	5.270	2.700	2.092	2.001
CODEVASF	1.996	1.926	1.785	1.539	1.457	1.447
CODOMAR	444	291	279	248	109	106
COLONE	69	66	66	66		
CONAB	4.727	4.685	4.703	4.579	4.354	4.341
CONCEIÇÃO	4.254	4.141	4.019	3.899	3.882	4.019
CONESP	86	77	51			
DATAMEC	2.398	1.957	1.911	968	860	
DATAPREV	5.014	4.618	4.513	3.879	3.824	3.509
EAC	101					
EAI	33					
E C T	78.370	79.612	77.620	77.577	82.582	82.253
EMBRAER	5.576					
EMBRAPA	9.576	9.850	9.117	8.991	8.660	8.619
EMGEPRON	1.907	1.842	1.796	1.659	1.559	1.495
ENASA	246	283	251	179		
FEMINA	572	557	540	518	503	515
FRANAVE	231	262	181	123	132	110
GEIPOT	382	384	378	342	330	257
HCPA	3.222	3.470	3.685	3.763	3.720	3.763
I N B	1.196	1.173	966	849	909	836
IMBEL	2.650	2.390	2.343	2.251	2.198	2.199
INFRAERO	7.891	6.959	9.786	9.786	9.750	9.726
ITAIPU	1.560					
LLOYDBRÁS	791	715				
M A G	108	99	68	51		
M C I	2	2	2	2		
M C S G	197	147	135	108		
MBINF	549	514	427			
NEIVA	375					
NUCLAM	0					
NUCLEP	705	651	768	654	621	555
PRÓLOGO	0	0				
RADIOBRÁS	1.055	1.259	977	1.074	885	1.013
REDENTOR	1.059	1.006	975	940	948	993
RFFSA	44.646	37.469	10.228	2.385	7.389	730
SERPRO	13.247	12.912	11.368	10.745	10.814	8.976
SIDERAMA	141	71	0	0	0	
SIDERBRÁS	30	19	18			
SISPLAN						0
TASA	2.794	2.494				
TRENSURB	1.190	1.103	1.158	1.057	1.042	1.029
VALEC	80	73	68	72	72	72
<b>TOTAL</b>	<b>230.788</b>	<b>204.411</b>	<b>168.991</b>	<b>156.610</b>	<b>162.712</b>	<b>152.213</b>

Fonte: MP/DEST



# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Posição em 31 de Dezembro

## DEMAIS EMPRESAS DO SPE

### BALANÇO PATRIMONIAL

Valores correntes em R\$ milhões

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	8.272	8.966	9.358	4.742	5.655	5.991
Disponível	1.199	1.293	1.384	1.554	1.645	1.831
Valores a Receber	3.489	4.382	5.068	1.794	2.508	2.733
Estoques	616	720	626	968	877	831
Outros	2.968	2.571	2.280	426	625	596
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	571	873	1.166	3.724	4.285	5.118
Valores a Receber	221	254	232	220	2.035	2.277
Outros	350	619	934	3.504	2.250	2.841
<b>ATIVO PERMANENTE</b>	39.498	26.759	26.185	25.411	29.175	29.811
Investimentos	323	239	258	252	280	321
Imobilizado Líquido	38.350	26.289	25.719	24.961	28.677	29.140
Diferido	825	231	208	198	218	350
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>48.341</b>	<b>36.598</b>	<b>36.709</b>	<b>33.877</b>	<b>39.115</b>	<b>40.920</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	22.727	22.307	25.387	7.150	5.816	6.525
Empréstimos e Financiamentos Nacional /Estrangeiro	14.718	13.895	16.629	698	433	203
Contas a Pagar e Outros	8.009	8.412	8.758	6.452	5.383	6.322
<b>EXÍGIVEL A LONGO PRAZO</b>	15.488	3.048	3.327	3.800	6.179	7.052
Empréstimos e Financiamentos Nacional /Estrangeiro	13.396	1.480	1.430	2.051	1.630	2.011
Adiantamentos p/ Aumento Capital	11	8	7	273		119
Outros	2.081	1.560	1.890	1.476	4.549	4.922
<b>RESULTADOS EXERCÍCIOS FUTUROS</b>	60	41	41	185	433	544
<b>PARTICIPAÇÕES MINORITÁRIAS</b>						
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	10.066	11.202	7.954	22.742	26.687	26.799
Capital Integralizado	3.611	27.858	34.217	20.633	22.842	25.632
Reservas + Lucros Acumulados	5.085	(18.212)	(27.311)	2.017	3.589	975
Outros	1.370	1.556	1.048	92	256	192
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>48.341</b>	<b>36.598</b>	<b>36.709</b>	<b>33.877</b>	<b>39.115</b>	<b>40.920</b>

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Valores correntes em R\$ milhões

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	6.330	6.917	8.072	8.531	10.658	9.866
( - ) Custo Operacional (CPV + Desp. Oper.)	6.186	7.938	8.449	8.639	9.362	9.038
<b>LUCRO OPERAC. ANTES GANHO/PERDA INFLAÇÃO</b>	144	(1.021)	(377)	(108)	1.296	828
( + ) Ganhos (Perdas) nos Itens Monetários	3.229	930	(1.751)	(148)	(175)	(194)
( + ) Resultado Equivalência Patrimonial	(6)	(16)	(3)	(213)	47	49
<b>LUCRO OPERAC. ANTES DESPESA FINANCEIRA</b>	3.367	(107)	(2.131)	(469)	1.168	683
( - ) Despesa Financeira Líquida	2.652	1.435	1.594	174	535	846
( + ) Resultado não Operacional	164	32	401	123	35	12
<b>LUCRO ANTES DO IR E PARTICIPAÇÕES</b>	879	(1.510)	(3.324)	(520)	668	(151)
( - ) Provisões IR e Participações	740	(662)	209	16	450	317
( +/- ) Ajustes						3
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>139</b>	<b>(848)</b>	<b>(3.533)</b>	<b>(536)</b>	<b>218</b>	<b>(465)</b>

Fonte: MP/DEST



### OBJETIVO

03.04.1967  
03.04.1967  
31.12.1996

EMPRESA DE PARTICIPAÇÃO, FABRICAÇÃO E VENDA DE ALUMINIO  
E SUAS LIGAS.

**NOMES**

### AUDITORIA EXTERNA

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

### INDICADORES DE DESEMPENHO

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**ALUMÍNIO S.A. EXTRUSÃO E LÂMINAÇÃO - ASA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996 (*)	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	873.261					
Disponível	784.717					
Valores a Receber	88.544					
Estoques						
Outros						
Ativo Realizável a Longo Prazo						
Valores a Receber						
Outros						
Ativo Permanente	997.921					
Investimentos	821.754					
Participações Societárias	821.754					
Controladas						
Coligadas						
Outras	821.754					
Outros Investimentos						
Imobilizado	176.167					
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.871.182</b>					
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	7.458.665					
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	7.419.560					
Contas a Pagar / Outros	39.105					
Exigível a Longo Prazo						
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	(5.587.483)					
Capital Integralizado	2.218.131					
Reservas	20.094.395					
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(27.900.009)					
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.871.182</b>					
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços						
Deduções						
Receita Líquida						
Custo de Mercadorias e Serviços						
Lucro Bruto						
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(8.394.895)					
Despesas Comerciais e Administrativas	(247.443)					
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(8.945.930)					
Receitas Financeiras	903.906					
Despesas Financeiras	(9.849.836)					
Resultado Equivalência Patrimonial	742.059					
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais	56.419					
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos	1.156.463					
Lucro (Prejuízo) Operacional	(7.238.432)					
Resultado não Operacional						
Saldo da Conta Correção Monetária	10.161.371					
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	2.922.939					
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	2.922.939					
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	2.922.939					
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	13.099.530					
Lucro Líquido do Exercício	2.922.939					
Depreciação / Exaustão / Amortização	15.219					
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	10.161.372					
Equivalência Patrimonial Líquida	6.008					
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Aletam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>	<b>13.105.538</b>					
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente						
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	7.791.520					
<b>Total Aplicações</b>	<b>7.791.520</b>					
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	5.314.018					
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	5.314.018					
Variação Ativo Circulante	687.250					
Variação Passivo Circulante	(4.626.768)					

(\*) Empresa liquidada em dezembro de 1996







**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BANESPA S.A. ADMINISTRADORA DE CARTÕES DE CREDITO E SERVIÇOS**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 (*)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante				232.195.720	245.790.014	302.279.000
Disponível				178.317.950	166.768.357	203.428.000
Valores a Receber				45.331.634	56.153.359	65.772.000
Estoques				161.993	90.414	
Outros				8.384.143	22.777.884	33.079.000
Ativo Realizável a Longo Prazo				1.046.754	1.536.654	1.472.000
Valores a Receber						
Outros				1.046.754	1.536.654	1.472.000
Ativo Permanente				1.882.762	1.020.759	1.090.000
Investimentos				685.882	685.882	686.000
Participações Societárias				685.882	685.882	686.000
Controladas						
Coligadas						
Outras				685.882	685.882	686.000
Outros Investimentos						
Imobilizado				1.186.047	330.543	404.000
Diferido				10.833	4.334	
<b>TOTAL DO ATIVO</b>				<b>235.125.236</b>	<b>248.347.427</b>	<b>304.841.000</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante				101.214.236	110.436.195	162.839.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros				101.214.236	110.436.195	162.839.000
Exigível a Longo Prazo						
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido				133.911.000	137.911.232	142.002.000
Capital Integralizado				116.511.932	116.511.932	116.512.000
Reservas				9.038.667	13.038.899	17.129.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados				8.360.401	8.360.401	8.361.000
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>				<b>235.125.236</b>	<b>248.347.427</b>	<b>304.841.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços				33.206.296	50.818.094	60.621.000
Deduções						
Receita Líquida				33.206.296	50.818.094	60.621.000
Custo de Mercadorias e Serviços				(1.889.841)	(3.142.117)	(3.818.000)
Lucro Bruto				31.316.455	47.675.977	56.803.000
Receitas ( Despesas ) Operacionais				35.399.846	1.648.165	24.675.000
Despesas Comerciais e Administrativas				(23.060.136)	(3.347.028)	(3.260.000)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas				33.476.265	39.174.851	37.998.000
Receitas Financeiras				33.476.265	39.174.851	37.998.000
Despesas Financeiras						
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais				(6.838.251)	(34.179.658)	(10.063.000)
Outras Receitas Operacionais				31.821.968		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional				66.716.301	49.324.142	81.478.000
Resultado não Operacional				(6.433.563)	(810.725)	8.772.000
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações				60.282.738	48.513.417	90.250.000
Provisões para Imposto de Renda				(15.318.214)	(17.728.516)	(32.940.000)
Participações e Contribuições				(5.570.706)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício				39.393.818	30.784.901	57.310.000
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes				39.393.818	30.784.901	57.310.000
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica				39.530.906	30.860.220	57.364.000
Lucro Líquido do Exercício				39.393.818	30.784.901	57.310.000
Depreciação / Exaustão / Amortização				137.088	75.319	54.000
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados				45.354	885.563	
Contas que não Aletam Circulante				307.711	4.095.253	
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						63.000
Demais Origens				4.022.138		1.226.000
<b>Total de Recursos</b>				<b>43.906.109</b>	<b>35.841.036</b>	<b>58.653.000</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente				716.412	98.880	123.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo					2.124.165	
Dividendos Distribuídos				37.424.127	29.245.656	54.445.000
Demais Aplicações						
<b>Total Aplicações</b>				<b>38.140.539</b>	<b>31.468.701</b>	<b>54.568.000</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)				5.765.570	4.372.335	4.085.000
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)				5.765.570	4.372.335	4.085.000
Variação Ativo Circulante				33.267.588	13.594.295	56.488.986
Variação Passivo Circulante				27.502.018	9.221.960	52.403.986

(\*) Empresa federalizada em novembro de 1997 e privatizada em 20.11.2000.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO				OBJETIVO
Ato/data de criação:	ESCRITURA DE CONSTITUIÇÃO	31.05.1974		CORRETAGEM DE TODOS OS RAMOS DE SEGUROS, PLANOS PREVIDENCIÁRIOS E TÍTULOS DE CAPITALIZAÇÃO.
Ato/data de constituição:	ESCRITURA DE CONSTITUIÇÃO	31.05.1974		
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( LEILÃO PND )	20.11.2000		
Endereço:	RUA AMAZONAS, Nº 240 SÃO CAETANO DO SUL 09520-060 - SÃO PAULO (SP)			

DIRETORIAS		NÔMES	
CARGO	1994	1995	1996
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	WALDEMIR APARICIO CAPUTO	WALDEMIR APARICIO CAPUTO	WALDEMIR APARICIO CAPUTO
Diretor	ANTÔNIO MARCIO DA CUNHA GUIMARÃES	ANTÔNIO MARCIO DA CUNHA GUIMARÃES	ANTÔNIO MARCIO DA CUNHA GUIMARÃES
Diretor		PAULO DE TARSO TREVELIN	PAULO DE TARSO TREVELIN
Diretor			CARLOS BASILIO AYRUTH

AUDITORIA EXTERNA	
ANO	Nome da Empresa Auditada CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1998	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1999	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área	Adminis- Vínculo	Opera- ção	Investi- mento	Total
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio	13	154		167
	Terceiros	6	23		29
1998	Próprio	14	130		144
	Terceiros	43			43
1999	Próprio	148			148
	Terceiros	63			63

INDICADORES DE DESEMPENHO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )				288,36	197,85	262,70
LIQUIDEZ GERAL ( % )				301,90	221,55	307,46
IMOBILIZAÇÃO ( % )				1,90	1,77	1,29
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )				32,73	44,72	32,25
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )				52,96	70,86	45,82
MARGEM OPERACIONAL ( % )				36,59	47,96	52,98
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )				460	743	647
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )				392	572	454

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
BANESPA SERVIÇOS							98,94	98,94	98,94	98,94	98,94	98,94
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )							1,06	1,06	1,06	1,06	1,06	1,06



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BANESPA S.A. CORRETORA DE SEGUROS - BANESEG**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 (*)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante				82.503.236	125.448.042	151.051.941
Disponível				77.665.608	120.882.990	145.813.613
Valores a Receber				4.823.671		4.652.115
Estoques						
Outros				13.957	4.565.052	586.213
Ativo Realizável a Longo Prazo				3.872.610	15.031.283	25.735.587
Valores a Receber						
Outros				3.872.610	15.031.283	25.735.587
Ativo Permanente				1.050.109	1.293.898	1.484.429
Investimentos				788.505	1.029.584	1.177.627
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos				788.505	1.029.584	1.177.627
Imobilizado				177.905	181.678	232.604
Diferido				83.699	82.636	74.198
<b>TOTAL DO ATIVO</b>				<b>87.425.955</b>	<b>141.773.223</b>	<b>178.271.957</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante				28.611.104	63.406.939	57.498.972
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros				28.611.104	63.406.939	57.498.972
Exigível a Longo Prazo						
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro				3.627.334	5.137.185	5.677.204
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido				55.187.517	73.229.099	115.095.781
Capital Integralizado				8.327.806	8.327.806	8.327.806
Reservas				5.790.912	7.638.404	9.955.499
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados				41.068.799	57.262.889	96.812.476
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>				<b>87.425.955</b>	<b>141.773.223</b>	<b>178.271.957</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços				79.879.896	108.196.909	99.540.522
Deduções				(2.993.651)	(1.190.166)	(3.728.135)
Receita Líquida				76.886.245	107.006.743	95.812.387
Custo de Mercadorias e Serviços				(15.211.302)	(22.740.929)	(21.056.079)
Lucro Bruto				61.674.943	84.265.814	74.756.308
Receitas ( Despesas ) Operacionais				(8.430.009)	(1.072)	7.986.953
Despesas Comerciais e Administrativas				(15.397.093)	(12.850.335)	(7.913.601)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas				6.388.091	14.011.559	26.013.499
Receitas Financeiras				13.942.278	23.043.624	27.331.342
Despesas Financeiras				(7.554.187)	(9.032.065)	(1.317.843)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais				(3.221.135)	(1.923.426)	(10.112.945)
Outras Receitas Operacionais				3.800.128	761.130	
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional				53.244.934	84.264.742	82.743.261
Resultado não Operacional				43.819	5.707.377	(38.139)
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações				53.288.753	89.972.119	82.705.122
Provisões para Imposto de Renda				(12.989.904)	(21.747.858)	(21.727.930)
Participações e Contribuições				(11.070.374)	(16.337.290)	(8.244.411)
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício				29.228.475	51.886.971	52.732.781
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes				29.228.475	51.886.971	52.732.781
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica				32.367.159	52.139.420	52.986.362
Lucro Líquido do Exercício				29.228.475	51.886.971	52.732.781
Depreciação / Exaustão / Amortização				3.138.684	252.449	253.581
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados				21.339	98.172	62.372
Contas que não Afetam Circulante				1.235.778	4.916.929	4.318.258
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens				599.396		
<b>Total de Recursos</b>				<b>34.223.672</b>	<b>57.154.521</b>	<b>57.366.992</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente				108.603	594.409	506.483
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo				3.398.618	12.718.260	12.165.447
Dividendos Distribuídos				27.879.351	10.692.881	
Demais Aplicações				341.955	25.000.000	13.183.195
<b>Total Aplicações</b>				<b>31.728.527</b>	<b>49.005.550</b>	<b>25.855.125</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)				2.495.145	8.148.971	31.511.867
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)				2.495.145	8.148.971	31.511.867
Variação Ativo Circulante				53.892.132	42.944.806	25.603.899
Variação Passivo Circulante				51.396.987	34.795.835	(5.907.968)

(\*) Empresa federalizada em novembro de 1997 e privatizada em 20.11.2000.



### OBJETIVO

27.11.1959  
27.11.1959  
20.11.2000

PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS TÉCNICOS ESPECIALIZADOS  
PROFISSIONAIS E ADMINISTRATIVOS DE INFORMÁTICA E OUTROS DE  
CARÁTER GERAL, PODENDO TAMBÉM EXERCER O COMERCIO DE  
PRODUTOS RELACIONADOS COM O OBJETO SOCIAL.

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
CARGO	1997	1998	1999
Diretor Presidente Diretor	ODAIR ZIOLLI WILSON ZANONI MENDES	ODAIR ZIOLLI WILSON ZANONI MENDES	ODAIR ZIOLLI WILSON ZANONI MENDES

### QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	AUDIFISCO AUDITORIA FISCAL E CONTÁBIL S/C 61.205.639/0001-06
1998	AUDIFISCO AUDITORIA FISCAL E CONTÁBIL S/C 61.205.639/0001-06
1999	AUDIFISCO AUDITORIA FISCAL E CONTÁBIL S/C 61.205.639/0001-06

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio	136	2.557		2.693
	Terceiros	6			6
1998	Próprio	110	2.446		2.556
	Terceiros				
1999	Próprio	112	2.379		2.491
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )				333,47	147,25	31,44
LIQUIDEZ GERAL ( % )				82,87	108,45	94,68
IMOBILIZAÇÃO ( % )				160,22	87,73	105,01
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )				77,86	59,21	48,52
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )				40,04	57,92	27,91
MARGEM OPERACIONAL ( % )				18,86	65,72	38,37
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )				27	29	31
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )				27	29	31

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
BANESPA							99,99	99,99	99,99	99,99	99,99	99,99
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )							0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BANESPA S.A. SERVIÇOS TÉCNICOS E ADMINISTRATIVOS - BANESPA SERVIÇOS**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 (*)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante				99.002.322	108.601.477	32.248.780
Disponível				26.203.340	36.485.822	14.422.610
Valores a Receber				45.260.852	48.227.398	4.782.558
Estoques						
Outros				27.538.130	23.888.257	13.043.612
Ativo Realizável a Longo Prazo				6.960.460	27.444.285	65.307.984
Valores a Receber					8.330.317	18.191.419
Outros				6.960.460	19.113.968	47.116.565
Ativo Permanente				58.268.372	75.826.138	114.780.514
Investimentos				54.918.550	72.666.633	113.885.257
Participações Societárias				54.904.984	72.653.068	113.881.411
Controladas				54.603.192	72.453.750	113.877.147
Coligadas						
Outras				301.792	199.318	4.264
Outros Investimentos				13.566	13.565	3.846
Imobilizado				3.184.716	3.019.169	753.978
Diferido				165.106	140.336	141.279
<b>TOTAL DO ATIVO</b>				<b>164.231.154</b>	<b>211.871.900</b>	<b>212.337.278</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante				29.688.397	73.754.793	102.583.775
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros				29.688.397	73.754.793	102.583.775
Exigível a Longo Prazo				98.175.100	51.689.777	450.052
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros				98.175.100	51.689.777	450.052
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido				36.367.657	86.427.330	109.303.451
Capital Integralizado				25.431.000	25.431.000	25.431.000
Reservas				11.001.556	11.001.558	11.001.559
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados				(64.899)	49.994.772	72.870.892
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>				<b>164.231.154</b>	<b>211.871.900</b>	<b>212.337.278</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços				77.211.659	76.170.211	79.490.120
Deduções				(5.050.338)	(2.800.332)	(2.872.273)
Receita Líquida				72.161.321	73.369.879	76.617.847
Custo de Mercadorias e Serviços				(60.408.937)	(54.570.354)	(53.281.238)
Lucro Bruto				11.752.384	18.799.525	23.336.609
Receitas ( Despesas ) Operacionais				6.475.290	32.681.031	10.727.049
Despesas Comerciais e Administrativas				(26.608.255)	(7.912.452)	(8.230.026)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas				12.319.008	6.288.726	29.863.059
Receitas Financeiras				22.960.385	16.535.424	36.321.340
Despesas Financeiras				(10.641.377)	(10.246.698)	(6.458.281)
Resultado Equivalência Patrimonial				25.159.111	47.518.576	54.467.009
Outras Despesas Operacionais				(4.394.574)	(13.213.819)	(65.372.993)
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional				18.227.674	51.490.556	34.063.658
Resultado não Operacional				1.478.554	1.103.337	(1.361.867)
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações				19.706.228	52.583.893	32.701.791
Provisões para Imposto de Renda				(115.189)	(323.484)	
Participações e Contribuições				(5.029.632)	(2.200.737)	(2.200.295)
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício				14.561.407	50.059.672	30.501.496
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes				14.561.407	50.059.672	30.501.496
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica				37.571.741	50.320.911	30.655.690
Lucro Líquido do Exercício				14.561.407	50.059.672	30.501.496
Depreciação / Exaustão / Amortização				562.756	261.239	154.194
Variação Cambial / Monetária				22.447.578		
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida				(1.334.839)	(47.518.576)	(54.467.009)
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados				585.809	11.557	1.381.353
Contas que não Afetam Circulante				9.025.254		
Aumento de Capital				1.222.694	29.668.017	13.043.612
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante				3.955.724	102.473	204.176
Demais Origens				3.608.987	14.477.068	13.319.608
<b>Total de Recursos</b>				<b>54.635.370</b>	<b>47.061.450</b>	<b>4.137.430</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente				1.473.775	82.478	93.439
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante				20.041.650	42.085.702	
Aplicações de Longo Prazo				2.554.421	37.070.557	92.567.136
Dividendos Distribuídos						7.625.374
Demais Aplicações				641.206	2.289.954	9.033.159
<b>Total Aplicações</b>				<b>24.711.052</b>	<b>81.528.691</b>	<b>109.319.108</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)				29.924.318	(34.467.241)	(105.181.678)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)				29.924.318	(34.467.241)	(105.181.678)
Variação Ativo Circulante				30.328.405	34.846.682	(70.334.996)
Variação Passivo Circulante				404.087	69.313.923	34.846.682

(\*) Empresa federalizada em 1997 e privatizada em 20.11.2000.



### OBJETIVO

16.09.1987  
29.06.1987

ADMINISTRAÇÃO E EMISSÃO DE CARTÕES DE CRÉDITO E DE DÉBITO, DE VALES-ALIMENTAÇÃO E/OU REFEIÇÃO, DE TRAVELERS CHEQUES E ATIVIDADES AFINS.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente Dir. Vice-Presidente Dir. Gerente	ALCIR AUGUSTINHO CALLIARI LUIZ JORGE DE OLIVEIRA JOSÉ ERNESTO AZZOLIN PASQUOTTO	PAULO CÉSAR XIMENES ALVES FERREIRA CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO EDSON SOARES FERREIRA	PAULO CÉSAR XIMENES ALVES FERREIRA CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO EDSON SOARES FERREIRA
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente Dir. Vice-Presidente Dir. Gerente Dir. Crédito Dir. de Área	PAULO CÉSAR XIMENES ALVES FERREIRA CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO EDSON SOARES FERREIRA	PAULO CÉSAR XIMENES ALVES FERREIRA CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO HUGO DANTAS PEREIRA EDSON SOARES FERREIRA	PAOLO ENRICO MARIA ZAGHEN ANTÔNIO LUIZ RIOS DA SILVA  MARCELO GOMES TEIXEIRA

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1995	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1998	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1999	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	4	273		277
	Terceiros				
1995	Próprio	4	273		277
	Terceiros				
1996	Próprio	4	278		282
	Terceiros				
1997	Próprio	5	283		288
	Terceiros				
1998	Próprio	5	187		192
	Terceiros				
1999	Próprio	11	174		185
	Terceiros				

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	136,63	131,41	128,31	111,38	109,05	108,77
LIQUIDEZ GERAL ( % )	136,63	131,41	128,31	111,38	109,05	108,79
IMOBILIZAÇÃO ( % )	0,06	0,06	0,87	3,02	5,94	0,29
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	73,18	76,09	77,78	89,50	91,22	91,90
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	42,41	0,68	6,58	55,87	79,84	81,34
MARGEM OPERACIONAL ( % )	55,06	0,41	3,68	11,06	17,47	19,23
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	284	767	727	1.128	1.618	1.740
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	284	767	727	1.128	1.618	1.740

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BB-ADMINISTRADORA DE CARTÕES DE CREDITO S.A. - BB CAR**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	407.343.030	564.290.093	542.836.998	650.323.104	836.201.000	973.751.000
Disponível	188.129.894	134.703.147	159.422.065	43.967.186	121.187.000	228.717.000
Valores a Receber	216.741.830		380.388.641	606.355.918	715.014.000	745.034.000
Estoques						
Outros	2.471.306	429.586.946	3.026.292			
Ativo Realizável a Longo Prazo						215.000
Valores a Receber						215.000
Outros						
Ativo Permanente	60.673	74.257	1.048.314	2.069.798	4.383.000	230.000
Investimentos	60.673	74.257	1.048.314	2.069.798	4.383.000	230.000
Participações Societárias	60.673	74.257				
Controladas						
Coligadas						
Outras	60.673	74.257				
Outros Investimentos			1.048.314	2.069.798	4.383.000	230.000
Imobilizado						
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>407.403.703</b>	<b>564.364.350</b>	<b>543.885.312</b>	<b>652.392.902</b>	<b>840.584.000</b>	<b>974.196.000</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	298.126.164	429.404.096	423.051.663	583.868.267	766.801.000	895.277.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	298.126.164	429.404.096	423.051.663	583.868.267	766.801.000	895.277.000
Exigível a Longo Prazo						
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	109.277.539	134.960.254	120.833.649	68.524.635	73.783.000	78.919.000
Capital Integralizado	3.890.365	91.576.330	112.191.922	56.997.161	56.997.131	56.997.000
Reservas	59.395.309	39.961.190	1.371.304	4.257.051	9.514.869	14.651.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	45.991.865	3.422.734	7.270.423	7.270.423	7.271.000	7.271.000
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>407.403.703</b>	<b>564.364.350</b>	<b>543.885.312</b>	<b>652.392.902</b>	<b>840.584.000</b>	<b>974.196.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	84.160.952	223.553.791	216.186.319	346.204.000	337.239.000	333.752.000
Deduções	(5.467.824)	(10.983.858)	(11.247.718)	(21.437.000)	(26.591.000)	(11.889.000)
Receita Líquida	78.693.128	212.569.933	204.938.601	324.767.000	310.648.000	321.863.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(37.078.532)	(56.407.716)	(180.415.649)	(175.853.000)	(138.287.000)	(150.222.000)
Lucro Bruto	41.614.596	156.162.217	24.522.952	148.914.000	172.361.000	171.641.000
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(29.759.833)	(123.842.449)	(9.595.604)	(111.133.637)	(69.913.000)	(64.525.000)
Despesas Comerciais e Administrativas	(30.630.576)	(125.597.395)	(52.450.199)	(135.733.000)	(152.209.000)	(125.022.000)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(2.273.125)	1.754.946	42.854.595	32.325.000	37.489.000	37.161.000
Receitas Financeiras	19.873.091	1.754.946	55.563.155	36.676.945	37.489.000	37.161.000
Despesas Financeiras	(22.146.216)		(12.708.560)	(4.351.945)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(37.461)			(7.725.637)	(15.000)	(43.754.000)
Outras Receitas Operacionais	3.181.329				44.822.000	67.090.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	11.854.763	32.319.768	14.927.348	37.780.363	102.448.000	107.116.000
Resultado não Operacional				(2.976.405)		(177.000)
Saldo da Conta Correção Monetária	(66.463.715)	(24.532.231)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	104.383.606					
Resultado antes do I.R. e Participações	49.774.654	7.787.537	14.927.348	34.803.958	102.448.000	106.939.000
Provisões para Imposto de Renda	(1.974.773)	(4.872.948)	(5.370.206)	2.251.846	(33.241.000)	(42.749.000)
Participações e Contribuições	(1.460.512)	(2.499.317)	(1.611.000)	1.229.554	(10.300.000)	
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	46.339.369	915.272	7.946.142	38.285.358	58.907.000	64.190.000
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	46.339.369	915.272	7.946.142	38.285.358	58.907.000	64.190.000
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	112.839.573	25.447.503	7.946.142	38.285.358	58.907.000	64.190.000
Lucro Líquido do Exercício	46.339.369	915.272	7.946.142	38.285.358	58.907.000	64.190.000
Depreciação / Exaustão / Amortização						
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	66.500.204	24.532.231				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						168.000
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante		438.955				
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						3.771.000
Demais Origens	154.565		1.413.012	971.983	2.313.000	
<b>Total de Recursos</b>	<b>112.994.138</b>	<b>25.886.458</b>	<b>9.359.154</b>	<b>39.257.341</b>	<b>61.220.000</b>	<b>68.129.000</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	60.637			1.022.000	2.313.000	
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos	11.005.600	217.377	23.484.551	36.371.090	55.962.000	49.848.000
Demais Aplicações			974.265	55.194.761		9.207.000
<b>Total Aplicações</b>	<b>11.066.237</b>	<b>217.377</b>	<b>24.458.816</b>	<b>92.587.851</b>	<b>58.275.000</b>	<b>59.055.000</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	101.927.901	25.669.081	(15.099.662)	(53.330.510)	2.945.000	9.074.000
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	101.927.901	25.669.081	(15.099.662)	(53.330.510)	2.945.000	9.074.000
Variação Ativo Circulante	385.122.471	156.947.023	(21.453.095)	107.486.189	185.878.000	137.550.000
Variação Passivo Circulante	283.194.570	131.277.942	(6.353.433)	160.816.699	182.933.000	128.476.000



## OBJETIVO

ADMINISTRAR BENS E A CORRETAGEM DE SEGUROS DOS RAMOS  
ELEMENTARES, SEGUROS DO RAMO VIDA E CAPITALIZAÇÃO, PLANOS  
PREVIDENCIÁRIOS E SEGURO SAÚDE.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente Dir. Gerente Dir. Técnico	LUIZ FERNANDO DUARTE SIQUEIRA LUIZ ALBERTO COSTA JOSÉ LEONARDO CANUTO	MANOEL PINTO DE SOUZA JÚNIOR MARIA APARECIDA A. VON SCHMIDT JOSÉ LEONARDO CANUTO	MANOEL PINTO DE SOUZA JÚNIOR MARIA APARECIDA A. VON SCHMIDT JOSÉ LEONARDO CANUTO
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente Dir. Gerente Dir. Técnico Dir. Técnico Substituto	IRVANDO LUIZ HOFF NILSON FURTADO DOS SANTOS JOSÉ LEONARDO CANUTO MARCELO DE REZENDE AMBRÓSIO	IRVANDO LUIZ HOFF MARCELO DE REZENDE AMBRÓSIO	IRVANDO LUIZ HOFF ROBERTO SILVA JOSÉ LEONARDO CANUTO

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1995	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0004-59
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0004-59
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0004-59
1998	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1999	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61

ANO	Área	Administração	Operacional	Investimento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	16	66		82
	Terceiros				
1995	Próprio	16	66		82
	Terceiros				
1996	Próprio	10	75		85
	Terceiros				
1997	Próprio	10	75		85
	Terceiros				
1998	Próprio	10	72		82
	Terceiros				
1999	Próprio	17	68		85
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	318,15	399,23	447,16	236,59	267,77	232,90
LIQUIDEZ GERAL ( % )	323,13	362,91	343,64	237,80	125,83	235,26
IMOBILIZAÇÃO ( % )	0,00	0,05	0,12	4,70	6,33	
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	30,95	27,55	29,09	41,63	78,38	42,51
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	47,42	22,63	8,75	26,60	77,68	79,48
MARGEM OPERACIONAL ( % )	78,80	11,45	2,91	3,87	10,11	11,91
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	258	1.271	1.895	2.193	2.699	2.365
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	258	1.271	1.895	2.193	2.699	2.365

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BB-CORRETORA DE SEGUROS E ADMINISTRADORA DE BENS S.A. - BBCOR**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	88.139.000	133.625.000	134.934.000	131.308.977	138.930.747	135.918.040
Disponível	85.105.000	125.122.000	119.894.000	94.464.410	95.459.228	89.066.856
Valores a Receber	2.914.000	4.765.000	13.935.000	18.608.148	15.470.901	21.959.502
Estoques						
Outros	120.000	3.738.000	1.105.000	18.236.419	28.000.618	24.891.682
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.382.000	1.692.000	2.658.000	667.334	667.334	1.377.152
Valores a Receber	1.382.000	1.692.000				1.377.152
Outros			2.658.000	667.334	667.334	
Ativo Permanente	1.000	26.000	67.000	1.355.707	1.937.822	
Investimentos	1.000	26.000	67.000	1.355.707	1.937.822	
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	1.000	26.000	67.000	1.355.707	1.937.822	
Imobilizado						
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>89.522.000</b>	<b>135.343.000</b>	<b>137.659.000</b>	<b>133.332.018</b>	<b>141.535.903</b>	<b>137.295.192</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	27.704.000	33.471.000	30.176.000	55.499.951	51.884.612	58.358.887
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	27.704.000	33.471.000	30.176.000	55.499.951	51.884.612	58.358.887
Exigível a Longo Prazo		3.816.000	9.864.000			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros		3.816.000	9.864.000			
Resultado Exercício Futuro	23.964.000	41.985.000	40.803.000	49.017.708	59.056.952	46.264.667
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	37.854.000	56.071.000	56.816.000	28.814.359	30.594.339	32.671.638
Capital Integralizado	113.000	37.390.000	46.448.000	17.804.497	17.804.497	17.804.497
Reservas	3.067.000	12.152.000	1.255.000	631.817	1.856.750	5.754.090
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	34.674.000	6.529.000	9.113.000	9.113.052	9.113.052	9.113.051
Outros				1.264.993	1.820.040	
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>89.522.000</b>	<b>135.343.000</b>	<b>137.659.000</b>	<b>133.332.018</b>	<b>141.535.903</b>	<b>137.295.192</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	22.779.000	110.792.000	171.099.000	197.971.669	235.017.820	217.944.037
Deduções	(1.630.000)	(6.800.000)	(10.063.000)	(11.554.330)	(13.724.149)	(16.914.724)
Receita Líquida	21.149.000	104.192.000	161.036.000	186.417.339	221.293.671	201.029.313
Custo de Mercadorias e Serviços		(6.924.000)	(6.441.000)	(182.709.709)	(198.476.626)	(43.120.560)
Lucro Bruto	21.149.000	97.268.000	154.595.000	3.707.630	22.817.045	157.908.753
Receitas ( Despesas ) Operacionais	24.568.000	(66.967.000)	(145.878.000)	8.572.682	9.964.329	(118.851.799)
Despesas Comerciais e Administrativas	(21.848.000)	(111.798.000)	(175.091.000)	(13.961.782)	(18.089.167)	(136.342.853)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	46.406.000	44.786.000	29.162.000	22.516.149	26.836.227	18.727.940
Receitas Financeiras	48.511.000	45.162.000	29.918.000	22.748.907	26.946.365	18.727.940
Despesas Financeiras	(2.105.000)	(376.000)	(756.000)	(232.758)	(110.138)	
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais				(176.255)		(1.236.886)
Outras Receitas Operacionais	10.000	45.000	51.000	194.570	1.217.269	
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	45.717.000	30.301.000	8.717.000	12.280.312	32.781.374	39.056.954
Resultado não Operacional				(774.451)	498	(4.846)
Saldo da Conta Correção Monetária	(21.568.000)	(8.504.000)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas					(204.239)	
Resultado antes do I.R. e Participações	24.149.000	21.797.000	8.717.000	11.505.861	32.577.633	39.052.108
Provisões para Imposto de Renda	(2.633.000)	(4.076.000)	(1.729.000)	(3.840.805)	(8.813.162)	(9.386.802)
Participações e Contribuições	(3.567.000)	(5.030.000)	(2.017.000)			(3.699.046)
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	17.949.000	12.691.000	4.971.000	7.665.056	23.764.471	25.966.260
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	17.949.000	12.691.000	4.971.000	7.665.056	23.764.471	25.966.260
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	39.517.000	39.216.000	4.971.000	7.665.056	23.764.471	25.966.260
Lucro Líquido do Exercício	17.949.000	12.691.000	4.971.000	7.665.056	23.764.471	25.966.260
Depreciação / Exaustão / Amortização						
Variação Cambial / Monetária		18.021.000				
Saldo Correção Monetária do Balanço	21.568.000	8.504.000				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante		11.000	11.000	8.214.268	10.641.001	(12.792.288)
Aumento de Capital			1.007.000			
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	23.976.000		(1.182.000)	2.257.260		1.937.821
<b>Total de Recursos</b>	<b>63.493.000</b>	<b>39.227.000</b>	<b>4.807.000</b>	<b>18.136.584</b>	<b>34.405.472</b>	<b>15.111.793</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente						
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo	1.381.000	310.000	966.000			709.818
Dividendos Distribuídos	4.487.000	3.014.000	5.244.000	7.281.803	19.329.161	20.071.250
Demais Aplicações			41.000	29.940.438	3.839.201	3.817.705
<b>Total Aplicações</b>	<b>5.868.000</b>	<b>3.324.000</b>	<b>6.251.000</b>	<b>37.222.241</b>	<b>23.168.362</b>	<b>24.598.773</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	57.625.000	35.903.000	(1.444.000)	(19.085.657)	11.237.110	(9.486.980)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	57.625.000	35.903.000	(1.444.000)	(19.085.657)	11.237.110	(9.486.980)
Variação Ativo Circulante	84.399.000	45.486.000	1.309.000	(3.625.568)	7.621.771	(3.012.705)
Variação Passivo Circulante	26.774.000	9.583.000	2.753.000	15.460.089	(3.815.339)	6.474.275



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ASSEMBLÉIA GERAL  
Ato/data de constituição: CONTRATO  
Ato/data de transferência:  
Endereço: SBS QUADRA 1, BLOCO "A" - ED. SEDE 1, 7ª ANDAR  
70070-100 - BRASÍLIA (DF)  
DDD: (061) - TEL.: 310-2842 FAX.: 310-2840

## OBJETIVO

EXPLORAÇÃO DE AGÊNCIA DE TURISMO, TENDO COMO OBJETIVO PRINCIPAL A PROMOÇÃO DO BRASIL COMO DESTINAÇÃO DE TURISTAS ESTRANGEIROS PARA O PAÍS.

## DIRETORIAS

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente Dir. Comercial Dir. Administrativo Dir. Administrativo Financeiro	SIDNEY ANUAR ATTIE MAURO LAFORGA JOSÉ DE JESUS B. FILHO	SIDNEY ANUAR ATTIE  JOSÉ DE JESUS B. FILHO	SIDNEY ANUAR ATTIE PAULO PEPE B. DE ARAÚJO  PAULO JOSÉ SOARES
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente Dir. Administrativo Financeiro Dir. Comercial	SIDNEY ANUAR ATTIE PAULO JOSÉ SOARES PAULO PEPE B. DE ARAÚJO	SIDNEY ANUAR ATTIE OSWALDO T. TOMIZAWA PAULO PEPE B. DE ARAÚJO	JOSÉ ALÍPIO DOS SANTOS MARCELO ASENSI TAVARES DE MELO PEDRO D'ALÉSSIO

**AUDITORIA EXTERNA**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1995	PERÍCIA - EMPRESA DE AUDITORIA .105.322/0001-03
1996	PERÍCIA - EMPRESA DE AUDITORIA .105.322/0001-03
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0004-59
1998	PERÍCIA - EMPRESA DE AUDITORIA .105.322/0001-03
1999	PERÍCIA - EMPRESA DE AUDITORIA .105.322/0001-03

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	86	245		331
	Terceiros	13	207		220
1995	Próprio	67	218		285
	Terceiros	1	2		3
1996	Próprio	59	271		330
	Terceiros	1	2		3
1997	Próprio	51	390		441
	Terceiros	1	1		2
1998	Próprio	37	378		415
	Terceiros	1			1
1999	Próprio	50	421		471
	Terceiros	3			

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	123,32	104,06	124,54	131,72	120,55	139,26
LIQUIDEZ GERAL ( % )	123,77	104,35	124,62	131,72	120,62	76,76
IMOBILIZAÇÃO ( % )	53,99	81,44	29,84	28,11	32,13	2.219,89
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	65,93	81,02	74,02	69,39	76,70	118,40
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	10,74	(50,95)	8,22	32,76	2,34	2.427,17
MARGEM OPERACIONAL ( % )	6,05	(14,05)	4,40	19,20	1,31	14,73
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	12	23	27	27	30	36
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	7	23	27	27	30	35

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BB-TUR VIAGENS E TURISMO LTDA. - BB-TUR**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	5.668.812	8.560.972	18.277.420	22.664.669	31.115.397	24.754.377
Disponível	764.805	490.611	816.364	863.472	814.094	3.455.245
Valores a Receber	4.839.611	8.024.041	17.435.928	21.949.817	30.266.476	21.260.507
Estoques	64.396	46.320	25.128	51.380	34.827	38.625
Outros						
Ativo Realizável a Longo Prazo	20.855	23.766	12.360		18.074	
Valores a Receber	20.855					
Outros		23.766	12.360		18.074	
Ativo Permanente	1.282.165	1.569.223	1.536.645	2.152.866	2.519.789	2.483.347
Investimentos	11.765	537.118	15.555	17.105	17.105	17.105
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	11.765	537.118	15.555	17.105	17.105	17.105
Imobilizado	861.989	529.710	713.010	1.058.693	1.203.673	1.072.361
Diferido	408.411	502.395	808.080	1.077.068	1.299.011	1.393.881
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>6.971.832</b>	<b>10.153.961</b>	<b>19.826.425</b>	<b>25.017.535</b>	<b>33.653.260</b>	<b>27.237.724</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	4.596.856	8.227.204	14.676.423	17.358.826	25.811.433	17.776.157
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )				2.051.156	3.006.837	
Contas a Pagar / Outros	4.596.856	8.227.204	14.676.423	15.307.670	22.804.596	17.776.157
Exigível a Longo Prazo						14.471.975
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						14.376.000
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						95.975
Resultado Exercício Futuro						(5.122.276)
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	2.374.976	1.926.757	5.150.002	7.658.709	7.841.827	111.868
Capital Integralizado	7.272	1.400.000	4.200.000	4.700.000	4.700.000	4.700.000
Reservas	1.645.350	623.834	644.996	270.432	279.588	415.349
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	722.354	(97.077)	305.006	2.688.277	2.862.239	(5.003.481)
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>6.971.832</b>	<b>10.153.961</b>	<b>19.826.425</b>	<b>25.017.535</b>	<b>33.653.260</b>	<b>27.237.724</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	4.220.137	6.987.436	9.629.393	13.063.746	13.932.342	18.427.704
Deduções	(279.842)	(502.973)	(788.981)	(1.216.627)	(1.291.883)	(1.683.403)
Receita Líquida	3.940.295	6.484.463	8.840.412	11.847.119	12.640.459	16.744.301
Custo de Mercadorias e Serviços						
Lucro Bruto	3.940.295	6.484.463	8.840.412	11.847.119	12.640.459	16.744.301
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(2.974.424)	(9.041.414)	(11.202.398)	(8.706.661)	(12.374.698)	(12.772.100)
Despesas Comerciais e Administrativas	(6.738.608)	(11.542.065)	(12.494.548)	(12.625.187)	(14.970.397)	(14.822.781)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	3.764.184	2.554.315	2.620.458	3.468.034	2.554.578	3.070.584
Receitas Financeiras	4.879.307	3.121.833	4.247.335	6.451.337	6.517.305	7.658.178
Despesas Financeiras	(1.115.123)	(567.518)	(1.626.877)	(2.983.303)	(3.962.727)	(4.587.594)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais		(53.664)	(1.328.308)	(98.644)	(294.070)	(1.186.801)
Outras Receitas Operacionais				549.136	335.191	166.898
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	965.871	(2.556.951)	(2.361.966)	3.140.458	265.761	3.972.201
Resultado não Operacional	218.127	1.823.146	2.872.719	69.562	87.111	112.359
Saldo da Conta Correção Monetária	(773.351)	(247.881)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	410.647	(981.686)	510.733	3.210.020	352.872	4.084.560
Provisões para Imposto de Renda	(118.741)		(61.004)	(510.789)	(121.177)	(911.605)
Participações e Contribuições	(36.728)		(26.482)	(190.525)	(48.577)	(457.726)
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	255.178	(981.686)	423.247	2.508.706	183.118	2.715.229
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	255.178	(981.686)	423.247	2.508.706	183.118	2.715.229
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	1.099.515	386.264	632.362	2.833.246	579.306	(1.913.552)
Lucro Líquido do Exercício	255.178		423.247	2.508.706	183.118	2.715.229
Depreciação / Exaustão / Amortização	70.985	138.383	209.115	324.540	396.188	437.495
Variação Cambial / Monetária		247.881				56.000
Saldo Correção Monetária do Balanço	773.352					(5.122.276)
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital			2.800.000			
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						14.320.000
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						18.074
Demais Origens			534.114	12.360		95.975
<b>Total de Recursos</b>	<b>1.099.515</b>	<b>386.264</b>	<b>3.968.478</b>	<b>2.845.606</b>	<b>579.306</b>	<b>12.520.497</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)		981.686				
Aplicação no Ativo Permanente	95.660	139.856	699.246	940.761	763.112	401.053
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo	20.856	2.910			18.073	
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações						
<b>Total Aplicações</b>	<b>116.516</b>	<b>1.124.452</b>	<b>699.246</b>	<b>940.761</b>	<b>781.185</b>	<b>401.053</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	982.999	(738.188)	3.267.230	1.904.845	(201.879)	12.119.444
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	982.999	(738.188)	3.267.230	1.904.845	(201.879)	12.119.444
Variação Ativo Circulante	4.781.970	2.892.159	9.716.449	4.587.248	8.250.728	4.084.168
Variação Passivo Circulante	3.798.971	3.630.347	6.449.219	2.682.403	8.452.607	(8.035.276)



## OBJETIVO

19.06.1973  
20.09.1973

FABRICAÇÃO EM CARÁTER DE EXCLUSIVIDADE, DE CÉDULAS DE PAPEL-MOEDA, DE MOEDA METÁLICA, IMPRESSÃO DE SELOS POSTAIS E FISCAIS FEDERAIS E DOS TÍTULOS DA DÍVIDA PÚBLICA FEDERAL, DA DÍVIDA PÚBLICA FEDERAL, BEM COMO PRODUIR E COMERCIALIZAR OUTROS MATERIAIS COMPATIVÉIS COM SUAS ATIVIDADES.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Dir. Administrativo Dir. Desenv. Técnico Comerc. Dir. de Produção Dir. Industrial Dir. Técnico	DANILO DE ALMEIDA LOBO ARY RIBEIRO GUIMARÃES RAUL DE OLIVEIRA PEREIRA TARCÍSIO JORGE CALDAS PEREIRA	DANILO DE ALMEIDA LOBO ARY RIBEIRO GUIMARÃES RAUL DE OLIVEIRA PEREIRA TARCÍSIO JORGE CALDAS PEREIRA	TARCÍSIO JORGE CALDAS PEREIRA ARY RIBEIRO GUIMARÃES  FERNANDO MALBURG SILVEIRA RAUL DE OLIVEIRA PEREIRA
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Dir. Administrativo Dir. Industrial Dir. Técnico	TARCÍSIO JORGE CALDAS PEREIRA ARY RIBEIRO GUIMARÃES FERNANDO MALBURG DA SILVEIRA RAUL DE OLIVEIRA PEREIRA	TARCÍSIO JORGE CALDAS PEREIRA ARY RIBEIRO GUIMARÃES FERNANDO MALBURG DA SILVEIRA RAUL DE OLIVEIRA PEREIRA	TARCÍSIO JORGE CALDAS PEREIRA ARY RIBEIRO GUIMARÃES FERNANDO MALBURG DA SILVEIRA RAUL DE OLIVEIRA PEREIRA

#### QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	331	1.823		2.154
	Terceiros	32			32
1995	Próprio	1.132	935		2.067
	Terceiros	34			34
1996	Próprio	901	1.013		1.914
	Terceiros	42			42
1997	Próprio	320	1.493		1.813
	Terceiros	199			199
1998	Próprio	240	1.469		1.709
	Terceiros				
1999	Próprio	246	1.420		1.666
	Terceiros				

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	668,34	348,55	255,43	293,16	477,90	272,12
LIQUIDEZ GERAL ( % )	612,62	275,35	247,86	247,02	277,51	244,55
IMOBILIZAÇÃO ( % )	48,75	62,53	59,11	62,76	61,54	64,65
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	9,09	17,61	21,66	20,21	17,81	19,65
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	11,99	(10,27)	8,04	4,27	6,16	8,32
MARGEM OPERACIONAL ( % )	12,35	(15,93)	8,44	4,38	7,19	9,24
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	60	45	76	83	80	89
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	59	44	74	74	80	89

**COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)**

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**CASA DA MOEDA DO BRASIL - CMB**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	86.935.238	92.638.557	111.094.740	86.412.529	88.738.660	104.896.593
Disponível	51.351.190	39.460.539	55.199.225	30.756.129	7.988.378	17.428.343
Valores a Receber	17.389.560	33.342.766	37.140.169	16.143.894	24.972.872	59.431.456
Estoques	18.174.943	19.635.518	18.579.940	20.514.738	32.964.636	27.908.292
Outros	19.545	199.734	175.406	18.997.768	22.812.774	128.502
Ativo Realizável a Longo Prazo	917.743	1.127.759	2.856.183	18.286.494	16.824.157	6.378.060
Valores a Receber	806.737			4.064.112	3.141.493	1.908.253
Outros	111.006	1.127.759	2.856.183	14.222.382	13.682.664	4.467.807
Ativo Permanente	69.924.745	99.644.982	98.259.222	105.015.696	108.046.852	120.281.452
Investimentos	1.548.633	1.896.487	751.208	751.208	1.669.907	1.669.907
Participações Societárias	1.548.633	1.896.487				
Controladas						
Coligadas						
Outras	1.548.633	1.896.487				
Outros Investimentos			751.208	751.208	1.669.907	1.669.907
Imobilizado	67.690.314	97.078.561	97.026.378	103.830.212	106.199.087	118.523.694
Diferido	685.798	669.934	481.636	434.276	177.858	87.851
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>157.777.726</b>	<b>193.411.298</b>	<b>212.210.145</b>	<b>209.714.719</b>	<b>213.609.669</b>	<b>231.554.105</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	13.007.584	26.578.454	43.493.185	29.476.305	18.568.311	38.547.711
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	2.712.661	6.885.507	9.429.272	2.430.822	2.008.528	11.556.347
Contas a Pagar / Outros	10.294.923	19.692.947	34.063.913	27.045.483	16.559.783	26.991.364
Exigível a Longo Prazo	1.333.021	7.475.423	2.480.775	12.908.297	19.470.782	6.953.192
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )		6.071.798	1.185.359	53.695	4.898.700	3.322.356
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	1.333.021	1.403.625	1.295.416	12.854.602	14.572.082	3.630.836
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	143.437.121	159.357.421	166.236.185	167.330.117	175.570.576	188.053.202
Capital Integralizado	37.725	37.725	117.581.592	143.992.708	143.992.708	143.992.708
Reservas	141.704.254	159.319.696	42.433.768	23.337.409	30.765.654	42.060.494
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	1.695.142		6.220.825		812.214	
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>157.777.726</b>	<b>193.411.298</b>	<b>212.210.145</b>	<b>209.714.719</b>	<b>213.609.669</b>	<b>231.554.105</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	139.262.398	102.733.554	158.374.552	163.275.098	150.575.991	167.603.478
Deduções	(9.770.564)	(9.407.968)	(13.604.354)	(13.466.494)	(13.119.830)	(19.635.445)
Receita Líquida	129.491.834	93.325.586	144.770.198	149.808.604	137.456.161	147.968.033
Custo de Mercadorias e Serviços	(73.792.632)	(59.557.399)	(101.810.286)	(114.923.021)	(91.473.435)	(76.860.021)
Lucro Bruto	55.699.202	33.768.187	42.959.912	34.885.583	45.982.726	71.108.012
Receitas ( Despesas ) Operacionais	16.505.848	(36.070.243)	(25.524.434)	(26.432.761)	(32.268.318)	(52.619.790)
Despesas Comerciais e Administrativas	(36.841.337)	(36.495.256)	(44.468.174)	(36.819.484)	(36.087.445)	(48.758.025)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	53.461.124	19.941.437	11.621.031	10.208.277	5.576.520	675.017
Receitas Financeiras	60.398.556	21.796.057	14.368.648	11.851.170	7.545.518	6.065.058
Despesas Financeiras	(6.937.432)	(1.854.620)	(2.747.617)	(1.642.893)	(1.968.998)	(5.390.041)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(113.939)	(19.516.424)			(2.057.354)	(4.536.782)
Outras Receitas Operacionais			7.322.709	178.446	299.961	
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	72.205.050	(2.302.056)	17.435.478	8.452.822	13.714.408	18.488.222
Resultado não Operacional	(353.405)	88.300	(105.618)			14.256
Saldo da Conta Correção Monetária	(52.910.906)	(14.153.892)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	18.940.739	(16.367.648)	17.329.860	8.452.822	13.714.408	18.502.478
Provisões para Imposto de Renda	(1.737.087)		(1.782.671)	(306.752)	(1.410.945)	(1.381.111)
Participações e Contribuições			(2.184.291)	(998.221)	(1.483.004)	(1.638.741)
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	17.203.652	(16.367.648)	13.362.898	7.147.849	10.820.459	15.482.626
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	17.203.652	(16.367.648)	13.362.898	7.147.849	10.820.459	15.482.626
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	75.140.761	22.839.473	25.203.019	20.654.061	24.343.263	27.880.530
Lucro Líquido do Exercício	17.203.652		13.362.898	7.147.849	10.820.459	15.482.626
Depreciação / Exaustão / Amortização	5.026.204	8.685.581	11.840.121	13.506.212	13.522.804	12.997.904
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	52.910.905	14.153.892				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	381.345		373.258			
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital		70.603				
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo		6.071.798	1.376.351	40.302	4.953.192	7.356.356
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante					1.362.115	1.535.109
Demais Origens	906.943		1.300.497	930.625	2.126.057	1.556.633
<b>Total de Recursos</b>	<b>76.429.049</b>	<b>28.981.874</b>	<b>28.253.125</b>	<b>21.624.988</b>	<b>32.784.627</b>	<b>38.328.628</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)		16.367.648				
Aplicação no Ativo Permanente	5.623.842	20.252.641	11.972.897	20.262.687	15.808.610	24.632.504
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	7.007		6.526.217	1.171.966	416.543	9.252.744
Aplicações de Longo Prazo	827.252	210.016	1.728.423	15.299.840		1.708.215
Dividendos Distribuídos			6.280.000	3.000.000	2.580.000	5.000.000
Demais Aplicações	1.695.142	19.119	204.135	286.114	745.349	1.556.631
<b>Total Aplicações</b>	<b>8.153.243</b>	<b>36.849.424</b>	<b>26.711.672</b>	<b>40.020.607</b>	<b>19.550.502</b>	<b>42.150.094</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	68.275.806	(7.867.550)	1.541.453	(18.395.619)	13.234.125	(3.821.466)
Efeitos do(s) Ajuste(s)	17.831			(3.053.917)		
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	68.293.637	(7.867.550)	1.541.453	(21.449.536)	13.234.125	(3.821.466)
Variação Ativo Circulante	80.298.036	5.703.318	18.456.184	(24.682.211)	2.326.131	16.157.933
Variação Passivo Circulante	12.004.399	13.570.868	16.914.731	(3.232.675)	(10.907.994)	19.979.399



Ato/data de criação Cost. Em 17.01.74, respaldada na Resolução Eletrobrás nº 950/73  
Ato/data de consti Deliberação Eletrobrás nº 190/73  
Ato/data de transferência:  
Endereço: AV, HUM S/N - CAIXA POSTAL 68007  
CIDADE UNIVERSITÁRIA - ILHA DO FUNDÃO  
21941-590 - RIO DE JANEIRO (RJ)  
DDD: (021) - TEL -598-6426 FAX: 598-6215

PROMOVER INFRA-ESTRUTURA E PESQUISA, VISANDO AO DESENVOLVIMENTO NO PAÍS DE AVANÇADA TECNOLOGIA NOS CAMPOS DOS EQUIPAMENTOS E SISTEMAS ELÉTRICOS.

## DIRETORIAS

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	141	439		580
	Terceiros		15		15
1995	Próprio	136	406		542
	Terceiros				
1996	Próprio	147	364		511
	Terceiros				
1997	Próprio	125	364		489
	Terceiros				
1998	Próprio	100	362		462
	Terceiros				
1999	Próprio	89	355		444
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	633,56	413,92	363,33	238,92	158,73	206,90
LIQUIDEZ GERAL ( % )	488,76	372,28	134,51	118,71	82,85	110,29
IMOBILIZAÇÃO ( % )	86,33	87,15	94,60	96,91	102,68	98,36
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	3,40	4,51	13,52	14,19	13,49	13,83
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	22,11	2,90	(5,22)	6,05	(2,41)	8,61
MARGEM OPERACIONAL ( % )	47,83	4,82	(7,18)	8,41	(3,25)	10,68
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	40	71	89	95	100	124
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	39	71	89	95	100	124

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**CENTRO DE PESQUISAS DE ENERGIA ELÉTRICA - CEPEL**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	8.627.892	11.381.850	13.287.239	12.825.864	8.127.694	12.122.299
Disponível	6.727.304	5.738.620	6.284.687	6.268.202	2.123.122	2.701.946
Valores a Receber	1.014.687	3.265.024	4.712.454	3.409.143	2.480.274	8.148.810
Estoques	49.574	76.737	107.896	97.425	90.670	91.139
Outros	836.327	2.301.469	2.182.202	3.051.094	3.433.628	1.180.404
Ativo Realizável a Longo Prazo	4.862					
Valores a Receber						
Outros	4.862					
Ativo Permanente	43.373.593	56.450.817	59.762.948	63.343.569	64.591.739	67.378.290
Investimentos						
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos						
Imobilizado	43.373.593	56.450.817	59.762.948	63.343.569	64.591.739	67.378.290
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>52.006.347</b>	<b>67.832.667</b>	<b>73.050.187</b>	<b>76.169.433</b>	<b>72.719.433</b>	<b>79.500.589</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	1.361.821	2.749.798	3.657.085	5.368.162	5.120.338	5.858.909
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	349.310	282.556	860.879	940.586	915.558	1.370.187
Contas a Pagar / Outros	1.012.511	2.467.242	2.796.206	4.427.576	4.204.780	4.488.722
Exigível a Longo Prazo	404.450	307.569	6.221.166	5.436.641	4.690.274	5.132.234
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	404.450	307.569	6.221.166	5.436.641	4.690.274	5.132.234
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	50.240.076	64.775.300	63.171.936	65.364.630	62.908.821	68.509.446
Capital Integralizado	3.892.598	50.741.456	64.717.165	61.407.992	64.422.596	62.291.999
Reservas	35.237.875	12.157.767	9.626			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	11.109.603	1.876.077	(1.554.855)	3.956.638	(1.513.775)	5.895.432
Outros						322.015
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>52.006.347</b>	<b>67.832.667</b>	<b>73.050.187</b>	<b>76.169.433</b>	<b>72.719.433</b>	<b>79.500.589</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	23.226.870	38.882.952	45.901.074	47.064.083	46.518.342	55.225.301
Deduções	(189.351)	(411.070)	(411.181)	(392.794)	(268.707)	(172.889)
Receita Líquida	23.037.519	38.471.882	45.489.893	46.671.289	46.249.635	55.052.412
Custo de Mercadorias e Serviços						
Lucro Bruto	23.037.519	38.471.882	45.489.893	46.671.289	46.249.635	55.052.412
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(25.014.175)	(39.287.069)	(50.017.243)	(44.889.548)	(48.413.352)	(48.209.731)
Despesas Comerciais e Administrativas	(18.921.282)	(39.265.113)	(49.872.139)	(44.266.754)	(47.535.129)	(28.037.343)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	316.873	(21.956)	(145.104)	(622.794)	(878.223)	(527.422)
Receitas Financeiras						
Despesas Financeiras	316.873	(21.956)	(145.104)	(622.794)	(878.223)	(527.422)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(6.409.766)					(19.644.966)
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(1.976.656)	(815.187)	(4.527.350)	1.781.741	(2.163.717)	6.842.681
Resultado não Operacional	13.884.746	4.195.511	1.367.352	2.232.485	710.318	299.280
Saldo da Conta Correção Monetária	4.821.721	(1.432.601)		(57.588)		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(5.620.208)	(71.646)	(134.857)		(60.376)	(1.246.529)
Resultado antes do I.R. e Participações	11.109.603	1.876.077	(3.294.855)	3.956.638	(1.513.775)	5.895.432
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	11.109.603	1.876.077	(3.294.855)	3.956.638	(1.513.775)	5.895.432
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	11.109.603	1.876.077	(3.294.855)	3.956.638	(1.513.775)	5.895.432
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	8.847.893	7.089.656	4.653.194	8.653.410	4.497.431	11.530.402
Lucro Líquido do Exercício	11.109.603	1.876.077		3.956.638		5.895.432
Depreciação / Exaustão / Amortização	2.028.942	3.710.170	4.635.815	4.687.743	4.504.971	4.377.084
Variação Cambial / Monetária	531.054	71.333	17.379	9.029	(7.540)	1.257.886
Saldo Correção Monetária do Balanço	(4.821.706)	1.432.076				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo				(23.945)	(942.034)	
Custo de Bens Baixados	13.786	38.399	3.189	8.094		21.443
Contas que não Afetam Circulante	3.814.157					
Aumento de Capital		774.134				
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens		819.008	7.704.122			(294.807)
<b>Total de Recursos</b>	<b>12.675.836</b>	<b>8.721.197</b>	<b>12.360.505</b>	<b>8.637.559</b>	<b>3.555.397</b>	<b>11.257.038</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)					1.513.775	
Aplicação no Ativo Permanente	871.363	7.787.007	8.030.144	10.016.548	5.753.140	7.185.078
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	301.657	168.213	37.404	793.553	738.828	815.926
Aplicações de Longo Prazo	4.534					
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	4.159.825					
<b>Total Aplicações</b>	<b>5.337.379</b>	<b>7.955.220</b>	<b>11.362.403</b>	<b>10.810.101</b>	<b>8.005.743</b>	<b>8.001.004</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	7.338.457	765.977	998.102	(2.172.542)	(4.450.346)	3.256.034
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	7.338.457	765.977	998.102	(2.172.542)	(4.450.346)	3.256.034
Variação Ativo Circulante	8.348.155	2.153.953	1.905.389	(461.375)	(4.698.170)	3.994.605
Variação Passivo Circulante	1.009.698	1.387.976	907.287	1.711.167	(247.824)	738.571



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ASSEMBLEIA DE ACIONISTA  
Ato/data de constituição: CONTRATO SOCIAL  
Ato/data de transferência:  
Endereço: ESTRADA DOS BANDEIRANTES - Nº 7.966  
CEP 22783-110 - RIO DE JANEIRO (RJ)  
DDD: (021) - TEL.: 442-8843 FAX.: 442-8917

18.07.1974  
18.07.1974

## OBJETIVO

DESENVOLVER, FABRICAR, ALUGAR E IMPORTAR EQUIPAMENTOS DE ELETRÔNICA DIGITAL E PRODUTOS ASSOCIADOS, BEM COMO PRESTAR SERVIÇOS DE ASSISTÊNCIA TÉCNICA, PROCESSAMENTO DE DADOS, APOIO LOGÍSTICO E AFINS.

## DIRETORIAS

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Dir. Financeiro e Administrativo Dir. Comercial Dir. Tecnologia Dir. Industrial Dir. Assistência Técnica	OLNEY BOSCOLO FRAGA DARIO BRUNONI JORGE FERREIRA DA SILVA IVAN DE CASTRO ESTEVES JOSÉ CARLOS DOS S. BORGES	IVAN DE CASTRO ESTEVES  FERNANDO ALBERTO DE LACERDA  CLAYTON BASTOS DE CARVALHO	IVAN CASTRO ESTEVES PAULO SÉRGIO BARBOSA FERREIRA FERNANDO ALBERTO DE LACERDA  CLAYTON BASTOS DE CARVALHO
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Dir. Financeiro e Administrativo Dir. Comercial Dir. Assistência Técnica Diretor Diretor	IVAN CASTRO ESTEVES PAULO SÉRGIO BARBOSA FERREIRA FERNANDO ALBERTO DE LACERDA CLAYTON BASTOS DE CARVALHO	IVAN DE CASTRO ESTEVES PAULO SÉRGIO BARBOSA FERREIRA FERNANDO ALBERTO DE LACERDA CLAYTON BASTOS DE CARVALHO	VILMAR KNOTH GUALTER TAVARES NETO  JOSÉ FRANCISCO ROSA RIVALDO MELO BARBOSA EDUARDO GALDEANO FRANÇOIS

## AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1995	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1998	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0002-97
1999	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0002-97

## QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio Terceiros	470	425	46	941
1995	Próprio Terceiros	82	643		725
1996	Próprio Terceiros	80	559		639
1997	Próprio Terceiros	145	404		549
1998	Próprio Terceiros	108	436		544
		36	24		60
1999	Próprio Terceiros	106	432		538
		29	60		89

## INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	73,82	53,97	148,24	131,20	120,72	158,65
LIQUIDEZ GERAL ( % )	31,90	22,86	93,56	100,59	98,29	115,48
IMOBILIZAÇÃO ( % )	292,24	750,97	134,74	94,17	114,96	48,01
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	73,84	89,41	84,37	90,81	89,72	77,05
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(81,56)	(209,47)	(912,68)	131,36	101,70	75,00
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(31,23)	(15,39)	(36,79)	3,02	2,61	4,48
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	31	83	108	234	217	343
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	31	83	108	234	195	295

## COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
BB	80,90	80,61	80,90	80,61	99,24	99,22	99,24	99,22	99,24	99,22	99,24	99,22
BNDDES	8,95	8,92	8,05	8,02	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32
CAIXA	8,94	8,91	8,94	8,91	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36	0,36		
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	1,21	1,56	2,11	2,46	0,08	0,10	0,08	0,10	0,08	0,10	0,44	0,46



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COBRA - COMPUTADORES E SISTEMAS BRASILEIROS S.A.**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	10.763.781	8.737.078	14.454.892	31.160.800	26.118.013	33.662.000
Disponível	553.096	414.771	719.553	4.637.358	3.331.303	9.443.000
Valores a Receber	2.481.299	3.093.353	4.661.956	8.373.078	6.550.129	10.991.000
Estoques	5.884.201	5.228.954	7.532.178	9.601.514	9.132.882	7.646.000
Outros	1.845.185		1.541.205	8.548.850	7.103.699	5.582.000
Ativo Realizável a Longo Prazo	504.511	814.746	1.109.037	1.405.147	3.323.207	14.287.000
Valores a Receber	170.586			185.164	176.721	173.000
Outros	333.925	814.746	1.109.037	1.219.983	3.146.486	14.114.000
Ativo Permanente	36.561.172	37.181.994	4.152.071	3.085.700	3.944.323	5.936.000
Investimentos						
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos						
Imobilizado	31.847.673	34.678.186	2.988.804	2.826.118	3.894.605	4.016.000
Diferido	4.713.499	2.503.808	1.163.267	259.582	49.718	1.920.000
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>47.829.464</b>	<b>46.733.818</b>	<b>19.716.000</b>	<b>35.651.647</b>	<b>33.385.543</b>	<b>53.885.000</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	14.581.267	16.188.493	9.751.291	23.749.724	21.635.007	21.218.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	6.485.500	10.375.263	1.281.083	2.064		
Contas a Pagar / Outros	8.095.767	5.813.230	8.470.208	23.747.660	21.635.007	21.218.000
Exigível a Longo Prazo	20.737.427	25.594.137	6.883.190	8.625.149	8.319.364	20.302.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	14.913.888					
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	5.823.539	25.594.137	6.883.190	8.625.149	8.319.364	20.302.000
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	12.510.770	4.951.188	3.081.519	3.276.774	3.431.172	12.365.000
Capital Integralizado	8.504.354	85.490.307	130.821.221	2.791.942	2.791.942	2.792.000
Reservas	103.084.392	50.978.017	23.802.433	484.832	639.230	9.573.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(99.077.976)	(131.517.136)	(151.542.135)			
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>47.829.464</b>	<b>46.733.818</b>	<b>19.716.000</b>	<b>35.651.647</b>	<b>33.385.543</b>	<b>53.885.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	32.672.121	67.401.497	76.449.210	142.331.905	133.889.010	206.780.000
Deduções	(3.095.794)	(7.237.695)	(7.504.512)	(13.674.029)	(16.089.895)	(22.118.000)
Receita Líquida	29.576.327	60.163.802	68.944.698	128.657.876	117.799.115	184.662.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(18.306.301)	(45.096.936)	(54.922.986)	(108.735.609)	(98.626.518)	(156.863.000)
Lucro Bruto	11.270.026	15.066.866	14.021.712	19.922.267	19.172.597	27.799.000
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(19.631.411)	(21.629.286)	(20.169.935)	(14.988.590)	(14.401.240)	(25.514.000)
Despesas Comerciais e Administrativas	(13.504.665)	(15.409.218)	(14.399.199)	(12.856.697)	(13.956.326)	(21.339.000)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(4.051.524)	(5.517.880)	(4.719.486)	(636.371)	(444.914)	(1.038.000)
Receitas Financeiras	85.729	178.698	224.138	182.468	351.131	227.000
Despesas Financeiras	(4.137.253)	(5.696.578)	(4.943.624)	(818.839)	(796.045)	(1.265.000)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(2.075.222)	(702.188)	(1.051.250)	(1.495.522)		(3.137.000)
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(8.361.385)	(6.562.420)	(6.148.223)	4.933.677	4.771.357	2.285.000
Resultado não Operacional	167.351	(70.988)	(19.702.001)	(60.160)	(2.366)	(30.000)
Saldo da Conta Correção Monetária	15.155.086	4.461.763				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(17.165.391)	(8.051.232)	(2.274.320)			
Resultado antes do I.R. e Participações	(10.204.339)	(10.222.877)	(28.124.544)	4.873.517	4.768.991	2.255.000
Provisões para Imposto de Renda		(148.134)		(569.039)	(713.895)	(2.536.000)
Participações e Contribuições					(565.455)	9.555.000
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(10.204.339)	(10.371.011)	(28.124.544)	4.304.478	3.489.641	9.274.000
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(10.204.339)	(10.371.011)	(28.124.544)	4.304.478	3.489.641	9.274.000
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(2.703.564)	10.080.301	8.265.912	6.116.210	4.768.488	10.468.000
Lucro Líquido do Exercício				4.304.478	3.489.641	9.274.000
Depreciação / Exaustão / Amortização	3.458.139	6.051.738	3.931.933	1.618.048	940.070	698.000
Varição Cambial / Monetária	8.993.383	8.490.326	4.333.979	193.684	338.777	496.000
Saldo Correção Monetária do Balanço	(15.155.086)	(4.461.763)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	80.702	862.178	29.509.265	107.055	12.552	438.000
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital			26.128.126			
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	12.815.000	363.898			7.000.083	
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	210	1.150	3.926.787	2.096.264	1.151	14.330.000
<b>Total de Recursos</b>	<b>10.192.348</b>	<b>11.307.527</b>	<b>67.830.090</b>	<b>8.319.529</b>	<b>11.782.274</b>	<b>25.236.000</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)	10.204.339	10.371.011	28.124.544			
Aplicação no Ativo Permanente	266.010	262.695	411.275	658.732	1.811.248	3.128.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	1.728.119	3.997.515	26.970.398	546.724	7.644.643	2.841.000
Aplicações de Longo Prazo	464.337	310.235			1.918.060	10.964.000
Dividendos Distribuídos				3.234.317	3.336.393	
Demais Aplicações	5.290		168.857	1.172.281		342.000
<b>Total Aplicações</b>	<b>12.668.095</b>	<b>14.941.456</b>	<b>55.675.074</b>	<b>5.612.054</b>	<b>14.710.344</b>	<b>17.275.000</b>
Varição Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(2.475.747)	(3.633.929)	12.155.016	2.707.475	(2.928.070)	7.961.000
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Varição Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(2.475.747)	(3.633.929)	12.155.016	2.707.475	(2.928.070)	7.961.000
Varição Ativo Circulante	9.850.789	(2.026.703)	5.717.814	16.705.908	(5.042.787)	7.544.000
Varição Passivo Circulante	12.326.536	1.607.226	(6.437.202)	13.998.433	(2.114.717)	(417.000)



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	ATA DA ASSEMBL. DE CONSTITUIÇÃO	17.10.1978	REALIZAÇÃO DE INVESTIMENTO NOS SETORES AGROPECUÁRIO E AGROINDUSTRIAL.
Ato/data de constituição:	ATA DA ASSEMBL. DE CONSTITUIÇÃO	17.10.1978	
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA	30.06.1997	
Endereço:	SCS Q.01, ED.BARACAT - SALA 501 - 5º ANDAR		
70309-900 - BRASÍLIA (DF)			

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Dir. Superintendente Diretor	FRANCISCO ALVES DOS SANTOS FRANCISCO CANDIDO DA SILVA	DEJANDIR DALPASQUALE ANTÔNIO MARTINHO ARANTES LICIO	DEJANDIR DALPASQUALE ANTÔNIO MARTINHO ARANTES LICIO
CARGO	1997	1998	1999

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994		1994	Próprio Terceiros	1			1
1995	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61	1995	Próprio Terceiros				
1996	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61	1996	Próprio Terceiros				
1997		1997	Próprio Terceiros				
1998		1998	Próprio Terceiros				
1999		1999	Próprio Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	0,10	38,69	13,15			
LIQUIDEZ GERAL ( % )	0,10	38,69	13,15			
IMOBILIZAÇÃO ( % )	104,89	101,78	102,57			
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	4,67	2,82	2,87			
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	11,49	45,18	(0,05)			
MARGEM OPERACIONAL ( % )						
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )						
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )						

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL					35,49	35,49						
BNCC	35,17	35,17	35,17	35,17								
ORGANIZACAO DAS COOPERATIVAS BRASILEIRAS	16,49	16,49	16,49	16,49	28,93	28,93						
BB	7,72	7,72	7,72	7,72								
BNDESPAR	5,87	5,87	5,87	5,87	5,87	5,87						
BANCO DE DESENVOLV. DO MATO GROSSO DO SUL	8,28	8,28	8,28	8,28								
BANCO AMERICA DO SUL S/A	3,36	3,36	3,36	3,36	3,36	3,36						
BANCO ECONÔMICO S.A.					1,13	1,13						
BANCO DE DESENVOLV. DE MINAS GERAIS S.A.					8,28	8,28						
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	23,11	23,11	23,11	23,11	16,94	16,94						



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA BRASILEIRA DE PARTICIPAÇÃO AGROINDUSTRIAL - BRASAGRO**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 (*)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	168	89.402	30.945			
Disponível			30.945			
Valores a Receber		89.402				
Estoques						
Outros	168					
Ativo Realizável a Longo Prazo						
Valores a Receber						
Outros						
Ativo Permanente	3.735.180	8.096.873	8.157.617			
Investimentos	3.734.426	8.095.950	8.156.694			
Participações Societárias	3.734.426	8.095.950	8.067.459			
Controladas	3.661.558	8.095.950	8.067.459			
Coligadas						
Outras	72.868					
Outros Investimentos			89.235			
Imobilizado	754	923	923			
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>3.735.348</b>	<b>8.186.275</b>	<b>8.188.562</b>			
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	174.445	231.060	235.402			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	155.515		235.402			
Contas a Pagar / Outros	18.930	231.060				
Exigível a Longo Prazo						
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	3.560.903	7.955.215	7.953.160			
Capital Integralizado	424.468	4.267.179	5.225.671			
Reservas	3.842.711	958.493				
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(706.276)	2.729.543	2.727.489			
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>3.735.348</b>	<b>8.186.275</b>	<b>8.188.562</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços						
Deduções						
Receita Líquida						
Custo de Mercadorias e Serviços						
Lucro Bruto						
Receitas ( Despesas ) Operacionais	414.698	3.575.399	(3.804)			
Despesas Comerciais e Administrativas		(15.785)	(8.692)			
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(25.559)	(40.998)	4.627			
Receitas Financeiras			4.877			
Despesas Financeiras	(25.559)	(40.998)	(250)			
Resultado Equivalência Patrimonial	460.095	3.632.182	60.744			
Outras Despesas Operacionais	(19.838)		(60.483)			
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	414.698	3.575.399	(3.804)			
Resultado não Operacional						
Saldo da Conta Correção Monetária	111.250	19.064				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(116.763)					
Resultado antes do I.R. e Participações	409.185	3.594.463	(3.804)			
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	409.185	3.594.463	(3.804)			
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	409.185	3.594.463	(3.804)			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	298.113	3.575.399				
Lucro Líquido do Exercício	409.185	3.594.463				
Depreciação / Exaustão / Amortização	178					
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	(111.250)	(19.064)				
Equivalência Patrimonial Líquida	(460.095)	(3.542.780)	(60.744)			
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens			1.749			
<b>Total de Recursos</b>	<b>(161.982)</b>	<b>32.619</b>	<b>(58.995)</b>			
Atividade Econômica (Prejuízo)			3.804			
Aplicação no Ativo Permanente						
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações						
<b>Total Aplicações</b>			<b>3.804</b>			
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(161.982)	32.619	(62.799)			
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(161.982)	32.619	(62.799)			
Variação Ativo Circulante	168	89.234	(58.457)			
Variação Passivo Circulante	162.150	56.615	4.342			

(\*) Empresa privatizada em junho de 1997.



## OBJETIVO

22.02.1984  
15.03.1984

OPERAR E EXPLORAR COMERCIALMENTE OS SERVIÇOS DE TRANSPORTE FERROVIÁRIO URBANO E SUBURBANO, PLANEJAR, ESTUDAR, PROJETAR, CONSTRUIR E IMPLANTAR SERVIÇOS DE TRANSPORTES DE PESSOAS, POR TREM DE SUPERFÍCIE NAS REGIÕES METROPOLITANAS, CIDADES E AGLOMERADOS URBANOS QUE JUSTIFIQUEM A EXISTÊNCIA DESSES SERVICOS.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente Dir. Administrativo e Finanças Dir. Técnico	ISAAC POPOUTCHI JOSÉ ALEXANDRE NOGUEIRA DE RESENDE JOSÉ ANTÔNIO ESPÓSITO	JOSÉ ANTÔNIO ESPOSITO ANTÔNIO CARLOS C. SARMENTO PAULINO TALARICO CORRÊA	PAULINO TALARICO CORREIA ANTÔNIO CARLOS CAPELETTI SARMENTO CARLOS RODRIGUES MONTEIRO
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente Dir. Administrativo e Finanças Dir. Técnico	LUIZ OTÁVIO MOTA VALADARES ANTÔNIO CARLOS CAPELETTI SARMENTO RAMIRO ABRANTES LOPES RIBEIRO	LUIZ OTÁVIO MOTA VALADARES JORGE MIGUEL FELIPPE RAMIRO ABRANTES LOPES RIBEIRO	LUIZ OTÁVIO MOTA VALADARES JOSÉ SANTANA DE V. MOREIRA RAMIRO ABRANTES LOPES RIBEIRO

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	BOUCINHAS E CAMPOS S/C - AUDITORES INDEPENDENTES 62.650.403/0002-14
1995	BOUCINHAS E CAMPOS S/C - AUDITORES INDEPENDENTES 62.650.403/0002-14
1996	BOUCINHAS E CAMPOS S/C - AUDITORES INDEPENDENTES 62.650.403/0002-14
1997	BOUCINHAS & CAMPOS S / C - AUDITORES INDEPENDENTES 62.650.403/0001-23
1998	LOUNDON BLOMQUIST AUDITORES INDEPENDENTES 33.179.672/0001-65
1999	LOUNDON BLOMQUIST AUDITORES INDEPENDENTES 33.179.672/0001-65

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	2111	10.187		12.298
	Terceiros				
1995	Próprio	432	3.205		3.637
	Terceiros				
1996	Próprio	1095	2.340		3.435
	Terceiros				
1997	Próprio	1.042	2.183		3.225
	Terceiros	117			117
1998	Próprio	972	2.157		3.129
	Terceiros	74			74
1999	Próprio	935	2.122		3.057
	Terceiros	99			99

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	34,74	59,53	89,09	81,86	57,92	46,28
LIQUIDEZ GERAL ( % )	13,09	48,19	65,01	74,81	69,30	70,47
IMOBILIZAÇÃO ( % )	161,01	141,11	129,05	123,42	146,67	164,51
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	41,24	44,24	45,36	48,18	60,32	68,60
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	3,52	(2,12)	(1,23)	(2,13)	(24,71)	(20,23)
MARGEM OPERACIONAL ( % )	10,48	(11,70)	(7,26)	(111,87)	(112,56)	(86,04)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	23	53	57	7	72	72
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	23	53	57	7	71	70

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA BRASILEIRA DE TRENS URBANOS - CBTU**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	73.482.211	112.433.652	147.605.328	147.807.991	122.534.045	145.031.278
Disponível	39.472.110	90.322.917	119.369.190	65.029.792	51.781.968	76.074.186
Valores a Receber	29.631.532	17.533.470	19.342.925	46.105.261	39.623.361	16.012.773
Estoques	2.579.805	2.648.519	6.745.688	9.634.949	10.254.464	13.732.500
Outros	1.798.764	1.928.746	2.147.525	27.037.989	20.874.252	39.211.819
Ativo Realizável a Longo Prazo	2.468.258	296.685.020	475.575.550	698.139.811	966.561.611	1.333.380.248
Valores a Receber						
Outros	2.468.258	296.685.020	475.575.550	698.139.811	966.561.611	1.333.380.248
Ativo Permanente	1.330.879.485	1.509.584.403	1.489.978.463	1.501.360.351	1.516.213.725	1.579.589.902
Investimentos	9.853	94.495	94.495	2.120	2.120	4.177
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	9.853	94.495	94.495	2.120	2.120	4.177
Imobilizado	1.199.254.450	1.482.500.998	1.474.893.020	1.488.546.073	1.507.874.473	1.483.497.890
Diferido	131.615.182	26.988.910	14.990.948	12.812.158	8.337.132	96.087.835
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.406.829.954</b>	<b>1.918.703.075</b>	<b>2.113.159.341</b>	<b>2.347.308.153</b>	<b>2.605.309.381</b>	<b>3.058.001.428</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	211.499.904	188.860.364	165.682.705	180.556.439	211.566.979	313.388.395
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	80.917.126	80.664.013	49.347.332	50.874.744	68.792.131	140.316.346
Contas a Pagar / Outros	130.582.778	108.196.351	116.335.373	129.681.695	142.774.848	173.072.049
Exigível a Longo Prazo	368.726.172	660.029.161	792.930.076	950.270.906	1.359.970.488	1.784.423.052
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	367.175.828	334.777.645	320.360.178	946.156.896	1.160.449.629	1.547.460.684
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	1.550.344	325.251.516	472.569.898	4.114.010	199.520.859	236.962.368
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	826.603.878	1.069.813.550	1.154.546.560	1.216.480.808	1.033.771.914	960.189.981
Capital Integralizado	92.740.554	1.069.283.615	1.441.857.772	1.540.881.945	1.633.414.783	1.740.929.503
Reservas	1.031.794.997	388.070.041	114.383.491	106.084.655	15.266.258	14.784.778
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(297.931.673)	(387.540.106)	(401.694.703)	(432.668.889)	(688.069.991)	(916.717.807)
Outros				2.183.097	73.160.864	121.193.507
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.406.829.954</b>	<b>1.918.703.075</b>	<b>2.113.159.341</b>	<b>2.347.308.153</b>	<b>2.605.309.381</b>	<b>3.058.001.428</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	277.514.246	193.916.250	194.977.207	23.211.270	226.911.625	225.810.670
Deduções					(651.000)	(4.382.149)
Receita Líquida	277.514.246	193.916.250	194.977.207	23.211.270	226.260.625	221.428.521
Custo de Mercadorias e Serviços	(164.141.520)	(94.097.959)	(117.701.902)	(93.391.654)		
Lucro Bruto	113.372.726	99.818.291	77.275.305	(70.180.384)	226.260.625	221.428.521
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(215.903.390)	(134.051.690)	(100.540.702)	14.904.069	(469.259.479)	(398.048.670)
Despesas Comerciais e Administrativas	(61.084.203)	(27.838.026)	(53.042.444)	(57.235.413)	(428.061.347)	(313.623.519)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(98.760.344)	(57.444.690)	(35.538.423)	(41.298.725)	(41.198.132)	(84.425.151)
Receitas Financeiras	5.893.264	1.364.040	666.218	1.210.003	3.729.658	7.732.371
Despesas Financeiras	(104.653.608)	(58.808.730)	(36.204.641)	(42.508.728)	(44.927.790)	(92.157.522)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(66.929.702)	(49.206.957)	(13.268.763)	(81.602.710)		
Outras Receitas Operacionais	10.870.859	437.983	1.308.928	195.040.917		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(102.530.664)	(34.233.399)	(23.265.397)	(55.276.315)	(242.998.854)	(176.620.149)
Resultado não Operacional	(89.176.723)	470.189	21.560.924	30.310.556	17.610.707	(4.078.024)
Saldo da Conta Correção Monetária	564.930.035	84.056.242				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(344.144.432)	(72.980.208)	(12.450.124)	(1.001.237)	(30.012.954)	(13.595.788)
Resultado antes do I.R. e Participações	29.078.216	(22.687.176)	(14.154.597)	(25.966.996)	(255.401.101)	(194.293.961)
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	29.078.216	(22.687.176)	(14.154.597)	(25.966.996)	(255.401.101)	(194.293.961)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	29.078.216	(22.687.176)	(14.154.597)	(25.966.996)	(255.401.101)	(194.293.961)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(287.924.784)	20.700.000	48.516.000	44.040.238	93.481.138	358.601.918
Lucro Líquido do Exercício	29.078.216					
Depreciação / Exaustão / Amortização	42.127.000	31.437.000	37.015.000	39.624.238	35.812.138	61.178.918
Variação Cambial / Monetária	205.800.000	73.319.000	11.501.000	4.416.000	57.669.000	297.423.000
Saldo Correção Monetária do Balanço	(564.930.000)	(84.056.000)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	8.780.000	2.765.000	92.000	7.391.000	373.321	5.698.788
Contas que não Aletam Circulante			5.366.000		494.761	494.761
Aumento de Capital	447.000	256.721.000	99.024.000	92.532.838	73.160.865	242.387.014
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo		270.000		184.652.000		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	1.395.000					
Demais Origens	399.218.000	76.189.000	151.813.000	20.214.924	408.859.679	119.486.519
<b>Total de Recursos</b>	<b>121.915.216</b>	<b>356.645.000</b>	<b>304.811.000</b>	<b>348.831.000</b>	<b>576.369.764</b>	<b>726.669.000</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)		22.687.176	14.154.597	25.966.996	255.401.101	194.293.961
Aplicação no Ativo Permanente	124.496.000	34.741.000	17.500.000	58.396.000	51.039.073	130.256.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante		66.357.000	25.757.000	44.684.000	56.803.960	114.625.000
Aplicações de Longo Prazo		170.832.000	178.889.000			
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	77.029.216	437.824	10.161.403	234.455.075	269.410.115	366.818.222
<b>Total Aplicações</b>	<b>201.525.216</b>	<b>295.055.000</b>	<b>246.462.000</b>	<b>363.502.071</b>	<b>632.654.249</b>	<b>805.993.183</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(79.610.000)	61.590.000	58.349.000	(14.671.071)	(56.284.485)	(79.324.183)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(79.610.000)	61.590.000	58.349.000	(14.671.071)	(56.284.485)	(79.324.183)
Variação Ativo Circulante	69.202.000	38.950.000	35.172.000	202.663	(25.273.945)	22.497.232
Variação Passivo Circulante	148.812.000	(22.640.000)	(23.177.000)	14.873.734	31.010.540	101.821.415



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	LEI Nº 6.222	10.07.1975	REALIZAR, EM HARMONIA COM OS PLANOS E PROGRAMAS DO MINISTÉRIO DOS TRANSPORTES, A ADMINISTRAÇÃO E EXPLORAÇÃO COMERCIAL DE PORTOS ORGANIZADOS NO ESTADO DA BAHIA, BEM COMO DA HIDROVIA DO SÃO FRANCISCO.
Ato/data de constituição:	ATA DE SESSÃO PÚBLICA	17.02.1977	
Ato/data de transferência:			
Endereço:	AV. FRANCA N 1551 - ESTAÇÃO MARÍTIMA VISCONDE DE CAIRU		
	40010-000 - SALVADOR (BA)		
DDD: (071) - TEL.: 243-5066	FAX.: 000-0000		

DIRETORIAS	NOMES		
CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente Dir. de Engenharia Dir. de Operações Dir. Com. e Financeiro Dir. Administrativo	JORGE FRANCISCO MEDAUAR SÉRGIO FRAGA SANTOS FARIA LAURO SÉRGIO DE FIGUEIREDO LUIZ VIANA QUEIROZ MÁRCIO GORDILHO DUARTE GUIMARÃES	AFRISIO DE SOUZA VIEIRA LIMA SÉRGIO FRAGA SANTOS FARIA LAURO SÉRGIO DE FIGUEIREDO MÁRCIO GORDILHO DUARTE GUIMARÃES (Interino) MÁRCIO GORDILHO DUARTE GUIMARÃES	AFRISIO DE SOUZA VIEIRA LIMA SÉRGIO FRAGA SANTOS FARIA GERALDO DE SENNA LUZ GERALDO ADAMI CARLETO MÁRCIO GORDILHO DUARTE GUIMARÃES
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente Dir. de Engenharia Dir. de Operações Dir. Com. e Financeiro Dir. Administrativo Dir. Gestão Adm. Financeiro Dir. Infra-Est./Ges. Portu. Coord. Gestão Rec. Financeiro	AFRISIO DE SOUZA VIEIRA LIMA SÉRGIO FRAGA SANTOS FARIA GERALDO DE SENNA LUZ JOEL LOPES FERNANDES MÁRCIO GORDILHO DUARTE GUIMARÃES	AFRISIO DE SOUZA VIEIRA LIMA SÉRGIO FRAGA SANTOS FARIA GERALDO DE SENNA LUZ JOEL LOPES FERNANDES MÁRCIO GORDILHO DUARTE GUIMARÃES	AFRISIO DE SOUZA VIEIRA LIMA     JOEL LOPES FERNANDES GERALDO DE SENNA LUZ MARIA DE FÁTIMA DA CRUZ

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	KPMG - PEAT MARWICK DREYFUSS 57.755.217/0001-29
1995	AUDICONT-AUDITORES E CONSULTORES S/C 13.069.281/0001-80
1996	AUDICONT-AUDITORES E CONSULTORES S/C 13.069.281/0001-80
1997	AUDICONT-AUDITORES E CONSULTORES S/C 13.069.281/0001-80
1998	AUDICONT-AUDITORES E CONSULTORES S/C 13.069.281/0001-80
1999	AUDICONT-AUDITORES E CONSULTORES S/C 13.069.281/0001-80

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio Terceiros	87	677		764
1995	Próprio Terceiros	46	586		632
1996	Próprio Terceiros	136	512		648
1997	Próprio Terceiros	94	271		365
1998	Próprio Terceiros	15	284		299
1999	Próprio Terceiros	140	144		284

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	135,43	55,68	77,61	127,81	148,08	137,77
LIQUIDEZ GERAL ( % )	54,53	44,27	46,80	58,44	62,45	76,40
IMOBILIZAÇÃO ( % )	107,19	110,35	111,49	107,80	105,99	104,15
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	13,65	15,67	17,77	15,80	13,77	14,95
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(2,77)	(1,58)	(5,95)	(4,06)	0,28	0,09
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(18,66)	(8,38)	(28,20)	(18,68)	1,15	0,45
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	25	45	50	88	127	111
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	25	45	50	88	127	111

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	95,65	95,65	95,65	95,65	95,65	95,65	96,03	96,03	96,03	96,03	96,03	96,03
GOVERNO DO ESTADO DA BAHIA	4,35	4,35	4,35	4,35	4,35	4,35	3,97	3,97	3,97	3,97	3,97	3,97



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA DAS DOCAS DO ESTADO DA BAHIA - CODEBA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	5.872.380	7.870.457	10.370.010	12.465.533	12.055.070	18.031.260
Disponível	1.998.592	4.375.157	4.847.969	8.478.293	4.069.656	10.252.937
Valores a Receber	2.320.765	1.853.692	2.051.144	1.594.795	6.183.197	3.773.199
Estoques	356.005	578.619	816.755	784.336	816.085	613.687
Outros	1.197.018	1.062.989	2.654.142	1.608.109	986.132	3.391.437
Ativo Realizável a Longo Prazo	6.025.248	5.486.739	6.327.634	5.713.753	5.291.985	5.554.550
Valores a Receber					1.899.455	3.448.108
Outros	6.025.248	5.486.739	6.327.634	5.713.753	3.392.530	2.106.442
Ativo Permanente	147.977.335	179.240.438	184.122.034	178.704.800	184.425.127	182.912.845
Investimentos	21.831	26.736	26.736	32.208	32.208	32.208
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	21.831	26.736	26.736	32.208	32.208	32.208
Imobilizado	140.561.382	166.908.768	173.943.131	170.097.336	177.328.016	173.951.936
Diferido	7.394.122	12.304.934	10.152.167	8.575.256	7.064.903	8.928.701
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>159.874.963</b>	<b>192.597.634</b>	<b>200.819.678</b>	<b>196.884.086</b>	<b>201.772.182</b>	<b>206.498.655</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	4.336.068	14.136.382	13.360.951	9.752.955	8.141.184	13.088.246
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	230.843	240.527				
Contas a Pagar / Outros	4.105.225	13.895.855	13.360.951	9.752.955	8.141.184	13.088.246
Exigível a Longo Prazo	17.481.825	16.038.531	22.318.723	21.352.408	19.635.236	17.781.435
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	209.219					
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	17.272.606	16.038.531	22.318.723	21.352.408	19.635.236	17.781.435
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	138.057.070	162.422.721	165.140.004	165.778.723	173.995.762	175.628.974
Capital Integralizado	29.513.199	143.097.371	175.237.378	191.452.908	191.452.908	175.521.706
Reservas	113.584.172	32.140.007		8.513.006		1.471.830
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(6.877.351)	(17.918.234)	(27.784.302)	(34.187.191)	(33.738.899)	(1.364.562)
Outros	1.837.050	5.103.577	17.686.928		16.281.753	
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>159.874.963</b>	<b>192.597.634</b>	<b>200.819.678</b>	<b>196.884.086</b>	<b>201.772.182</b>	<b>206.498.655</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	20.471.377	30.639.719	34.855.924	35.954.450	41.940.161	35.732.405
Deduções	(1.276.524)	(2.129.396)	(2.308.340)	(4.005.096)	(3.839.395)	(4.218.606)
Receita Líquida	19.194.853	28.510.323	32.547.584	31.949.354	38.100.766	31.513.799
Custo de Mercadorias e Serviços	(17.500.994)	(24.113.797)	(28.587.877)	(23.594.610)	(23.243.912)	(22.845.518)
Lucro Bruto	1.693.859	4.396.526	3.959.707	8.354.744	14.856.854	8.668.281
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(1.376.298)	(10.717.484)	(16.068.642)	(17.096.236)	(14.258.923)	(16.313.227)
Despesas Comerciais e Administrativas	(5.624.598)	(9.537.701)	(16.548.253)	(16.480.525)	(13.630.901)	(15.458.861)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	4.248.300	(1.179.783)	479.611	(615.711)	(1.256.768)	(854.366)
Receitas Financeiras	11.837.491	2.713.994	966.440	746.447	1.614.343	617.037
Despesas Financeiras	(7.589.191)	(3.893.777)	(486.829)	(1.362.158)	(2.871.111)	(1.471.403)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais					628.746	
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	317.561	(6.320.958)	(12.108.935)	(8.741.492)	597.931	(7.644.946)
Resultado não Operacional	(1.716.131)	1.942.975	3.037.718	2.087.624		7.021.364
Saldo da Conta Correção Monetária	3.935.400	2.953.904				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(5.233.600)	(1.144.178)	(758.875)	(63.438)		
Resultado antes do I.R. e Participações	(2.696.770)	(2.568.257)	(9.830.092)	(6.717.306)	597.931	(623.582)
Provisões para Imposto de Renda	(1.123.864)				(116.794)	784.963
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(3.820.634)	(2.568.257)	(9.830.092)	(6.717.306)	481.137	161.381
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(3.820.634)	(2.568.257)	(9.830.092)	(6.717.306)	481.137	161.381
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	6.528.805	2.844.136	7.206.507	7.389.726	9.394.414	5.990.979
Lucro Líquido do Exercício					481.137	161.381
Depreciação / Exaustão / Amortização	2.497.895	3.690.727	6.459.441	6.274.469	5.996.080	5.829.598
Variação Cambial / Monetária	7.966.310	2.107.313	747.066	1.115.257	2.917.197	
Saldo Correção Monetária do Balanço	(3.935.400)	(2.953.904)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados					244.111	4.382.258
Contas que não Afetam Circulante	2.836.860	(1.332.630)	6.196.856	1.295.944		
Aumento de Capital	1.047.543	2.613.800	2.166.000	7.041.608	5.892.903	1.300.000
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						1.052.583
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						147.977
Demais Origens					83.950	(784.963)
<b>Total de Recursos</b>	<b>10.413.208</b>	<b>4.125.306</b>	<b>15.569.363</b>	<b>15.727.278</b>	<b>15.615.378</b>	<b>12.088.834</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)	3.820.634	2.568.257	9.830.092	6.717.306		
Aplicação no Ativo Permanente	5.233.947	2.022.681	959.498	1.138.146	11.867.528	8.699.574
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	505.054	675.626	721.228	1.780.028	2.180.416	1.933.695
Aplicações de Longo Prazo		594.439	783.561	388.279		426.438
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações		5.657.135			386.126	
<b>Total Aplicações</b>	<b>9.559.635</b>	<b>11.518.138</b>	<b>12.294.379</b>	<b>10.023.759</b>	<b>14.414.070</b>	<b>11.059.707</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	853.573	(7.392.832)	3.274.984	5.703.519	1.201.308	1.029.127
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	853.573	(7.392.832)	3.274.984	5.703.519	1.201.308	1.029.127
Variação Ativo Circulante	4.790.864	2.407.482	2.499.553	2.095.523	(410.463)	5.976.189
Variação Passivo Circulante	3.937.291	9.800.314	(775.431)	(3.607.996)	(1.611.771)	4.947.062



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: LIVRO Nº 949 - FLS. 162 A 170  
Ato/data de constituição: 19.05.1972  
Ato/data de transferência: LIQUIDAD  
Endereço: AV.SANTOS DUMONT, Nº 18 - BL. III - ANIL  
65046-660 - SÃO LUÍS (MA)

OBJETIVO

PROMOVER A IMPLANTAÇÃO DO PROJETO DE COLONIZAÇÃO DO ALTO TURI, BEM COMO DE NOVOS PROJETOS QUE VENHAM A SER ELABORADOS COM VISTAS AO POVOAMENTO DE OUTRAS ÁREAS DISPONÍVEIS NO NORDESTE.

DIRETORIAS

NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente Interino Dir. Administ. Financeira Interino Dir. Presidente Dir. Administ. Financeira	ANTÔNIO DE PADUA ANGELIM ANA AMÉLIA FIGUEIREDO	ANTÔNIO DE PADUA ANGELIM ANA AMÉLIA FIGUEIREDO	ANTÔNIO DE PADUA ANGELIM ANA AMÉLIA FIGUEIREDO
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente Dir. Administ. Financeira	ANTÔNIO DE PADUA ANGELIM ANA AMÉLIA FIGUEIREDO		

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	ARC & ASSOC. AUDIT. INDEP. 12.588.182/0001-42
1995	ARC & ASSOC. AUDIT. INDEP. 12.588.182/0001-42
1996	ARC & ASSOC. AUDIT. INDEP. 12.588.182/0001-42
1997	ARC & ASSOC. AUDIT. INDEP. 12.588.182/0001-42
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio	69			69
	Terceiros	4			4
1995	Próprio	39	27		66
	Terceiros	5			5
1996	Próprio	39	27		66
	Terceiros	4			4
1997	Próprio	39	27		66
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	169,47	102,67	17,89	64,20		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	35,27	13,14	3,02	3,48		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	104,52	124,58	165,68	140,36		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	6,52	22,06	40,38	29,49		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(15,01)	(23,13)	(36,08)	9,04		
MARGEM OPERACIONAL ( % )		(126,40)				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )		27				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )		25				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,55	99,40	99,55	99,40	99,55	99,40	99,99	99,99				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	0,45	0,60	0,45	0,60	0,45	0,60	0,01	0,01				



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO  
COMPANHIA DE COLONIZAÇÃO DO NORDESTE - COLONE

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999 (*)
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	152.990	252.305	145.652	90.643		
Disponível	141.268	210.286	65.988	35.140		
Valores a Receber	3.703	91	1.931			
Estoques	5.676	31.478	16.211	7.568		
Outros	2.343	10.450	61.522	47.935		
Ativo Realizável a Longo Prazo	91.329	114.751	2.908	25.587		
Valores a Receber						
Outros	91.329	114.751	2.908	25.587		
Ativo Permanente	10.374.020	12.299.168	12.025.206	11.200.843		
Investimentos	10.823	13.253	13.253	13.253		
Participações Societárias	10.823	13.253	13.253	13.253		
Controladas						
Coligadas						
Outras	10.823	13.253	13.253	13.253		
Outros Investimentos						
Imobilizado	10.363.197	12.285.915	12.011.953	11.187.590		
Diferido						
TOTAL DO ATIVO	10.618.339	12.666.224	12.173.766	11.317.073		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	90.278	245.752	814.234	141.187		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	90.278	245.752	814.234	141.187		
Exigível a Longo Prazo	602.395	2.548.359	4.101.312	3.196.008		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	602.395	2.548.359	4.101.312	3.196.008		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	9.925.666	9.872.113	7.258.220	7.979.878		
Capital Integralizado	465.845	6.154.830	7.537.325	7.537.325		
Reservas	12.051.586	9.174.259	7.796.857	7.796.857		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(2.591.765)	(5.456.976)	(8.075.962)	(7.354.304)		
Outros						
TOTAL DO PASSIVO	10.618.339	12.666.224	12.173.766	11.317.073		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		1.806.280				
Deduções						
Receita Líquida		1.806.280				
Custo de Mercadorias e Serviços						
Lucro Bruto		1.806.280				
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(908.641)	(4.163.529)	(2.618.986)	717.891		
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.381.624)	(4.140.815)	(5.523.001)	(2.314.132)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(613.254)	(24.492)	(78.011)	10.517		
Receitas Financeiras			46.801	17.917		
Despesas Financeiras	(613.254)	(24.492)	(124.812)	(7.400)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais	1.086.237	1.778	2.982.026	3.021.506		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(908.641)	(2.357.249)	(2.618.986)	717.891		
Resultado não Operacional	(535.335)			18.511		
Saldo da Conta Correção Monetária	(46.151)	74.199				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	(1.490.127)	(2.283.050)	(2.618.986)	736.402		
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições				(14.744)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(1.490.127)	(2.283.050)	(2.618.986)	721.658		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(1.490.127)	(2.283.050)	(2.618.986)	721.658		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica		432.229	395.928	1.350.363		
Lucro Líquido do Exercício				721.658		
Depreciação / Exaustão / Amortização		358.030	395.928	628.705		
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço		74.199				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados			64	272.159		
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens			5.093			
Total de Recursos		432.229	401.085	1.622.522		
Atividade Econômica (Prejuízo)		2.283.050	2.618.986			
Aplicação no Ativo Permanente				76.501		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante				905.304		
Aplicações de Longo Prazo		(1.930.402)	(1.552.953)	22.679		
Dividendos Distribuídos			10.187			
Demais Aplicações		135.740				
Total Aplicações		488.388	1.076.220	1.004.484		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)		(56.159)	(675.135)	618.038		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)		(56.159)	(675.135)	618.038		
Variação Ativo Circulante		99.315	(106.653)	(55.009)		
Variação Passivo Circulante		155.474	568.482	(673.047)		

(\*) Empresa liquidada em fevereiro de 1999.



### OBJETIVO

EXECUÇÃO E ADMINISTRAÇÃO DE OBRAS E SERVIÇOS DE  
URBANIZAÇÃO EM ÁREA DESTINADA AO ASSENTAMENTO HUMANO  
DE APOIO A INSTALAÇÃO E AO FUNCIONAMENTO DO COMPLEXO  
INDUSTRIAL METALÚRGICO NO MUNICÍPIO DE BARCARENA - PA.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente Dir. Administração e Finanças Dir. de Operações	NELSON MAUES DE FARIA JOÃO MOUSINHO COELHO ARMANDO JORGE JOÃO HAJE	NELSON MAUES DE FARIA JOÃO MOUSINHO COELHO ARMANDO JORGE JOÃO HAJE	NELSON MAUES DE FARIA JOÃO MOUSINHO COELHO ARMANDO JORGE JOÃO HAJE
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente Dir. Administração e Finanças Dir. de Operações	NELSON MAUES DE FARIA JOÃO MOUSINHO COELHO ARMANDO JORGE JOÃO HAJE	NELSON MAUES DE FARIA JOÃO MOUSINHO COELHO ARMANDO JORGE JOÃO HAJE	NELSON MAUES DE FARIA JOÃO MOUSINHO COELHO ARMANDO JORGE JOÃO HAJE

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	
1998	
1999	

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	21			21
	Terceiros				
1995	Próprio	23			23
	Terceiros	2			2
1996	Próprio	23			23
	Terceiros	2			2
1997	Próprio	- 21			21
	Terceiros				
1998	Próprio	21			21
	Terceiros				
1999	Próprio	21			21
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	192.698,34	5.028,99	147,40	156,56	237,83	101,49
LIQUIDEZ GERAL ( % )	192.698,34	5.089,10	149,22	158,20	240,86	104,64
IMOBILIZAÇÃO ( % )	27,37	86,74	94,80	93,92	83,12	99,19
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	0,04	0,27	9,56	9,46	10,70	14,82
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(0,11)	3,21	(13,87)	1,02	11,56	(19,66)
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(6,86)	39,50	(244,57)	7,44	278,21	(466,32)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	16	75	46	122	42	35
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	16	69	42	122	42	35

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA DE DESENVOLVIMENTO DE BARCARENA - CODEBAR**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	15.209.680	2.823.273	2.889.918	3.065.476	6.036.967	3.125.833
Disponível	22.927	190.936	185.421	370.454	447.939	457.865
Valores a Receber	19.298	6.576	91.130	957	2.994.890	79.316
Estoques	15.167.455	2.625.761	2.613.367	2.601.315	2.594.138	2.588.652
Outros				92.750		
Ativo Realizável a Longo Prazo		33.747	35.697	32.210	77.035	97.201
Valores a Receber		33.747	35.697	32.210	77.035	97.201
Outros						
Ativo Permanente	5.728.363	18.323.367	17.575.710	17.592.076	17.604.933	17.557.851
Investimentos	5.283.773	7.380.465	7.705.593	7.709.471	7.709.471	7.757.238
Participações Societárias	4.879	5.191	5.191	1.504.195	9.069	9.069
Controladas						
Coligadas						
Outras	4.879	5.191	5.191	1.504.195	9.069	9.069
Outros Investimentos	5.278.894	7.375.274	7.700.402	6.205.276	7.700.402	7.748.169
Imobilizado	444.590	10.942.902	9.870.117	9.882.605	9.895.462	9.800.613
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>20.938.043</b>	<b>21.180.387</b>	<b>20.501.325</b>	<b>20.689.762</b>	<b>23.718.935</b>	<b>20.780.885</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	7.893	56.140	1.960.642	1.958.082	2.538.353	3.079.988
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	7.893	56.140	1.960.642	1.958.082	2.538.353	3.079.988
Exigível a Longo Prazo						
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	20.930.150	21.124.247	18.540.683	18.731.680	21.180.582	17.700.897
Capital Integralizado	94.460	94.460	1.706.563	2.306.563	2.306.563	2.306.563
Reservas	8.364.818	19.810.713	17.571.502	16.971.503	143.885.787	143.885.786
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	12.470.872	1.219.074	(737.382)	(546.386)	(125.011.768)	(128.491.452)
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>20.938.043</b>	<b>21.180.387</b>	<b>20.501.325</b>	<b>20.689.762</b>	<b>23.718.935</b>	<b>20.780.885</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	332.064	1.714.755	1.051.696	2.567.007	880.223	746.199
Deduções						(5.486)
Receita Líquida	332.064	1.714.755	1.051.696	2.567.007	880.223	740.713
Custo de Mercadorias e Serviços	(14.681)	(883.748)	(333.371)	(1.671.413)	(83.451)	
Lucro Bruto	317.383	831.007	718.325	895.594	796.772	740.713
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(319.354)	(763.155)	(705.034)	(704.597)	1.652.129	(766.816)
Despesas Comerciais e Administrativas				(736.290)	(741.125)	(766.816)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas						
Receitas Financeiras						
Despesas Financeiras						
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(319.354)	(763.155)	(705.034)			
Outras Receitas Operacionais				31.693	2.393.254	
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(1.971)	67.852	13.291	190.997	2.448.901	(26.103)
Resultado não Operacional		931.074	(2.589.600)			
Saldo da Conta Correção Monetária	(20.797)	(355.585)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		33.974	4.226			(3.453.581)
Resultado antes do I.R. e Participações	(22.768)	677.315	(2.572.083)	190.997	2.448.901	(3.479.684)
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(22.768)	677.315	(2.572.083)	190.997	2.448.901	(3.479.684)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(22.768)	677.315	(2.572.083)	190.997	2.448.901	(3.479.684)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	31.812	1.070.391	1.244.928	222.942	2.462.644	20.303
Lucro Líquido do Exercício		677.315		190.997	2.448.901	
Depreciação / Exaustão / Amortização	11.015	37.491	24.529	17.194	13.743	20.303
Variação Cambial / Monetária				14.751		
Saldo Correção Monetária do Balanço	20.797	355.585	1.220.399			
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Aletam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens			1.361.769			
<b>Total de Recursos</b>	<b>31.812</b>	<b>1.070.391</b>	<b>2.606.697</b>	<b>222.942</b>	<b>2.462.644</b>	<b>20.303</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)	22.768		2.572.083			3.479.684
Aplicação no Ativo Permanente		14.112	349.777	44.825	8.608	
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo					19.899	
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações					47.768	
<b>Total Aplicações</b>	<b>22.768</b>	<b>14.112</b>	<b>2.921.860</b>	<b>44.825</b>	<b>76.275</b>	<b>3.479.684</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	9.044	1.056.279	(315.163)	178.117	2.386.369	(3.459.381)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	9.044	1.056.279	(315.163)	178.117	2.386.369	(3.459.381)
Variação Ativo Circulante	14.050	1.104.526	1.428.476	175.557	2.966.641	(2.911.135)
Variação Passivo Circulante	5.006	48.247	1.743.639	(2.560)	580.272	548.246



### OBJETIVO

16.07.1974  
22.10.1974

PROMOÇÃO DO DESENVOLVIMENTO REGIONAL, APROVEITANDO OS RECURSOS DE ÁGUA E SOLO DO VALE DO SÃO FRANCISCO PARA FINS AGRÍCOLAS, AGROPECUÁRIOS E AGROINDUSTRIAIS, PROMOVER O DESENVOLVIMENTO INTEGRADO DE ÁREAS PRIORITÁRIAS E AGROPECUÁRIAS.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Diretor Diretor Diretor	AIRSON BEZERRA LÓCIO HERBERT DRUMMOND CELSO DE MACEDO VEIGA MÁRIO AUGUSTO VILLAR TORRES	AIRSON BEZERRA LÓCIO HERBERT DRUMMOND JOSÉ ANCELMO DE GOIS GUILHERME ALMEIDA G. DE OLIVEIRA	AIRSON BEZERRA LÓCIO HERBERT DRUMMOND JOSÉ ANCELMO DE GOIS GUILHERME ALMEIDA G. DE OLIVEIRA
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Diretor Diretor Diretor	AIRSON BEZERRA LÓCIO HERBERT DRUMMOND JOSÉ ANCELMO DE GOIS GUILHERME ALMEIDA G. DE OLIVEIRA	AIRSON BEZERRA LÓCIO HERBERT DRUMMOND JOSÉ ANCELMO DE GOIS GUILHERME ALMEIDA G. DE OLIVEIRA	AIRSON BEZERRA LÓCIO GUILHERME ALMEIDA G. DE OLIVEIRA JOSÉ ANCELMO DE GOIS MANOEL DO BONFIM DIAS RIBEIRO

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	MOREIRA - AUDITORES BRASILEIROS ASSOCIADOS 92.697.556/0001-05
1996	SOMA AUDITORIA MÉTODOS ORG. E SISTEMA S/C 3.656.477/0001-18
1997	SOMA AUDITORIA MÉTODOS ORG. E SISTEMA S/C 3.656.477/0001-18
1998	
1999	

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	1996			1.996
	Terceiros				
1995	Próprio	530	575	821	1.926
	Terceiros				
1996	Próprio	1785			1.785
	Terceiros				
1997	Próprio		1.539		1.539
	Terceiros				
1998	Próprio	542	915		1.457
	Terceiros				
1999	Próprio	585	862		1.447
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	103,32	105,21	109,56	110,16	117,54	123,92
LIQUIDEZ GERAL ( % )	105,30	102,35	106,67	110,04	131,05	118,07
IMOBILIZAÇÃO ( % )	79,73	85,53	77,64	72,27	62,97	60,43
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	79,27	86,05	77,03	73,41	54,39	68,65
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	8,44	1,73	1,04	0,10	(0,35)	0,15
MARGEM OPERACIONAL ( % )	1,42	0,15	0,23	0,02	(0,07)	0,03
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	124	287	131	183	190	172
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	124	287	131	183	190	172

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA DE DESENVOLVIMENTO DO VALE DO SÃO FRANCISCO - CODEVASF**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	164.755.791	294.414.495	169.683.671	136.707.226	54.537.297	92.411.301
Disponível	1.167.641	4.388.018	10.011.375	34.204.252	15.432.477	5.402.385
Valores a Receber	134.874.248	289.387.290	87.045.525		37.804.728	85.489.289
Estoque	577.453	639.187	981.618		793.674	405.324
Outros	28.136.449		71.645.153	102.502.974	506.418	1.114.303
Ativo Realizável a Longo Prazo	3.179.060	10.673.977	17.212.927	22.765.223	31.814.195	50.533.736
Valores a Receber	3.030.310	10.207.386	16.952.983		31.439.944	50.121.850
Outros	148.750	466.591	259.944	22.765.223	374.251	411.886
Ativo Permanente	33.253.613	41.336.445	40.563.115	37.927.496	34.796.969	33.412.994
Investimentos	7.570.194	9.270.607	8.414.716	8.414.716	4.489.775	4.338.656
Participações Societárias	7.570.194					
Controladas						
Coligadas						
Outras	7.570.194					
Outros Investimentos		9.270.607	8.414.716	8.414.716	4.489.775	4.338.656
Imobilizado	25.683.419	31.838.372	31.968.602	29.402.160	30.226.019	29.045.526
Diferido		227.466	179.797	110.620	81.175	28.812
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>201.188.464</b>	<b>346.424.917</b>	<b>227.459.713</b>	<b>197.399.945</b>	<b>121.148.461</b>	<b>176.358.031</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	159.460.934	279.837.621	154.873.389	124.102.759	46.398.118	74.574.980
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	159.460.934	279.837.621	154.873.389	124.102.759	46.398.118	74.574.980
Exigível a Longo Prazo	18.810	18.257.502	20.342.223	20.814.653	19.492.877	46.493.461
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	18.810	18.257.502	20.342.223	20.814.653	19.492.877	46.493.461
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	41.708.720	48.329.794	52.244.101	52.482.533	55.257.466	55.289.590
Capital Integralizado	1.461.106	14.687.813	17.986.982	17.986.982	17.986.982	40.128.673
Reservas	41.817.474	34.946.643	33.713.489	34.235.518	36.972.195	14.832.295
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(1.569.860)	(1.304.662)	543.630	260.033	298.289	328.622
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>201.188.464</b>	<b>346.424.917</b>	<b>227.459.713</b>	<b>197.399.945</b>	<b>121.148.461</b>	<b>176.358.031</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	247.534.620	553.341.558	237.352.233	283.221.585	276.823.106	248.827.987
Deduções	(114.298)	(162.853)	(3.952.389)	(2.267.861)		
Receita Líquida	247.420.322	553.178.705	233.399.844	280.953.724	276.823.106	248.827.987
Custo de Mercadorias e Serviços	(13.173)	(149.993)	(554.284)	(314.953)		
Lucro Bruto	247.407.149	553.028.712	232.845.560	280.638.771	276.823.106	248.827.987
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(239.722.622)	(552.896.464)	(231.727.295)	(284.088.538)	(273.614.631)	(250.911.178)
Despesas Comerciais e Administrativas	(241.885.181)	(114.072.360)	(235.774.498)	(108.664.282)	(295.321.803)	(287.950.343)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	269.586	29.210	37.664	33.739	116.905	80.543
Receitas Financeiras	304.640	96.707	85.268	83.603	120.516	82.305
Despesas Financeiras	(35.054)	(67.497)	(47.604)	(49.864)	(3.611)	(1.762)
Resultado Equivalência Patrimonial				(236.078.502)		
Outras Despesas Operacionais	(2.572.637)	(482.827.544)	(25.727.687)	60.620.507	(20.250.343)	(44.701.583)
Outras Receitas Operacionais	4.465.610	43.974.230	29.737.226		41.840.610	81.660.205
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos		2.311.759 <sup>9</sup>				
Lucro (Prejuízo) Operacional	7.684.527	2.444.007	1.118.265	(3.449.767)	3.208.475	(2.083.191)
Resultado não Operacional	33.952	1.271.934	(342.264)	1.958.957	(3.989.293)	1.364.626
Saldo da Conta Correção Monetária	(3.955.965)	(2.358.495)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas				1.562.339	585.851	832.866
Resultado antes do I.R. e Participações	3.762.514	1.357.446	776.001	71.529	(194.967)	114.301
Provisões para Imposto de Renda	(240.857)	(286.964)	(232.370)	(10.729)		(17.145)
Participações e Contribuições		(234.916)		(5.722)		(13.716)
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	3.521.657	835.566	543.631	55.078	(194.967)	83.440
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	3.521.657	835.566	543.631	55.078	(194.967)	83.440
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	8.059.149	4.332.056	1.631.606	2.895.962	1.476.966	1.291.362
Lucro Líquido do Exercício	3.521.657	835.566	543.631	55.078		83.440
Depreciação / Exaustão / Amortização	581.532	1.137.995	1.087.975	2.840.884	1.476.966	1.207.922
Varição Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	3.955.960	2.358.495				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo	18.811	18.238.691	2.084.722	(1.958.957)		
Custo de Bens Baixados	5.004	1.306.808	342.264		4.647.006	187.585
Contas que não Afetam Circulante		(1.271.934)				
Aumento de Capital	50.383		3.586.888	86.891	2.739.197	139
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo				472.430		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	271.050		672.967	2.270.117		27.000.584
<b>Total de Recursos</b>	<b>8.404.397</b>	<b>22.605.621</b>	<b>8.318.447</b>	<b>3.766.443</b>	<b>8.863.169</b>	<b>28.479.670</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)					194.967	
Aplicação no Ativo Permanente	236.643	1.711.627	1.329.878	516.424	2.993.445	11.533
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante				5.552.296		
Aplicações de Longo Prazo	2.872.896	7.494.917	6.538.950	135.907	10.370.748	18.719.541
Dividendos Distribuídos		836.394	208.891	(232.369)	78.648	51.454
Demais Aplicações		3.280.667	7.320		(309.351)	
<b>Total Aplicações</b>	<b>3.109.539</b>	<b>13.323.605</b>	<b>8.085.039</b>	<b>5.972.258</b>	<b>13.328.457</b>	<b>18.782.528</b>
Varição Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	5.294.858	9.282.016	233.408	(2.205.815)	(4.465.288)	9.697.142
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Varição Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	5.294.858	9.282.016	233.408	(2.205.815)	(4.465.288)	9.697.142
Varição Ativo Circulante	164.755.791	129.658.704	(124.730.824)	(32.976.445)	(82.169.929)	37.874.004
Varição Passivo Circulante	159.460.933	120.376.688	(124.964.232)	(30.770.630)	(77.704.641)	28.176.862



## OBJETIVO

31.01.1969  
31.05.1969  
02.01.1998

OPERAR NO SISTEMA ESTADUAL DE ABASTECIMENTO DE PRODUTOS AGROPECUÁRIOS E PESQUEIROS, ATUANDO NA GUARDA E CONSERVAÇÃO DE MERCADORIAS DE TERCEIROS EM ARMAZENS GERAIS, SILOS E FRIGORÍFICOS E NA INSTALAÇÃO DE ENTREPOSTOS PARA SOB SUA ADMINISTRAÇÃO PERMITIR O USO REMUNERADO DE SEUS ESPAÇOS PARA A COMERCIALIZAÇÃO DESTES PRODUTOS POR TERCEIROS.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Dir.-Presidente Dir. Administrativo e Financeiro Dir. Técnico e Operacional	FUAD NASSIF BALLURA	HOMERO RODRIGUES LEITE MIGUEL APOLONIO	FUAD NASSIF BALLURA HOMERO RODRIGUES LEITE MIGUEL APOLONIO

### QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	SACHO - AUDITORES INDEPENDENTES S/C 74.006.719/0001-76
1998	SACHO - AUDITORES INDEPENDENTES S/C 74.006.719/0001-76
1999	SACHO - AUDITORES INDEPENDENTES S/C 74.006.719/0001-76

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio	388	376		764
	Terceiros	115	27		142
1998	Próprio	156	543		699
	Terceiros				
1999	Próprio	155	478		633
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )				141,09	167,69	128,53
LIQUIDEZ GERAL ( % )				27,42	351,81	279,49
IMOBILIZAÇÃO ( % )				2.654,92	79,85	81,02
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )				97,24	7,41	9,58
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )				(332,07)	(17,31)	(26,84)
MARGEM OPERACIONAL ( % )				(48,55)	(78,51)	(127,85)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )				71	82	82
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )				60	82	82

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL							99,06	99,06	99,60	99,60	99,60	99,60
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )							0,94	0,94	0,40	0,40	0,40	0,40



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA DE ENTREPOSTOS E ARMAZÉNS GERAIS DE SÃO PAULO - CEAGESP**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante					32.702.170	35.089.901
Disponível					4.635.713	1.283.507
Valores a Receber					27.231.737	11.975.499
Estoques					615.199	629.175
Outros					219.521	21.201.720
Ativo Realizável a Longo Prazo					44.872.053	44.059.470
Valores a Receber					9.111.389	6.370.137
Outros					35.760.664	37.689.333
Ativo Permanente					220.084.324	216.363.816
Investimentos					251.435	251.435
Participações Societárias					251.435	251.435
Controladas						
Coligadas						
Outras					251.435	251.435
Outros Investimentos						
Imobilizado					219.724.063	215.483.651
Diferido					108.826	628.730
<b>TOTAL DO ATIVO</b>					<b>297.658.547</b>	<b>295.513.187</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante					19.502.123	27.301.821
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros					19.502.123	27.301.821
Exigível a Longo Prazo					2.547.686	1.016.908
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros					2.547.686	1.016.908
Resultado Exercício Futuro						128.273
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido					275.608.738	267.066.185
Capital Integralizado					257.112.326	277.754.401
Reservas					343.951.245	57.299.150
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados					(277.753.239)	(67.987.366)
Outros					(47.701.594)	
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>					<b>297.658.547</b>	<b>295.513.187</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços					60.755.813	56.070.838
Deduções					(3.438.327)	(3.889.654)
Receita Líquida					57.317.486	52.181.184
Custo de Mercadorias e Serviços					(46.335.671)	(45.536.365)
Lucro Bruto					10.981.815	6.644.819
Receitas ( Despesas ) Operacionais					(57.386.931)	(78.261.126)
Despesas Comerciais e Administrativas					(14.593.123)	(23.058.530)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas					(45.577.803)	(60.627.921)
Receitas Financeiras					3.435.564	2.810.773
Despesas Financeiras					(49.013.367)	(63.438.694)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais					(42.185)	(298.445)
Outras Receitas Operacionais					2.826.180	5.723.770
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional					(46.405.116)	(71.616.307)
Resultado não Operacional					(58.840)	(72.390)
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas					(232.792)	
Resultado antes do I.R. e Participações					(46.696.748)	(71.688.697)
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições					(1.004.845)	
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício					(47.701.593)	(71.688.697)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes					(47.701.593)	(71.688.697)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica					5.782.892	5.956.634
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização					5.782.892	5.956.634
Varição Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados					33.049	69.000
Contas que não Afetam Circulante					49.119.430	
Aumento de Capital					267.235	806.000
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens					2.666.906	63.323.731
<b>Total de Recursos</b>					<b>57.869.512</b>	<b>70.155.365</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)					47.701.593	71.688.697
Aplicação no Ativo Permanente					4.480.101	2.305.710
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante					2.103.459	1.572.925
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações						
<b>Total Aplicações</b>					<b>54.285.153</b>	<b>75.567.332</b>
Varição Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)					3.584.359	(5.411.967)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Varição Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)					3.584.359	(5.411.967)
Varição Ativo Circulante					(316.834)	2.387.731
Varição Passivo Circulante					(3.901.193)	7.799.698

(\*) Transferido controle acionário para União em 02.01.1998



### OBJETIVO

EXPLORAR E DESENVOLVER LINHAS DE NAVEGAÇÃO INTERIOR NOS RIOS QUE CONSTITUEM A BACIA DO SÃO FRANCISCO, PROMOVER A COORDENAÇÃO DO TRÁFEGO FLUVIAL, MANTER E DESENVOLVER A INDÚSTRIA DE CONSTRUÇÃO NAVAL, PRESTAR SERVIÇOS, ASSEGURAR A COOPERAÇÃO DO SEU PESSOAL E DISPOR DO SEU MATERIAL COMO RESERVA DA MARINHA DE GUERRA.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente Dir. Administrativo e Finanças Dir. Com. e Operacional	JOSÉ HUMBERTO BORATO JABUR MARCOS GONÇALVES HAMILCAR DINIZ DUMONT	JOSÉ HUMBERTO BORATO JABUR MARCOS GONÇALVES HAMILCAR DINIZ DUMONT	MARCOS GONÇALVES MARCOS GONÇALVES HAMILCAR DINIZ DUMONT
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente Dir. Administrativo e Finanças Dir. Com. e Operacional	LUCIO FLÁVIO COELHO MARCOS GONÇALVES HAMILCAR DINIZ DUMONT	LUCIO FLÁVIO COELHO MARCOS GONÇALVES HAMILCAR DINIZ DUMONT	LUCIO FLÁVIO COELHO MARCOS GONÇALVES HAMILCAR DINIZ DUMONT

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	
1998	
1999	

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	74	157		231
	Terceiros				
1995	Próprio	97	165		262
	Terceiros				
1996	Próprio	70	111		181
	Terceiros				
1997	Próprio	51	72		123
	Terceiros				
1998	Próprio	51	81		132
	Terceiros				
1999	Próprio	50	60		110
	Terceiros		22		22

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	1.693,20	229,87	138,16	65,74	46,02	61,81
LIQUIDEZ GERAL ( % )	1.575,83	229,57	143,04	70,63	49,85	67,48
IMOBILIZAÇÃO ( % )	32,29	53,86	71,11	148,06	187,51	141,07
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	4,39	26,26	40,16	62,07	63,57	55,81
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	65,89	(89,68)	(47,02)	(129,30)	(48,83)	(83,40)
MARGEM OPERACIONAL ( % )	472,86	(855,62)	(126,47)	(195,37)	(43,41)	(81,80)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	2	1	4	4	5	7
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	2	1	4	4	5	6

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA DE NAVEGAÇÃO DO SÃO FRANCISCO - FRANAVE**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	2.791.298	2.076.610	1.687.179	856.326	540.205	672.957
Disponível	2.665.008	1.786.711	1.358.112	723.052	398.243	496.837
Valores a Receber	64.286	136.191	254.965	114.681	77.219	146.199
Estoques	4.544	30.713	36.762	13.762	46.539	21.705
Outros	57.460	122.995	37.340	4.831	18.204	8.216
Ativo Realizável a Longo Prazo	21.189	91.935	79.140	73.266	47.955	63.078
Valores a Receber	1.593	10.962	7.366	65.943	47.955	63.078
Outros	19.596	80.973	71.774	7.323		
Ativo Permanente	1.256.332	1.428.516	1.308.295	1.191.102	1.267.719	1.218.375
Investimentos	7.649	9.367	9.367	17.749	17.749	17.749
Participações Societárias	7.649	9.367	9.367	17.749	17.749	17.749
Controladas						
Coligadas						
Outras	7.649	9.367	9.367	17.749	17.749	17.749
Outros Investimentos						
Imobilizado	1.248.683	1.419.149	1.298.928	1.173.353	1.249.970	1.200.626
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>4.068.819</b>	<b>3.597.061</b>	<b>3.074.614</b>	<b>2.120.694</b>	<b>1.855.879</b>	<b>1.954.410</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	164.853	903.381	1.221.214	1.302.589	1.173.890	1.088.833
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	164.853	903.381	1.221.214	1.302.589	1.173.890	1.088.833
Exigível a Longo Prazo	13.624	41.224	13.624	13.624	5.922	1.888
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	13.624	41.224	13.624	13.624	5.922	1.888
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	3.890.342	2.652.456	1.839.776	804.481	676.067	863.689
Capital Integralizado	106.893	1.074.553	1.365.259	1.365.259	1.365.259	2.916.620
Reservas	3.739.114	3.859.964	3.741.947	3.741.947	3.904.874	3.044.858
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	44.335	(2.282.061)	(3.267.430)	(4.302.725)	(4.594.066)	(5.097.789)
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>4.068.819</b>	<b>3.597.061</b>	<b>3.074.614</b>	<b>2.120.694</b>	<b>1.855.879</b>	<b>1.954.410</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	542.071	278.023	684.070	532.421	760.491	880.646
Deduções					(71.296)	(123.335)
Receita Líquida	542.071	278.023	684.070	532.421	689.195	757.311
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.189.397)	(2.565.318)	(2.490.237)	(1.853.967)	(2.158.359)	(2.518.302)
Lucro Bruto	(647.326)	(2.287.295)	(1.806.167)	(1.321.546)	(1.469.164)	(1.760.991)
Receitas ( Despesas ) Operacionais	2.859.660	548.709	978.908	261.027	1.082.032	1.651.347
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.100.252)	(1.781.180)	(1.925.427)	(2.265.463)	(1.950.908)	(1.709.469)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(16.856)	(18.443)	(101.173)		(15.036)	(26.715)
Receitas Financeiras	6.178	4.132	9.152			
Despesas Financeiras	(23.034)	(22.575)	(110.325)		(15.036)	(26.715)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(71.525)	(134.322)	(64.758)		(25.040)	(534.670)
Outras Receitas Operacionais	4.048.293	2.482.654	3.070.266	2.526.490	3.073.016	3.922.201
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	2.212.334	(1.738.586)	(827.259)	(1.060.519)	(387.132)	(109.644)
Resultado não Operacional	122.836	20.549	(22.594)	23.265	56.996	
Saldo da Conta Correção Monetária	55.051	(741.900)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	173.025	81.127	(15.292)	(2.956)		(610.696)
Resultado antes do I.R. e Participações	2.563.246	(2.378.810)	(865.145)	(1.040.210)	(330.136)	(720.340)
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	2.563.246	(2.378.810)	(865.145)	(1.040.210)	(330.136)	(720.340)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	2.563.246	(2.378.810)	(865.145)	(1.040.210)	(330.136)	(720.340)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	2.602.912	858.849	152.284	128.723	91.168	105.670
Lucro Líquido do Exercício	2.563.246					
Depreciação / Exaustão / Amortização	94.717	116.949	152.284	128.723	91.168	105.670
Variação Cambial / Monetária		741.900				
Saldo Correção Monetária do Balanço	(55.051)					
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados			(55.356)	4.915	29.376	
Contas que não Afetam Circulante			40.395			
Aumento de Capital	29.530	133.252	52.465		162.927	827.963
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante					23.042	
Demais Origens				(2.509)		80.000
<b>Total de Recursos</b>	<b>2.632.442</b>	<b>992.101</b>	<b>189.788</b>	<b>131.129</b>	<b>306.513</b>	<b>1.013.633</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)		2.378.810	865.145	1.040.210	330.136	720.340
Aplicação no Ativo Permanente		66.506	31.908	3.147	163.799	56.326
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						4.034
Aplicações de Longo Prazo						15.123
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações						
<b>Total Aplicações</b>	<b>2.632.442</b>	<b>2.445.316</b>	<b>897.053</b>	<b>1.043.357</b>	<b>493.935</b>	<b>795.823</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	2.632.442	(1.453.215)	(707.265)	(912.228)	(187.422)	217.810
Efeitos do(s) Ajuste(s)	(5.998)					
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	2.626.444	(1.453.215)	(707.265)	(912.228)	(187.422)	217.810
Variação Ativo Circulante	2.791.298	(714.687)	(389.432)	(830.853)	(316.121)	132.753
Variação Passivo Circulante	164.854	738.528	317.833	81.375	(128.699)	(85.057)



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO LEI Nº 67  
 Ato/data de constituição: SESSÃO PÚBLICA  
 Ato/data de transferência: LIQUIDADA  
 Endereço: RUA DO ROSÁRIO 01  
 20041-003 - RIO DE JANEIRO (RJ)

21.11.1966  
 02.01.1967  
 15.10.1997

## OBJETIVO

EXPLORAÇÃO DO TRANSPORTE MARÍTIMO, DE CARGA E DE PASSAGEIROS.

## DIRETORIAS

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente Dir. Administrativo Financeiro Dir. Comercial Adm. Judicial	JOAQUIM NILTON NOGUEIRA ALVARO ALFREDO ALVARENGA ELY ALFREDO DE OLIVEIRA	JOAQUIM NILTON NOGUEIRA ALVARO ALFREDO ALVARENGA ELY ALFREDO DE OLIVEIRA DAVID DA COSTA VILLAR FILHO	
CARGO	1997	1998	1999

## AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ:
1994	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1995	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1997	
1998	
1999	

## QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio Terceiros	206	585		791
1995	Próprio Terceiros	145	570		715
1996	Próprio Terceiros				
1997	Próprio Terceiros				
1998	Próprio Terceiros				
1999	Próprio Terceiros				

## INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	10,45	1,71				
LIQUIDEZ GERAL ( % )	6,35	5,10				
IMOBILIZAÇÃO ( % )	(1.561,77)	(407,42)				
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	99,28	123,29				
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	-	-				
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(878,49)	(244,45)				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	13	23				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	13	23				

## COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,99	99,99	99,99	99,99								
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	0,01	0,01	0,01	0,01								



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA DE NAVEGAÇÃO LLOYD BRASILEIRO - LLOYDBRÁS**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 (*)	1998	1999
<b><u>ATIVO</u></b>						
Ativo Circulante	12.116.071	4.670.087				
Disponível	5.212.028	161.454				
Valores a Receber	872.723	579.900				
Estoques	345.289	465.901				
Outros	5.886.031	3.462.832				
Ativo Realizável a Longo Prazo	3.558.638	11.236.138				
Valores a Receber						
Outros	3.558.638	11.236.138				
Ativo Permanente	233.023.154	236.947.171				
Investimentos	6.437.011	7.813.260				
Participações Societárias	6.227.617	7.557.403				
Controladas						
Coligadas	5.224.246	6.685.754				
Outras	1.003.371	871.649				
Outros Investimentos	209.394	255.857				
Imobilizado	226.586.143	229.133.911				
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>248.697.863</b>	<b>252.853.396</b>				
<b><u>PASSIVO</u></b>						
Passivo Circulante	115.973.935	272.742.674				
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	6.180.955	133.962.848				
Contas a Pagar / Outros	109.792.980	138.779.826				
Exigível a Longo Prazo	130.922.791	38.987.790				
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	113.622.938	21.524.525				
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	17.299.853	17.463.265				
Resultado Exercício Futuro	16.721.568	(719.405)				
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	(14.920.431)	(58.157.663)				
Capital Integralizado	461.533.415	565.202.808				
Reservas	15.246.587	18.671.268				
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(491.700.433)	(642.031.739)				
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>248.697.863</b>	<b>252.853.396</b>				
<b><u>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</u></b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	10.040.618	16.316.471				
Deduções	(72.864)	(130.863)				
Receita Líquida	9.967.754	16.185.608				
Custo de Mercadorias e Serviços	(51.826.951)	(44.111.914)				
Lucro Bruto	(41.859.197)	(27.926.306)				
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(85.587.541)	(57.649.229)				
Despesas Comerciais e Administrativas	(21.092.004)	(18.991.879)				
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(31.315.379)	(27.762.310)				
Receitas Financeiras	2.430.067	3.025.891				
Despesas Financeiras	(33.745.446)	(30.788.201)				
Resultado Equivalência Patrimonial	364.780	418.291				
Outras Despesas Operacionais	(33.544.938)	(11.313.331)				
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(127.446.738)	(85.575.535)				
Resultado não Operacional	(2.745.549)	4.056.895				
Saldo da Conta Correção Monetária	192.463.814	50.365.542				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(150.477.135)	(8.732.711)				
Resultado antes do I.R. e Participações	(88.205.608)	(39.885.809)				
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(88.205.608)	(39.885.809)				
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(88.205.608)	(39.885.809)				
<b><u>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</u></b>						
Atividade Econômica	(155.561.565)	(18.421.061)				
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização	15.293.780	28.825.872				
Variação Cambial / Monetária	21.608.469	3.118.609				
Saldo Correção Monetária do Balanço	(192.463.814)	(50.365.542)				
Equivalência Patrimonial Líquida	(331.181)	(311.931)				
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	12.376.781	14.665.446				
Contas que não Afetam Circulante	17.411.096	(4.814.332)				
Aumento de Capital	115.264.415					
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	17.701.963	11.362.389				
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	1.430.302	(6.098.574)				
Demais Origens	1.325.213	889.067				
<b>Total de Recursos</b>	<b>9.617.024</b>	<b>(2.728.996)</b>				
Atividade Econômica (Prejuízo)	88.205.608	39.885.809				
Aplicação no Ativo Permanente	64.130.383	435				
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	(66.316.133)	119.442.875				
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	111.532	2.156.607				
<b>Total Aplicações</b>	<b>86.131.390</b>	<b>161.485.726</b>				
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(76.514.366)	(164.214.722)				
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(76.514.366)	(164.214.722)				
Variação Ativo Circulante	10.664.042	(7.445.984)				
Variação Passivo Circulante	87.178.408	156.768.738				

( \* ) Empresa liquidada em 1997.



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO LEI Nº 764 15.08.1969  
 Ato/data de constituição: ATA DA ASSEMBL. DE CONST. 08.01.1970  
 Ato/data de transferência:  
 Endereço: AV. PASTEUR, 404 - PRAIA VERMELHA  
 22292-240 - RIO DE JANEIRO (RJ)  
 DDD: (021) - TEL.: 295-6841 FAX.: 295-4647

## OBJETIVO

PLANEJAR, COORDENAR E EXECUTAR SERVIÇOS DE GEOLOGIA E HIDROLOGIA NO PAÍS; ORIENTAR, INCENTIVAR E COOPERAR NAS PESQUISAS E ESTUDOS PARA O APROVEITAMENTO DOS RECURSOS MINERAIS E HÍDRICOS DO PAÍS; ELABORAR SISTEMAS DE INFORMAÇÕES, CARTAS E MAPAS QUE TRADUZAM O CONHECIMENTO GEOLÓGICO E HIDRÁULICO NACIONAL; COLABORAR EM PROJETOS DE PRESERVAÇÃO DO MEIO AMBIENTE.

## DIRETORIAS

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Dir. Administrativo e Finanças Dir. Geo. Recursos Hídricos Dir. Recursos Minerais Dir. Relações Comerciais	CARLOS OITI BERBERT AUGUSTO WAGNER PADILHA MARTINS IDELMAR DA CUNHA BARBOSA ANTÔNIO JUAREZ MILMANN MARTINS GIL PEREIRA DE SOUZA AZEVEDO	CARLOS OITI BERBERT AUGUSTO WAGNER PADILHA MARTINS IDELMAR DA CUNHA BARBOSA ANTÔNIO JUAREZ MILMANN MARTINS GIL PEREIRA DE SOUZA AZEVEDO	CARLOS OITI BERBERT AUGUSTO WAGNER PADILHA MARTINS IDELMAR DA CUNHA BARBOSA ANTÔNIO JUAREZ MILMANN MARTINS GIL PEREIRA DE SOUZA AZEVEDO
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Dir. Geo. Recursos Hídricos Dir. Recursos Minerais Dir. Relações Comerciais Dir. Administrativo Financeiro Dir. de Rel. Inst. e Desenv. Dir. de Geol. e Rec. Minerais Dir. Hidrologia e Gest. Diretor-Presidente	CARLOS OITI BERBERT JOSÉ DE SAMPAIO PORTELA NUNES ANTÔNIO JUAREZ MILMANN MARTINS GIL PEREIRA DE SOUZA AZEVEDO AUGUSTO WAGNER PADILHA MARTINS	JOSÉ DE SAMPAIO PORTELA NUNES AUGUSTO WAGNER PADILHA MARTINS ANTÔNIO JUAREZ MILMANN MARTINS GIL PEREIRA DE SOUZA AZEVEDO CARLOS OITI BERBERT	JOSÉ DE SAMPAIO PORTELA NUNES PAULO ANTÔNIO CARNEIRO DIAS HUMBERTO RAIMUNDO COSTA THALES DE QUEIROZ SAMPAIO GERALDO GONÇALVES SOARES QUINTAS

## AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	ASSETTE AUDITORES INDEPENDENTES S.C. 30.480.545/0001-03
1995	ACAL CONSULTORIA E AUDITORIA LTDA 28.005.734/0001-82
1996	ACAL CONSULTORIA E AUDITORIA LTDA 28.005.734/0001-82
1997	ACAL CONSULTORIA E AUDITORIA LTDA 28.005.734/0001-82
1998	ASSETTE AUDITORES INDEPENDENTES S.C. 30.480.545/0001-03
1999	ASSETTE AUDITORES INDEPENDENTES S.C. 30.480.545/0001-03

## QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio	733	1.083		1.816
	Terceiros	198	93		291
1995	Próprio	808	968		1.776
	Terceiros	488	417		905
1996	Próprio	906	781		1.687
	Terceiros	240	43		283
1997	Próprio	628	1.141		1.769
	Terceiros				
1998	Próprio	571	1.107		1.678
	Terceiros	62	274		336
1999	Próprio	500	1.155		1.655
	Terceiros	70	156		226

## INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	112,96	89,34	133,69	104,53	75,73	81,24
LIQUIDEZ GERAL ( % )	124,78	103,84	85,01	90,98	99,95	120,27
IMOBILIZAÇÃO ( % )	86,28	95,89	117,16	107,78	100,04	86,70
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	37,14	45,97	53,37	46,30	43,82	39,62
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	4,24	0,20	(30,10)	1,39	0,73	0,23
MARGEM OPERACIONAL ( % )	2,65	0,11	(12,28)	0,48	0,25	0,08
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	33	50	55	64	68	67
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	29	33	47	64	56	59

## COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	94,19	91,48	94,19	91,48	94,19	90,94	94,19	91,48	94,19	91,48	94,19	91,48
FAZENDA DO ESTADO DE SÃO PAULO			1,07	1,59	1,07	1,59	1,07	1,59	1,07	1,59	1,07	1,59
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	5,81	8,52	4,74	6,93	4,74	7,47	4,74	6,93	4,74	6,93	4,74	6,93



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA DE PESQUISA DE RECURSOS MINERAIS - CPRM**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	22.358.408	33.823.815	26.876.852	19.627.000	18.500.377	18.199.685
Disponível	7.534.752	14.904.565	5.510.103	5.621.000	6.609.000	9.616.504
Valores a Receber	7.022.877	7.174.405	11.206.680	8.200.000	7.303.377	2.052.254
Estoques	2.851.463	5.779.114	6.262.257	5.770.000	4.564.000	1.263.653
Outros	4.949.316	5.965.731	3.897.812	36.000	24.000	5.267.274
Ativo Realizável a Longo Prazo	5.985.092	8.125.367	9.669.075	10.647.000	11.873.423	12.851.046
Valores a Receber	1.823.323	5.863.177	7.213.471			
Outros	4.161.769	2.262.190	2.455.604	10.647.000	11.873.423	7.055.389
Ativo Permanente	32.820.839	45.922.662	44.000.027	41.596.000	38.977.528	34.106.530
Investimentos	313.287	382.450	507.766	508.000	507.766	507.766
Participações Societárias	31.597	38.695	70.488			
Controladas						
Coligadas						
Outras	31.597	38.695	70.488			
Outros Investimentos	281.690	343.755	437.278	508.000	507.766	507.766
Imobilizado	32.462.202	45.362.051	43.448.727	41.049.000	38.428.729	33.557.052
Diferido	45.350	178.161	43.534	39.000	41.033	41.712
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>61.164.339</b>	<b>87.871.844</b>	<b>80.545.954</b>	<b>71.870.000</b>	<b>69.351.328</b>	<b>65.157.261</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	19.792.835	37.858.470	20.103.135	18.777.000	24.428.515	22.401.865
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	163.132	169.382	37.637	40.000	41.740	60.889
Contas a Pagar / Outros	19.629.703	37.689.088	20.065.498	18.737.000	24.386.775	22.340.976
Exigível a Longo Prazo	2.922.113	2.538.134	22.885.025	14.500.000	5.961.278	3.415.861
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	244.359	308.239	449.052	458.000	461.550	644.904
Adiantamentos para Aumento Capital	5.310	6.503	6.943			
Outros	2.672.444	2.223.392	22.429.030	14.042.000	5.499.728	2.770.957
Resultado Exercício Futuro	407.288	(414.381)	1.314			
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	38.042.103	47.889.621	37.556.480	38.593.000	38.961.535	39.339.535
Capital Integralizado	2.706.970	27.211.910	33.324.235	33.325.000	33.324.235	26.772.942
Reservas	43.248.349	29.784.106	12.753.991	12.691.000	12.197.772	11.912.939
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(7.913.081)	(9.106.229)	(8.521.580)	(7.422.000)	(6.560.305)	653.820
Outros	(135)	(166)	(166)	(1.000)	(167)	(166)
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>61.164.339</b>	<b>87.871.844</b>	<b>80.545.954</b>	<b>71.870.000</b>	<b>69.351.328</b>	<b>65.157.261</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	60.762.190	88.166.791	92.036.276	112.469.000	113.298.750	110.669.590
Deduções						
Receita Líquida	60.762.190	88.166.791	92.036.276	112.469.000	113.298.750	110.669.590
Custo de Mercadorias e Serviços	(30.178.498)	(45.950.134)	(66.323.419)	(75.587.000)	(74.009.242)	(69.375.306)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>30.583.692</b>	<b>42.216.657</b>	<b>25.712.857</b>	<b>36.882.000</b>	<b>39.289.508</b>	<b>41.294.284</b>
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(29.827.032)	(41.248.983)	(37.482.974)	(35.797.000)	(38.184.750)	(40.467.113)
Despesas Comerciais e Administrativas	(25.259.405)	(44.714.358)	(39.265.311)	(36.749.000)	(39.097.126)	(41.315.752)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(4.567.627)	3.465.375	1.782.337	952.000	912.376	848.639
Receitas Financeiras	4.332.994	5.225.692	2.688.672	952.000	912.376	1.409.035
Despesas Financeiras	(8.900.621)	(1.760.317)	(906.335)			(560.396)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>756.660</b>	<b>967.674</b>	<b>(11.770.117)</b>	<b>1.085.000</b>	<b>1.104.758</b>	<b>827.171</b>
Resultado não Operacional	32.184	33.444	400.428	141.000	(1.700)	(283.369)
Saldo da Conta Correção Monetária	823.013	(459.247)	66.872			
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>1.611.857</b>	<b>541.871</b>	<b>(11.302.817)</b>	<b>1.226.000</b>	<b>1.103.058</b>	<b>543.802</b>
Provisões para Imposto de Renda		(330.432)		(506.000)	(618.885)	(313.915)
Participações e Contribuições		(117.791)		(183.000)	(197.848)	(139.377)
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício</b>	<b>1.611.857</b>	<b>93.648</b>	<b>(11.302.817)</b>	<b>537.000</b>	<b>286.325</b>	<b>90.510</b>
Ajustes						
<b>Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes</b>	<b>1.611.857</b>	<b>93.648</b>	<b>(11.302.817)</b>	<b>537.000</b>	<b>286.325</b>	<b>90.510</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	2.831.769	3.879.054	4.139.042	4.013.000	3.664.591	4.428.946
Lucro Líquido do Exercício	1.611.857	93.648		537.000	286.325	90.510
Depreciação / Exaustão / Amortização	1.635.543	3.246.880	4.177.476	4.213.000	4.158.923	4.094.846
Variação Cambial / Monetária	407.381	79.279	28.439	(737.000)	(780.657)	243.590
Saldo Correção Monetária do Balanço	(823.012)	459.247	(66.873)			
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo		(1.897.938)				(546.863)
Custo de Bens Baixados	230.119	828.946	1.734.314	1.156.000	642.758	
Contas que não Afetam Circulante	43.153	(868.112)	(468.170)			1.014.673
Aumento de Capital	5.179.305	567				
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	797.799	3.944.081	22.358.653	213.000		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	187.744	436.522	5.182	258.000		
Demais Origens	789.774	1.160.000	1.533.295	498.000	488.218	1.125.823
<b>Total de Recursos</b>	<b>10.059.663</b>	<b>7.483.120</b>	<b>29.302.316</b>	<b>6.138.000</b>	<b>4.795.567</b>	<b>6.022.579</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)			11.302.817			
Aplicação no Ativo Permanente	2.218.717	9.041.031	3.922.283	2.932.000	2.182.741	238.521
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	8.253	4.097.232	35.550	8.632.000	8.995.088	3.622.814
Aplicações de Longo Prazo	5.314.230	598.013		498.000	396.123	430.760
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações		345.772	3.233.294			4.525
<b>Total Aplicações</b>	<b>7.541.200</b>	<b>14.082.048</b>	<b>18.493.944</b>	<b>12.062.000</b>	<b>11.573.952</b>	<b>4.296.620</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	2.518.463	(6.598.928)	10.808.372	(5.924.000)	(6.778.385)	1.725.959
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	2.518.463	(6.598.928)	10.808.372	(5.924.000)	(6.778.385)	1.725.959
Variação Ativo Circulante	21.067.570	11.466.406	(6.946.963)	(7.250.000)	(1.126.179)	(300.691)
Variação Passivo Circulante	18.549.107	18.065.334	(17.755.335)	(1.326.000)	5.652.206	(2.026.650)



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: REGISTRO ESTATUTO SOCIAL  
Ato/data de constituição: REGISTRO DO COMERCIO  
Ato/data de transferência: PRIVATIZADA  
Endereço: SEP-N-QUADRA 516, CONJ. "A" - Nº 49 - 4º ANDAR  
70770-515 - BRASÍLIA (DF)

28.11.1978  
28.11.1978  
30.06.1997

## OBJETIVO

APOIAR, FOMENTAR E DESENVOLVER ATIVIDADES DE PRODUÇÃO  
AGRÍCOLA NA REGIÃO DOS CERRADOS.

## DIRETORIAS

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente Dir. Vice-Presidente Dir. Superintendente Dir. Superintendente	EMILIANO PEREIRA BOTELHO TETSUO NONOGAKI KAZUHIKO SHIMADA FRANCISCO ALVES DOS SANTOS	EMILIANO PEREIRA BOTELHO TETSUO NONOGAKI KAZUHIKO SHIMADA MOACIR MICHELETTO	EMILIANO PEREIRA BOTELHO TETSUO NONOGAKI KAZUHIKO SHIMADA MOACIR MICHELETTO
CARGO	1997	1998	1999

## AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	CASTRO, SERRA, NIRDO - AUD. INDEP. S/C 17.275.579/0001-06
1995	CASTRO, SERRA, NIRDO - AUD. INDEP. S/C 17.275.579/0001-06
1996	CASTRO, SERRA, NIRDO - AUD. INDEP. S/C 17.275.579/0001-06
1997	
1998	
1999	

## QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio Terceiros	104			104
1995	Próprio Terceiros	89	166		255
1996	Próprio Terceiros	51	116		167
1997	Próprio Terceiros				
1998	Próprio Terceiros				
1999	Próprio Terceiros				

## INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	220,55	91,09	103,69			
LIQUIDEZ GERAL ( % )	210,18	91,61	93,44			
IMOBILIZAÇÃO ( % )	73,50	103,94	103,64			
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	19,39	31,97	35,67			
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	12,32	(13,51)	0,75			
MARGEM OPERACIONAL ( % )	11,08	(19,19)	0,66			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	73	41	102			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	73	41	102			

## COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
BRASAGRO	51,00	51,00	51,00	51,00	51,00	51,00						
JAPAN-BRAZIL AGRICULTURAL DEVELOPMENT CO.	49,00	49,00	49,00	49,00	49,00	49,00						



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA DE PROMOÇÃO AGRÍCOLA - CPA (CAMPO)**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 (*)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	3.520.409	6.604.946	8.019.195			
Disponível	245.745	178.334	320.454			
Valores a Receber	1.440.415	1.311.145	3.158.038			
Estoques	737.355	2.451.303	1.420.770			
Outros	1.096.894	2.664.164	3.119.933			
Ativo Realizável a Longo Prazo	108.607	152.662	177.632			
Valores a Receber						
Outros	108.607	152.662	177.632			
Ativo Permanente	5.277.156	16.318.715	16.393.646			
Investimentos	895.018	1.096.056	1.096.056			
Participações Societárias	895.018		1.096.056			
Controladas			1.096.056			
Coligadas						
Outras	895.018					
Outros Investimentos		1.096.056				
Imobilizado	4.382.138	15.222.659	15.297.590			
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>8.906.172</b>	<b>23.076.323</b>	<b>24.590.473</b>			
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	1.596.163	7.251.110	7.734.168			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	551.499	1.097.115	4.841.892			
Contas a Pagar / Outros	1.044.664	6.153.995	2.892.276			
Exigível a Longo Prazo	130.483	125.773	1.037.758			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	130.483	125.773	1.037.758			
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	7.179.526	15.699.440	15.818.547			
Capital Integralizado	688.844	6.924.600	8.480.000			
Reservas	6.541.739	10.896.049	7.219.440			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	884.602	(2.121.209)	119.107			
Outros	(935.659)					
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>8.906.172</b>	<b>23.076.323</b>	<b>24.590.473</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	7.982.225	11.055.608	17.912.919			
Deduções	(385.305)	(481.306)	(951.913)			
Receita Líquida	7.596.920	10.574.302	16.961.006			
Custo de Mercadorias e Serviços	(4.750.012)	(8.289.898)	(11.543.042)			
Lucro Bruto	2.846.908	2.284.404	5.417.964			
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(712.460)	(4.214.969)	(5.665.297)			
Despesas Comerciais e Administrativas	(856.317)	(2.144.704)	(2.468.486)			
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	143.857	(2.070.265)	(3.196.811)			
Receitas Financeiras	487.889	188.102	293.522			
Despesas Financeiras	(344.032)	(2.258.367)	(3.490.333)			
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	2.134.448	(1.930.565)	(247.333)			
Resultado não Operacional	32.039	191.462	437.504			
Saldo da Conta Correção Monetária	(1.281.885)	(382.106)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	884.602	(2.121.209)	190.171			
Provisões para Imposto de Renda			(71.064)			
Participações e Contribuições						
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	884.602	(2.121.209)	119.107			
Ajustes						
Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes	884.602	(2.121.209)	119.107			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	2.314.894	657.734	406.926			
Lucro Líquido do Exercício	884.602		119.107			
Depreciação / Exaustão / Amortização	148.407	275.628	287.819			
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	1.281.885	382.106				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	24.191	60.851	165.805			
Contas que não Aletam Circulante			911.985			
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	120.120					
<b>Total de Recursos</b>	<b>2.459.205</b>	<b>718.585</b>	<b>1.484.716</b>			
Atividade Econômica (Prejuízo)		2.121.209				
Aplicação no Ativo Permanente	571.051	943.722	528.556			
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos		175.299				
Demais Aplicações	101.335	48.764	24.970			
<b>Total Aplicações</b>	<b>672.386</b>	<b>3.288.994</b>	<b>553.526</b>			
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.786.819	(2.570.409)	931.190			
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.786.819	(2.570.409)	931.190			
Variação Ativo Circulante	3.242.706	3.084.538	1.414.247			
Variação Passivo Circulante	1.455.887	5.654.947	483.057			

(\*) Privatizada em junho de 1997



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	DECRETO Nº 54.064	23.07.1964	REALIZAR A ADMINISTRAÇÃO E A EXPLORAÇÃO COMERCIAL DE PORTOS ORGANIZADOS E INSTALAÇÕES PORTUÁRIAS LOCALIZADAS NO ESTADO DO CEARÁ, BEM COMO ADMINISTRAR VIAS NAVEGÁVEIS INTERIORES, POR DELEGAÇÃO DO GOVERNO FEDERAL, MEDIANTE A ASSINATURA DE CONVÊNIO.
Ato/data de constituição:	DECRETO Nº 54.064	23.04.1964	
Ato/data de transferência:			
Endereço:	PARÇA AMIGOS DA MARINHA,S/N - MUCURIBE		
60182-640 - FORTALEZA (CE)			
DDD: (085) - TEL.: 263-1515	FAX.: 263-2433		

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente	MARCELO MOTA TEIXEIRA	MARFISA MARIA DE A. FERREIRA	MARFISA MARIA DE AGUIAR FERREIRA
Dir. Administrativo Financeira	JOAQUIM BENTO CAVALCANTI FILHO	JOSÉ ARNALDO CRUZ B. DE MENEZES	JOSÉ ARNALDO CRUZ B. DE MENEZES
Dir. Técnico	LÍVIO SILVA DE FRANCA	JOÃO BOSCO FERREIRA GOMES	JOÃO BOSCO FERREIRA GOMES
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente	MARFISA MARIA DE AGUIAR FERREIRA	MARFISA MARIA DE AGUIAR FERREIRA	MARFISA MARIA DE AGUIAR FERREIRA
Dir. Administrativo Financeira	JOSÉ ARNALDO CRUZ B. DE MENEZES	JOSÉ ARNALDO CRUZ BEZERRA DE MENEZES	JOSÉ ARNALDO CRUZ BEZERRA DE MENEZES
Dir. Técnico	JOÃO BOSCO FERREIRA GOMES	JOÃO BOSCO FERREIRA GOMES	JOÃO BOSCO FERREIRA GOMES

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994		1994	Próprio	104	282		386
			Terceiros		214		214
1995		1995	Próprio	92	236		328
			Terceiros				
1996		1996	Próprio	76	225		301
			Terceiros				
1997		1997	Próprio	65	149		214
			Terceiros				
1998		1998	Próprio	60	92		152
			Terceiros				
1999		1999	Próprio	109	103		212
			Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	292,89	420,71	494,79	710,18	562,41	554,39
LIQUIDEZ GERAL ( % )	282,43	262,19	303,95	364,26	381,91	329,91
IMOBILIZAÇÃO ( % )	78,06	76,60	69,09	66,51	58,67	57,78
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	10,73	12,61	13,16	11,25	12,79	15,51
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	11,41	2,83	9,79	2,84	9,99	10,74
MARGEM OPERACIONAL ( % )	31,88	5,97	18,53	5,98	23,01	29,54
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	31	61	77	101	142	90
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	20	61	77	101	142	90

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,25	99,25	99,25	99,25	99,25	99,25	99,29	98,72	99,00	98,09	99,00	99,00
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,71	1,28	1,00	1,91	1,00	1,00



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA DOCAS DO CEARÁ - CDC**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	11.921.287	16.512.027	21.651.104	22.311.514	28.141.363	32.680.981
Disponível	9.477.030	12.079.263	17.221.645	17.905.703	21.460.127	25.344.023
Valores a Receber	1.339.837	2.365.612	1.338.673	1.306.808	1.668.282	1.827.604
Estoques	83.768	144.633	139.895	121.500	161.035	165.584
Outros	1.020.652	1.922.519	2.950.891	2.977.503	4.851.919	5.343.770
Ativo Realizável a Longo Prazo	111.674	86.117	87.214	369.597	1.781.066	2.269.839
Valores a Receber	90.623	63.959	32.294			2.259.187
Outros	21.051	22.158	54.920	369.597	1.781.066	10.652
Ativo Permanente	27.656.541	33.610.634	32.605.528	32.673.486	31.356.169	33.332.968
Investimentos	15.754	19.293	19.766	19.766	19.766	39.801
Participações Societárias		19.293				
Controladas						
Coligadas						
Outras		19.293				
Outros Investimentos	15.754		19.766	19.766	19.766	39.801
Imobilizado	27.398.003	29.539.171	28.763.695	30.898.888	30.976.101	30.152.393
Diferido	242.784	4.052.170	3.822.067	1.754.832	360.302	3.140.774
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>39.689.502</b>	<b>50.208.778</b>	<b>54.343.846</b>	<b>55.354.597</b>	<b>61.278.598</b>	<b>68.283.788</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	4.070.175	3.924.789	4.375.778	3.141.687	5.003.695	5.894.947
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )					5.003.695	
Contas a Pagar / Outros	4.070.175	3.924.789	4.375.778	3.141.687		5.894.947
Exigível a Longo Prazo	190.307	2.405.703	2.776.255	3.084.957	2.831.350	4.699.141
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	190.307	2.405.703	2.776.255	3.084.957	2.831.350	4.699.141
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	35.429.020	43.878.286	47.191.813	49.127.953	53.443.553	57.689.700
Capital Integralizado	1.369.307	17.247.170	21.121.221	23.882.276	27.614.756	27.614.756
Reservas	32.337.252	24.898.866	21.999.989	21.676.424	20.166.788	19.074.018
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	1.722.461	1.732.250	4.070.603	3.569.253	5.662.009	11.000.926
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>39.689.502</b>	<b>50.208.778</b>	<b>54.343.846</b>	<b>55.354.597</b>	<b>61.278.598</b>	<b>68.283.788</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	12.680.408	20.779.039	24.928.515	23.311.063	23.210.655	20.972.439
Deduções	(593.806)	(848.082)	(1.651.923)	(1.590.838)	(1.649.761)	(1.826.917)
Receita Líquida	12.086.602	19.930.957	23.276.592	21.720.225	21.560.894	19.145.522
Custo de Mercadorias e Serviços	(6.420.213)	(12.689.876)	(14.080.219)	(14.414.431)	(11.123.501)	(8.862.958)
Lucro Bruto	5.666.389	7.241.081	9.196.373	7.305.794	10.437.393	10.282.564
Receitas ( Despesas ) Operacionais	3.324.548	(403.563)	(2.357.294)	(4.645.181)	(2.326.849)	(687.382)
Despesas Comerciais e Administrativas	(2.498.326)	(4.462.180)	(5.942.794)	(8.222.645)	(6.951.305)	(5.729.978)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	6.220.142	4.125.521	3.784.451	3.660.507	4.676.273	5.113.703
Receitas Financeiras	6.220.142	4.160.541	3.836.793	3.796.717	4.704.230	5.198.636
Despesas Financeiras		(35.020)	(52.342)	(136.210)	(27.957)	(84.933)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(636.752)	(136.213)	(198.951)	(83.043)	(51.817)	(71.107)
Outras Receitas Operacionais	239.484	69.309				
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda				(252.987)	(464.747)	(635.956)
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos				131.010	221.223	387.779
Lucro (Prejuízo) Operacional	8.990.937	6.837.518	6.839.079	2.538.636	7.867.020	9.347.005
Resultado não Operacional	(8.930)	8.209	79.396	249.879	692.329	849.335
Saldo da Conta Correção Monetária	(2.181.610)	(1.230.615)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	6.800.397	5.615.112	6.918.475	2.788.515	8.559.349	10.196.340
Provisões para Imposto de Renda	(2.739.509)	(4.374.845)	(2.299.042)	(1.393.902)	(3.218.091)	(4.000.512)
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	4.060.888	1.240.267	4.619.433	1.394.613	5.341.258	6.195.828
Ajustes	(18.365)					
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	4.042.523	1.240.267	4.619.433	1.394.613	5.341.258	6.195.828
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	6.760.564	4.065.044	6.433.645	5.537.734	9.319.791	8.264.871
Lucro Líquido do Exercício	4.042.523	1.240.267	4.619.433	1.394.613	5.341.258	6.195.828
Depreciação / Exaustão / Amortização	495.397	1.594.162	1.814.212	3.952.767	3.791.328	2.062.677
Variação Cambial / Monetária	41.034			190.354	187.205	6.366
Saldo Correção Monetária do Balanço	2.181.610	1.230.615				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	16.017	59.874	112.233	94.283	4.499	56.980
Contas que não Aletam Circulante	236.315	1.966.397	2.467.903			
Aumento de Capital	951.683	963.000	811.500	2.367.760	1.955.780	263.887
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo				74.201		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	186.347	2.215.395		(803.278)		
<b>Total de Recursos</b>	<b>8.150.926</b>	<b>9.269.710</b>	<b>9.825.281</b>	<b>7.270.700</b>	<b>11.280.070</b>	<b>8.585.738</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	329.647	3.229.744	3.000.999	4.115.009	2.478.509	4.076.421
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo					1.852.281	
Dividendos Distribuídos				1.022.956	183.746	708.003
Demais Aplicações	111.086	1.303.841	2.136.194	238.235	2.797.693	152.949
<b>Total Aplicações</b>	<b>440.733</b>	<b>4.533.585</b>	<b>5.137.193</b>	<b>5.376.200</b>	<b>7.312.229</b>	<b>4.937.373</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	7.710.193	4.736.125	4.688.088	1.894.500	3.967.841	3.648.365
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	7.710.193	4.736.125	4.688.088	1.894.500	3.967.841	3.648.365
Variação Ativo Circulante	11.242.517	4.590.738	5.139.077	660.409	5.829.849	4.539.617
Variação Passivo Circulante	3.532.324	(145.387)	450.989	(1.234.091)	1.862.008	891.252



## OBJETIVO

EXERCER AS FUNÇÕES DE AUTORIDADE POTUÁRIA, PREVISTAS NA LEGISLAÇÃO ESPECÍFICA , EM HARMONIA COM OS PLANOS, PROGRAMAS E ORIENTAÇÕES DO MINISTÉRIO DOS TRANSPORTES, E REALIZAR A ADMINISTRAÇÃO E EXPLORAÇÃO COMERCIAL DOS PORTOS ORGANIZADOS DE VITÓRIA, PRAIA MOLE, BARRA DO RIACHO E DEMAIS INSTALAÇÕES PORTUÁRIAS LOCALIZADAS NO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO QUE LHE FOREM INCORPORADAS.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente	WILSON CALMON ALVES	AFONSO CELSO ANDARA DA SILVA	AFONSO CELSO ANDARA DA SILVA
Dir. Administrativo Financeiro	CARLOS ALBERTO FERRARI FERREIRA	RAULINO GONÇALVES FILHO	RAULINO GONÇALVES FILHO
Dir. de Operação	ANTÔNIO PAULO DE RIEMPST DE MENEZES	ETHERELDES QUEIROZ DO VALLE JÚNIOR	ANTÔNIO PAULO DE RIEMPST DE MENEZES
Dir. de Desenvolvimento	ROBSON FRANCA	ANTÔNIO PAULO DE RIEMPST DE MENEZES	JOÃO LUIZ ZAGANELLI
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente	HENRIQUE MELLO DE MORAES	HENRIQUE MELLO DE MORAES	HENRIQUE MELLO DE MORAES
Dir. de Operação	JOÃO LUIZ ZAGANELLI	JOÃO LUIZ ZAGANELLI	JOÃO LUIZ ZAGANELLI
Dir. Administrativo Financeiro	JÚLIO CÉSAR DAL PIAZ	JÚLIO CÉSAR DAL PIAZ	JÚLIO CÉSAR DAL PIAZ
Dir. de Desenvolvimento	FÁBIO NUNES FALCE	FÁBIO NUNES FALCE	FÁBIO NUNES FALCE

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	209	387		596
	Terceiros				
1995	Próprio	145	468		613
	Terceiros	90	480		570
1996	Próprio	141	459		600
	Terceiros				
1997	Próprio	141	438		579
	Terceiros				
1998	Próprio	122	239		361
	Terceiros				
1999	Próprio	109	214		323
	Terceiros				

## DESCRICÃO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	116,86	95,58	47,15	36,16	36,56	17,28
LIQUIDEZ GERAL ( % )	74,38	51,37	34,87	22,07	37,09	22,13
IMOBILIZAÇÃO ( % )	106,62	121,60	139,41	285,54	321,63	632,20
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	20,53	30,76	37,70	70,42	77,89	76,11
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(5,41)	(19,66)	(23,14)	(119,29)	(81,05)	(107,02)
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(12,49)	(28,54)	(27,70)	(56,21)	(33,42)	(29,10)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	37	61	63	75	107	95
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	37	32	63	75	107	95

## ACIONISTA

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA DOCAS DO ESPÍRITO SANTO - CODESA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	9.943.430	11.502.088	5.999.390	6.681.561	9.371.452	4.354.831
Disponível	5.473.716	3.804.200	83.477	30.584	2.994.954	291.466
Valores a Receber	3.248.167	7.320.001	5.338.505	3.567.485	2.812.290	2.332.263
Estoques	79.168	195.046	349.192	176.183	83.646	21.365
Outros	1.142.379	182.841	228.216	2.907.309	3.480.562	1.709.737
Ativo Realizável a Longo Prazo	388.645	1.497.832	3.950.611	4.596.377	12.663.244	7.192.327
Valores a Receber	388.645					
Outros		1.497.832	3.950.611	4.596.377	12.663.244	7.192.327
Ativo Permanente	57.328.064	69.268.934	65.727.418	61.293.394	54.242.958	56.997.149
Investimentos	48.733	61.306	61.953	62.639	35.212	94.132
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	48.733	61.306	61.953	62.639	35.212	94.132
Imobilizado	41.556.751	68.746.783	65.518.784	61.230.755	54.207.746	56.903.017
Diferido	15.722.580	460.845	146.681			
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>67.660.139</b>	<b>82.268.854</b>	<b>75.677.419</b>	<b>72.571.332</b>	<b>76.277.654</b>	<b>68.544.307</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	8.509.170	12.034.034	12.722.863	18.476.605	25.630.815	25.204.959
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )					1.138.686	
Contas a Pagar / Outros	8.509.170	12.034.034	12.722.863	18.476.605	24.492.129	25.204.959
Exigível a Longo Prazo	5.381.811	13.272.499	15.808.135	32.629.290	33.781.879	26.963.048
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )					6.538.010	
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	5.381.811	13.272.499	15.808.135	32.629.290	27.243.869	26.963.048
Resultado Exercício Futuro						7.360.595
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	53.769.158	56.962.321	47.146.421	21.465.437	16.864.960	9.015.705
Capital Integralizado	4.108.518	41.301.016	71.120.072	71.120.072	71.120.072	99.380.756
Reservas	60.203.177	39.773.094	11.049.038	11.049.038	20.281.207	
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(10.542.537)	(24.111.789)	(35.022.689)	(60.703.673)	(74.536.319)	(90.365.051)
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>67.660.139</b>	<b>82.268.854</b>	<b>75.677.419</b>	<b>72.571.332</b>	<b>76.277.654</b>	<b>68.544.307</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	23.307.980	39.241.701	39.382.551	45.554.437	40.905.217	33.157.100
Deduções	(987.239)	(1.954.223)	(1.845.602)	(2.177.296)	(2.115.834)	(2.418.204)
Receita Líquida	22.320.741	37.287.478	37.536.949	43.377.141	38.789.383	30.738.896
Custo de Mercadorias e Serviços	(15.523.182)	(27.050.625)	(30.516.523)	(32.320.674)	(27.116.789)	(14.530.232)
Lucro Bruto	6.797.559	10.236.853	7.020.426	11.056.467	11.672.594	16.208.664
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(8.994.324)	(21.243.294)	(17.230.600)	(35.869.955)	(21.803.665)	(19.884.516)
Despesas Comerciais e Administrativas	(6.931.427)	(10.492.677)	(14.877.344)	(16.338.965)	(17.275.245)	(14.608.602)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	175.610	1.600.881	543.315	(314.127)	(602.912)	(966.539)
Receitas Financeiras	252.328	1.626.412	705.045	439.395	467.294	389.789
Despesas Financeiras	(76.718)	(25.531)	(161.730)	(753.522)	(1.070.206)	(1.356.328)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(4.253.136)	(12.915.868)	(3.562.068)	(19.216.863)	(3.925.508)	(4.309.375)
Outras Receitas Operacionais	2.014.629	564.370	665.497			
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(2.196.765)	(11.006.441)	(10.210.174)	(24.813.488)	(10.131.071)	(3.675.852)
Resultado não Operacional	41.823	94.235	36.965	(220.693)	(3.003.112)	265.214
Saldo da Conta Correção Monetária	3.708.281	597.211				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(4.002.717)	(886.198)	(737.692)	(571.567)	(534.786)	(6.238.345)
Resultado antes do I.R. e Participações	(2.449.378)	(11.201.193)	(10.910.901)	(25.605.748)	(13.668.969)	(9.648.983)
Provisões para Imposto de Renda	(460.932)					
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(2.910.310)	(11.201.193)	(10.910.901)	(25.605.748)	(13.668.969)	(9.648.983)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(2.910.310)	(11.201.193)	(10.910.901)	(25.605.748)	(13.668.969)	(9.648.983)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	5.640.932	4.577.062	5.359.074	5.138.352	3.673.071	11.222.137
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização	2.338.172	4.121.430	4.709.388	4.599.449	2.786.757	2.130.542
Variação Cambial / Monetária	7.011.042	1.052.843	649.686	538.903	886.314	9.091.595
Saldo Correção Monetária do Balanço	(3.708.282)	(597.211)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						47.319
Custo de Bens Baixados	30.006					
Contas que não Afetam Circulante	1.159.329	10.069.145	4.033.291	18.093.674	11.296.026	
Aumento de Capital	3.430.961	2.129.231	1.095.000		9.232.169	
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens			26.153	343.275	7.149.753	11.398.891
<b>Total de Recursos</b>	<b>10.261.228</b>	<b>16.775.438</b>	<b>10.513.518</b>	<b>23.575.301</b>	<b>31.351.019</b>	<b>22.668.347</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)	2.910.310	11.201.193	10.910.901	25.605.748	13.668.969	9.648.983
Aplicação no Ativo Permanente	2.270.929	3.199.963	1.194.025	508.701	2.886.075	4.932.053
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	3.923.386	4.340.487	4.600.120	2.532.423	19.260.294	12.678.076
<b>Total Aplicações</b>	<b>9.104.625</b>	<b>18.741.643</b>	<b>16.705.046</b>	<b>28.646.872</b>	<b>35.815.338</b>	<b>27.259.112</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.156.603	(1.966.205)	(6.191.528)	(5.071.571)	(4.464.319)	(4.590.765)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.156.603	(1.966.205)	(6.191.528)	(5.071.571)	(4.464.319)	(4.590.765)
Variação Ativo Circulante	8.735.171	1.558.659	(5.502.699)	682.171	2.689.891	(5.016.621)
Variação Passivo Circulante	7.578.568	3.524.864	688.829	5.753.742	7.154.210	(425.856)



### OBJETIVO

REALIZAR, EM HARMONIA COM OS PLANOS E PROGRAMAS DO MINISTÉRIO DOS TRANSPORTES, A ADMINISTRAÇÃO E A EXPLORAÇÃO COMERCIAL DOS PORTOS ORGANIZADOS E DEMAIS INSTALAÇÕES PORTUÁRIAS DO ESTADO DE SÃO PAULO, JÁ INCORPORADOS OU QUE VIEREM A SÊ-LO, DAS VIAS NAVEGÁVEIS INTERIORES E PORTOS DE OUTROS ESTADOS, MEDIANTE CONVÊNIO.

## NOMES

### AUDITORIA EXTERNA

QUANTITATIVO DE PESSOAL

### INDICADORES DE DESEMPENHO

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA DOCAS DO ESTADO DE SÃO PAULO - CODESP**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	74.569.453	60.466.626	51.050.344	80.601.969	44.930.405	43.138.843
Disponível	50.487.383	9.923.771	5.000.922	41.548.465	2.843.142	385.570
Valores a Receber	13.466.255	30.411.220	21.381.748	18.621.972	12.680.465	28.808.758
Estoques	2.715.992	3.110.085	1.944.167	1.298.054	966.759	761.640
Outros	7.899.823	17.021.550	22.723.507	19.133.478	28.440.039	13.182.875
Ativo Realizável a Longo Prazo	32.685.303	58.754.753	91.738.695	75.560.559	72.407.380	91.183.601
Valores a Receber	13.247.804	52.832.058	55.490.039	47.221.050	47.753.093	59.501.372
Outros	19.437.499	5.922.695	36.248.656	28.339.509	24.654.287	31.682.229
Ativo Permanente	618.763.655	792.617.674	839.916.601	807.455.977	838.899.198	875.373.361
Investimentos	7.986	17.504	1.930.304	1.941.851	1.945.398	1.945.518
Participações Societárias	1.250	10.789	26.354	26.353	26.353	26.353
Controladas						
Coligadas						
Outras	1.250	10.789	26.354	26.353	26.353	26.353
Outros Investimentos	6.736	6.715	1.903.950	1.915.498	1.919.045	1.919.165
Imobilizado	618.573.782	792.600.170	837.671.479	804.286.043	833.707.503	864.991.798
Diferido	181.887		314.818	1.228.083	3.246.297	8.436.045
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>726.018.411</b>	<b>911.839.053</b>	<b>982.705.640</b>	<b>963.618.505</b>	<b>956.236.983</b>	<b>1.009.695.805</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	53.300.435	104.066.090	173.196.274	129.909.575	129.194.579	173.741.878
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )				673.953	479.851	877.270
Contas a Pagar / Outros	53.300.435	104.066.090	173.196.274	129.235.622	128.714.728	172.864.608
Exigível a Longo Prazo	34.954.396	101.827.208	119.766.366	71.112.589	88.645.033	162.833.591
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )				6.185.103	7.923.730	25.712.601
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	34.954.396	101.827.208	119.766.366	64.927.486	80.721.303	137.120.990
Resultado Exercício Futuro				127.107.539	122.006.233	116.904.927
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	637.763.580	705.945.755	689.743.000	635.488.802	616.391.138	556.215.409
Capital Integralizado	22.838.420	582.536.033	695.388.060	904.425.269	904.425.269	1.122.660.799
Reservas	616.908.183	213.533.473				
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(1.983.023)	(90.123.751)	(149.806.383)	(356.986.089)	(443.973.787)	(566.445.390)
Outros			144.161.323	88.049.622	155.939.656	
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>726.018.411</b>	<b>911.839.053</b>	<b>982.705.640</b>	<b>963.618.505</b>	<b>956.236.983</b>	<b>1.009.695.805</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	249.607.732	412.909.975	420.586.284	340.233.493	204.542.887	236.867.265
Deduções	(7.189.359)	(11.994.387)	(12.375.811)	(10.207.508)	(7.431.830)	(9.337.083)
Receita Líquida	242.418.373	400.915.588	408.210.473	330.025.985	197.111.057	227.530.182
Custo de Mercadorias e Serviços	(173.225.381)	(449.170.498)	(415.766.343)	(418.776.745)	(195.408.660)	(164.096.945)
Lucro Bruto	69.192.992	48.254.910	(7.555.870)	(88.750.760)	1.702.397	63.433.237
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(49.221.058)	(29.052.265)	(47.583.731)	(112.840.682)	(84.448.999)	(136.681.438)
Despesas Comerciais e Administrativas	(45.545.889)	(54.111.984)	(49.889.039)	(97.669.047)	(86.232.572)	(83.243.125)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	3.193.051	26.127.992	1.100.624	1.520.754	(3.429.469)	(40.884.813)
Receitas Financeiras	3.509.839	26.127.992	3.767.698	11.660.306	3.216.231	1.602.806
Despesas Financeiras	(316.788)		(2.667.074)	(10.139.552)	(6.645.700)	(42.487.619)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(21.430.658)	(25.702.203)	(32.515.437)	(55.102.574)	(43.407.578)	(16.307.989)
Outras Receitas Operacionais	14.562.438	24.633.930	33.720.121	38.410.185	48.620.620	3.754.489
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	19.971.934	(77.307.175)	(55.139.601)	(201.591.442)	(82.746.602)	(73.248.201)
Resultado não Operacional	656.992	(6.000.953)	1.062.626	(2.479.875)	(3.694.949)	(1.211.927)
Saldo da Conta Correção Monetária	31.288.066	(3.226.952)				(6.200.962)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	40.081	467.052	(5.605.657)	(3.108.390)	(546.146)	
Resultado antes do I.R. e Participações	51.957.073	(86.068.028)	(59.682.632)	(207.179.707)	(86.987.697)	(80.661.090)
Provisões para Imposto de Renda	(8.569.695)					
Participações e Contribuições	(1.894.165)					
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	41.493.213	(86.068.028)	(59.682.632)	(207.179.707)	(86.987.697)	(80.661.090)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	41.493.213	(86.068.028)	(59.682.632)	(207.179.707)	(86.987.697)	(80.661.090)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	25.629.670	24.758.376	24.545.302	24.493.230	20.482.824	22.842.789
Lucro Líquido do Exercício	41.493.213					
Depreciação / Exaustão / Amortização	11.708.167	20.784.125	23.485.205	22.242.033	19.715.225	19.189.119
Variação Cambial / Monetária	3.716.357	747.299	1.060.097	2.251.197	767.599	3.653.670
Saldo Correção Monetária do Balanço	(31.288.067)	3.226.952				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	7.342.771	2.955.122	2.848.954	74.687.057	9.092.504	6.901.222
Contas que não Afetam Circulante					16.117.950	69.804.546
Aumento de Capital	6.275.423	13.760.891	43.479.877	152.925.508	66.136.769	218.235.530
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante					3.800.074	
Demais Origens	22.103.256	63.938.085	15.314.824	143.834.141		
<b>Total de Recursos</b>	<b>61.351.120</b>	<b>105.412.474</b>	<b>86.188.957</b>	<b>395.939.936</b>	<b>115.630.121</b>	<b>317.784.087</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)		86.068.028	59.682.632	207.179.707	86.987.697	80.661.090
Aplicação no Ativo Permanente	14.728.416	58.606.009	73.633.085	64.468.466	60.250.950	62.564.503
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante				51.453.440		
Aplicações de Longo Prazo	22.383.138	23.535.164				18.045.881
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	520	2.046.676	31.419.705		3.348.042	202.851.475
<b>Total Aplicações</b>	<b>37.112.074</b>	<b>170.255.877</b>	<b>164.735.422</b>	<b>323.101.613</b>	<b>150.586.689</b>	<b>364.122.949</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	24.239.046	(64.843.403)	(78.546.465)	72.838.323	(34.956.568)	(46.338.862)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	24.239.046	(64.843.403)	(78.546.465)	72.838.323	(34.956.568)	(46.338.862)
Variação Ativo Circulante	73.099.775	(14.077.749)	(9.416.281)	29.551.625	(35.671.564)	(1.791.562)
Variação Passivo Circulante	48.860.729	50.765.654	69.130.184	(43.286.698)	(714.996)	44.547.300



## OBJETIVO

REALIZAR, EM HARMONIA COM OS PLANOS E PROGRAMAS DO MINISTÉRIO DOS TRANSPORTES, A ADMINISTRAÇÃO E EXPLORAÇÃO COMERCIAL DO PORTO E DEMAIS INSTALAÇÕES PORTUÁRIAS DO ESTADO DO MARANHÃO, PODENDO ESTENDER ESTA ATIVIDADE A OUTRO ESTADO POR DELEGAÇÃO DO GOVERNO FEDERAL, VIA CONVÊNIO, BEM COMO DESENVOLVER ATIVIDADES AFINS.

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Dir.-Presidente Dir. Administrativo Financeiro Dir. Eng. e Operações	WASHINGTON DE OLIVEIRA VIEGAS BENEDITO SALIM DUALIBE BENTO MOREIRA LIMA NETO	WASHINGTON DE OLIVEIRA VIEGAS BENEDITO SALIM DUALIBE BENTO MOREIRA LIMA NETO	WASHINGTON DE OLIVEIRA VIEGAS BENEDITO SALIM DUALIBE BENTO MOREIRA LIMA NETO
CARGO	1997	1998	1999
Dir.-Presidente Dir. Administrativo Financeiro Dir. Eng. e Operações	WASHINGTON DE OLIVEIRA VIEGAS BENEDITO SALIM DUALIBE BENTO MOREIRA LIMA NETO	WASHINGTON DE OLIVEIRA VIEGAS BENEDITO SALIM DUALIBE BENTO MOREIRA LIMA NETO	WASHINGTON DE OLIVEIRA VIEGAS BENEDITO SALIM DUALIBE BENTO MOREIRA LIMA NETO

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0002-97
1995	AUDIVA - AUDITORES INDEPENDENTES S/C 27.281.229/0001-06
1996	AUDIVA - AUDITORES INDEPENDENTES S/C 27.281.229/0001-06
1997	AUDIVA AUDITORES INDEPENDENTES S/C 27.281.229/0001-06
1998	AUDIVA AUDITORES INDEPENDENTES S/C 27.281.229/0001-06
1999	AUDIVA AUDITORES INDEPENDENTES S/C 27.281.229/0001-06

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	192	252		444
	Terceiros				
1995	Próprio	115	176		291
	Terceiros				
1996	Próprio	108	171		279
	Terceiros				
1997	Próprio	97	151		248
	Terceiros				
1998	Próprio	27	82		109
	Terceiros	82			82
1999	Próprio	26	80		106
	Terceiros				

## DESCRIBÇÃO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	94,08	111,53	86,63	123,49	321,52	208,55
LIQUIDEZ GERAL ( % )	71,17	75,24	69,32	118,33	298,58	199,40
IMOBILIZAÇÃO ( % )	108,64	104,28	106,05	97,57	90,91	91,41
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	13,25	14,73	16,48	11,69	4,38	7,96
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(1,02)	2,62	0,74	1,98	2,25	1,59
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(6,10)	8,23	2,18	6,82	18,63	12,92
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	39	146	177	178	195	197
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	39	146	177	178	111	197

---

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA DOCAS DO MARANHÃO - CODOMAR**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	12.302.759	18.368.600	21.164.669	25.524.976	25.725.354	32.067.991
Disponível	7.807.540	10.438.143	14.996.083	24.033.715	23.740.475	24.604.432
Valores a Receber	1.083.045	1.825.426	1.830.737	921.584	1.125.820	6.187.725
Estoques	206.215	220.538	879.416	54.017	50.368	56.689
Outros	3.205.959	5.884.493	3.458.433	515.660	808.691	1.219.144
Ativo Realizável a Longo Prazo	251.832	401.505	430.234	51.845	59.660	67.265
Valores a Receber	251.832	401.505	430.234	51.845	59.660	67.265
Outros						
Ativo Permanente	120.568.299	150.637.826	167.416.750	159.357.597	171.536.317	170.415.449
Investimentos	61.898	75.802	79.673	83.265	322.274	322.274
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	61.898	75.802	79.673	83.265	322.274	322.274
Imobilizado	119.410.059	149.212.624	166.169.591	159.261.818	171.212.688	170.093.175
Diferido	1.096.342	1.349.400	1.167.486	12.514	1.355	
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>133.122.890</b>	<b>169.407.931</b>	<b>189.011.653</b>	<b>184.934.418</b>	<b>197.321.331</b>	<b>202.550.705</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	13.077.331	16.470.251	24.432.417	20.668.836	8.001.147	15.376.404
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	13.077.331	16.470.251	24.432.417	20.668.836	8.001.147	15.376.404
Exigível a Longo Prazo	4.563.911	8.477.102	6.720.273	945.510	634.713	739.777
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	4.563.911	8.477.102	6.720.273	945.510	634.713	739.777
Resultado Exercício Futuro	4.505.887					
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	110.975.761	144.460.578	157.858.963	163.320.072	188.685.471	186.434.524
Capital Integralizado	6.766.589	101.991.863	135.095.910	141.414.748	147.605.468	173.527.746
Reservas	107.941.618	44.639.743	17.183.553	6.447.831	26.617.475	882.385
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(3.732.446)	(2.171.028)	5.579.500	15.457.493	14.462.528	12.024.393
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>133.122.890</b>	<b>169.407.931</b>	<b>189.011.653</b>	<b>184.934.418</b>	<b>197.321.331</b>	<b>202.550.705</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	18.608.564	46.029.234	53.226.978	47.437.445	22.830.652	22.928.790
Deduções	(1.461.138)	(3.491.545)	(3.933.136)	(3.240.103)	(1.554.919)	(2.044.763)
Receita Líquida	17.147.426	42.537.689	49.293.842	44.197.342	21.275.733	20.884.027
Custo de Mercadorias e Serviços	(12.036.448)	(26.055.085)	(31.549.698)	(24.581.323)	(8.662.616)	(8.506.337)
Lucro Bruto	5.110.978	16.482.604	17.744.144	19.618.019	12.613.117	12.377.690
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(12.671.648)	(8.937.583)	(12.653.436)	(13.726.766)	(6.674.229)	(7.581.818)
Despesas Comerciais e Administrativas	(15.096.173)	(11.772.482)	(13.565.690)	(16.488.360)	(9.347.112)	(8.806.577)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas				2.294.197	1.736.626	(262.005)
Receitas Financeiras				2.294.197	1.736.626	(262.005)
Despesas Financeiras						
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(743.579)	(1.739.839)	(2.359.068)	(586.810)	(23.902)	
Outras Receitas Operacionais	3.168.104	4.574.738	3.271.322	1.054.207	960.159	1.486.764
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(7.560.670)	7.545.021	5.090.708	5.889.253	5.938.888	4.795.872
Resultado não Operacional	(105.751)	(594.783)	(684.632)			
Saldo da Conta Correção Monetária	(1.821.018)	(2.766.289)	(684.955)	(321.423)		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	8.351.980	1.052.103				
Resultado antes do I.R. e Participações	(1.135.459)	5.236.052	3.721.121	5.567.830	5.938.888	4.795.872
Provisões para Imposto de Renda		(1.447.560)	(2.289.413)	(2.132.819)	(1.180.082)	(1.553.927)
Participações e Contribuições			(270.000)	(200.000)	(505.000)	(280.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(1.135.459)	3.788.492	1.161.708	3.235.011	4.253.806	2.961.945
Ajustes						
Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes	(1.135.459)	3.788.492	1.161.708	3.235.011	4.253.806	2.961.945
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	122.189	6.033.008	4.377.028	24.203.605	4.426.668	4.720.467
Lucro Líquido do Exercício		3.788.492	1.161.708	3.235.011	4.253.806	2.961.945
Depreciação / Exaustão / Amortização		3.296.619	3.215.320	3.949.686	2.804.290	2.914.373
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	122.189	(1.052.103)		17.018.908	(2.631.428)	(1.155.851)
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo		3.913.191	(1.756.829)			
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Aletam Circulante						
Aumento de Capital	3.472.663	4.229.048	7.033.727	6.190.720	25.881.556	25.090
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante			29.374			
Demais Origens	4.423.981		6.282.950		264.769	444.450
<b>Total de Recursos</b>	<b>8.018.833</b>	<b>14.175.247</b>	<b>15.966.250</b>	<b>30.394.325</b>	<b>30.572.993</b>	<b>5.190.007</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)	1.135.459					
Aplicação no Ativo Permanente	4.383.485	6.524.602	20.023.619	3.263.850	15.006.912	1.886.166
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante				17.667.470		
Aplicações de Longo Prazo					7.815	
Dividendos Distribuídos			1.080.000	1.717.506	2.379.403	2.700.000
Demais Aplicações	2.830.553	4.977.724	28.729	(378.389)	310.796	1.636.462
<b>Total Aplicações</b>	<b>8.349.497</b>	<b>11.502.326</b>	<b>21.132.348</b>	<b>22.270.437</b>	<b>17.704.926</b>	<b>6.222.628</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(330.664)	2.672.921	(5.166.098)	8.123.888	12.868.067	(1.032.621)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(330.664)	2.672.921	(5.166.098)	8.123.888	12.868.067	(1.032.621)
Variação Ativo Circulante	11.273.985	6.065.841	2.796.068	4.360.307	200.377	6.342.637
Variação Passivo Circulante	11.604.649	3.392.920	7.962.166	(3.763.581)	(12.667.690)	7.375.258



### OBJETIVO

10.02.1967  
06.09.1967

ADMINISTRAÇÃO E EXPLORAÇÃO COMERCIAL DOS PORTOS DE  
BELÉM, SATARÉM, ÓBIDOS, ITAITUBA, ALTAMIRA, MARABÁ,  
BARCARENA, MACAPÁ, VILA DO CONDE E DEMAIS INSTALAÇÕES  
PORTUÁRIAS LOCALIZADAS NA AMAZÔNIA ORIENTAL QUE LHE  
FOREM INCORPORADAS.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente Dir. Administrativo Financeiro Dir. Técnico	CARLOS ACATAUASSU NUNES CHECRALLA SALIM KHAYAT NETO KLEBER FERREIRA DE MENEZES	CARLOS ACATAUASSU NUNES CHECRALLA SALIM KHAYAT NETO KLEBER FERREIRA DE MENEZES	CARLOS ACATAUASSU NUNES GUILHERME OLIVEIRA BRAGA KLEBER FERREIRA MENEZES
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente Dir. Administrativo Financeiro Dir. Técnico	CARLOS ACATAUASSU NUNES CHECRALLA SALIM KHAYAT NETO KLEBER FERREIRA DE MENEZES	CARLOS ACATAUASSU NUNES GUILHERME OLIVEIRA BRAGA KLEBER FERREIRA MENEZES	CARLOS ACATAUASSU NUNES GUILHERME OLIVEIRA BRAGA KLEBER FERREIRA MENEZES

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	AUDITAN - AUDITORIA INDEPENDENTES S/C 63.806.830/0001-20
1995	AUDIVA - AUDITORES INDEPENDENTES S/C 27.281.229/0001-06
1996	AUDIVA - AUDITORES INDEPENDENTES S/C 27.281.229/0001-06
1997	AUDIVA AUDITORES INDEPENDENTES S/C 27.281.229/0001-06
1998	AUDIVA - AUDITORES INDEPENDENTES S/C 27.281.229/0001-06
1999	AUDIVA AUDITORES INDEPENDENTES S/C 27.281.229/0001-06

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	78	404		482
	Terceiros	28	33		61
1995	Próprio	60	361		421
	Terceiros	26	33		59
1996	Próprio	58	214		272
	Terceiros	25	30		55
1997	Próprio	80	251		331
	Terceiros				
1998	Próprio	72	245		317
	Terceiros				
1999	Próprio	68	232		300
	Terceiros				

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	42,67	92,61	123,30	220,12	279,86	127,20
LIQUIDEZ GERAL ( % )	38,18	47,93	69,84	118,13	94,55	88,52
IMOBILIZAÇÃO ( % )	116,86	116,33	109,59	95,45	100,97	102,63
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	21,43	23,87	24,12	20,06	14,69	18,62
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(2,74)	(1,95)	0,02	(0,63)	0,29	0,10
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(17,52)	(8,63)	0,08	(3,11)	1,38	0,46
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	27	53	98	74	80	87
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	24	46	81	74	80	87

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA DOCAS DO PARÁ - CDP**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	9.038.000	15.752.516	24.995.684	38.394.207	21.025.913	25.429.538
Disponível	3.360.000	6.345.810	12.803.050	32.841.064	12.496.000	12.735.727
Valores a Receber	1.007.000	1.390.758	2.467.363	731.327	722.438	710.981
Estoques	26.000	64.143	117.262	116.911	91.246	69.217
Outros	4.645.000	7.951.805	9.608.009	4.704.905	7.716.229	11.913.613
Ativo Realizável a Longo Prazo	23.000	37.765	48.459	54.711	62.559	68.862
Valores a Receber						
Outros	23.000	37.765	48.459	54.711	62.559	68.862
Ativo Permanente	101.683.000	122.218.442	123.616.557	123.778.345	130.738.479	129.234.570
Investimentos	101.000	124.359	124.359	124.359	133.792	133.792
Participações Societárias	86.000	105.415	105.415	124.359	133.792	133.792
Controladas						
Coligadas						
Outras	86.000	105.415	105.415	105.415	114.848	114.848
Outros Investimentos	15.000	18.944	18.944	18.944	18.944	18.944
Imobilizado	101.582.000	122.094.083	123.492.198	123.653.986	130.107.626	129.100.778
Diferido					497.061	
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>110.744.000</b>	<b>138.008.723</b>	<b>148.660.700</b>	<b>162.227.263</b>	<b>151.826.951</b>	<b>154.732.970</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	21.180.000	17.010.054	20.272.056	17.442.707	7.513.092	19.991.095
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	21.180.000	17.010.054	20.272.056	17.442.707	7.513.092	19.991.095
Exigível a Longo Prazo	2.552.000	15.936.045	15.586.534	15.105.451	14.790.793	8.813.458
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	2.552.000	15.936.045	15.586.534	15.105.451	14.790.793	8.813.458
Resultado Exercício Futuro				1.400	34.933	6.427
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	87.012.000	105.062.624	112.802.110	129.677.705	129.488.133	125.921.990
Capital Integralizado	3.100.000	13.512.343	85.223.880	93.335.640	106.590.783	106.968.220
Reservas	64.496.000	73.539.952	8.811.586	13.687.248	827.690	25.933
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(23.781.000)	18.010.329	18.766.644	22.654.817	22.069.660	18.927.837
Outros	43.197.000					
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>110.744.000</b>	<b>138.008.723</b>	<b>148.660.700</b>	<b>162.227.263</b>	<b>151.826.951</b>	<b>154.732.970</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	13.605.000	23.731.352	28.288.639	26.192.694	26.802.663	27.709.850
Deduções	(828.000)	(1.444.167)	(1.720.849)	(1.617.599)	(1.468.588)	(1.693.598)
Receita Líquida	12.777.000	22.287.185	26.567.790	24.575.095	25.334.075	26.016.252
Custo de Mercadorias e Serviços	(10.767.000)	(18.689.636)	(20.705.293)	(19.156.760)	(19.085.620)	(18.512.362)
Lucro Bruto	2.010.000	3.597.549	5.862.697	5.418.335	6.248.455	7.503.890
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(14.954.000)	(9.294.814)	(5.949.860)	(5.502.580)	(5.467.169)	(5.812.709)
Despesas Comerciais e Administrativas	(3.692.000)	(7.238.643)	(7.210.260)	(8.142.053)	(8.877.528)	(8.458.859)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	33.000	49.620	369.970	1.626.310	2.387.081	1.941.537
Receitas Financeiras	33.000	49.620	369.970	1.626.310	2.389.344	1.941.579
Despesas Financeiras					(2.263)	(42)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(11.610.000)	(2.686.564)	(33.124)	(235.238)	(158.268)	(542.979)
Outras Receitas Operacionais	315.000	580.773	923.554	1.248.401	1.181.546	1.247.592
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda				(55.808)	(144.158)	(2.206.079)
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos	97.000	561.308	178.390	108.893	52.716	76.126
Lucro (Prejuízo) Operacional	(12.847.000)	(5.135.957)	91.227	(31.160)	689.844	(438.772)
Resultado não Operacional	213.000	560.591	302.697	1.348.907	1.004.663	1.209.379
Saldo da Conta Correção Monetária	13.475.000	3.471.556				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(3.225.000)	(944.323)	(371.688)			
Resultado antes do I.R. e Participações	(2.384.000)	(2.048.133)	22.236	1.317.747	1.694.507	770.607
Provisões para Imposto de Renda				(1.764.044)	(1.145.372)	(594.410)
Participações e Contribuições				(368.812)	(179.795)	(49.118)
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(2.384.000)	(2.048.133)	22.236	(815.109)	369.340	127.079
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(2.384.000)	(2.048.133)	22.236	(815.109)	369.340	127.079
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(11.041.000)	806.897	4.944.220	4.947.433	6.385.993	6.784.960
Lucro Líquido do Exercício			22.236		369.340	127.079
Depreciação / Exaustão / Amortização	2.434.000	4.278.453	4.921.984	4.947.433	6.016.653	6.657.881
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	(13.475.000)	(3.471.556)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados		60.753		41.952	847.250	12.825
Contas que não Ateiam Circulante						
Aumento de Capital	866.000	2.806.548	8.113.861	13.255.143	377.118	318
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	2.378.000	13.383.690	(349.510)	1.931.694	33.533	(28.506)
<b>Total de Recursos</b>	<b>(7.797.000)</b>	<b>17.057.888</b>	<b>12.708.571</b>	<b>20.176.222</b>	<b>7.643.894</b>	<b>6.769.597</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)	2.384.000	2.048.133		815.109		
Aplicação no Ativo Permanente	134.000	2.232.815	6.320.100	5.256.114	13.824.036	11.575.124
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante				481.083	314.659	
Aplicações de Longo Prazo	21.000	15.132	10.694	6.656	7.848	6.303
Dividendos Distribuídos			5.559		92.335	31.770
Demais Aplicações			391.052	(2.610.612)	843.695	
<b>Total Aplicações</b>	<b>2.539.000</b>	<b>4.296.080</b>	<b>6.727.405</b>	<b>3.948.350</b>	<b>15.082.573</b>	<b>11.613.197</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(10.336.000)	12.761.808	5.981.166	16.227.872	(7.438.679)	(4.843.600)
Efeitos do(s) Ajuste(s)	(899.000)	(1.877.882)				3.230.778
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(11.235.000)	10.883.926	5.981.166	16.227.872	(7.438.679)	(8.074.378)
Variação Ativo Circulante	8.606.000	6.714.471	9.243.168	13.398.523	(17.368.294)	4.403.625
Variação Passivo Circulante	19.841.000	(4.169.455)	3.262.002	(2.829.349)	(9.929.615)	12.478.003



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO-LEI Nº 256  
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 72.439  
 Ato/data de transferência:  
 Endereço: RUA ACRE 21  
 20081-000 - RIO DE JANEIRO (RJ)  
 DDD: (021) - TEL.: 296-5151 FAX.: 233-2064

28.02.1967  
 09.07.1973

## OBJETIVO

ADMINISTRAÇÃO E EXPLORAÇÃO COMERCIAL DOS PORTOS ORGANIZADOS DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO, BEM COMO AS ATIVIDADES DE DRAGAGEM, PESQUISAS HIDROVIÁRIAS E ENSINO PORTUÁRIO.

## DIRETORIAS

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente	AUGUSTO DE REZENDE MENEZES	MAURO F. OROFINO CAMPOS	MAURO F. OROFINO CAMPOS
Dir. de Operações	LUIZ EUGÊNIO M. BARROS BARBOSA	ANTÔNIO MACHADO BASTOS	ANTÔNIO MACHADO BASTOS
Dir. Adm. e Recursos Humanos	JOSÉ CARLOS DE MELLO REGO	JORGE MIGUEL B. MONTEZA	JORGE MIGUEL B. MONTEZA
Dir. de Finanças	RUBEM LEONARDO FILHO	ADELTON BENEVENUTO	ADELTON BENEVENUTO
Dir. Eng. Desenvolvimento	LUIZ HENRIQUE DE V. CARNEIRO	AYRTON COSTA XAVIER	AYRTON COSTA XAVIER
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente	MAURO F. OROFINO CAMPOS	MAURO F. OROFINO CAMPOS	FRANCISCO JOSÉ ROBERTSON
Dir. de Operações	ANTÔNIO MACHADO BASTOS	ANTÔNIO MACHADO BASTOS	ANTÔNIO MACHADO BASTOS
Dir. Adm. e Recursos Humanos	JORGE MIGUEL B. MONTEZA	JORGE MIGUEL B. MONTEZA	JORGE MIGUEL B. MONTEZA
Dir. de Finanças	ADELTON BENEVENUTO	ADELTON BENEVENUTO	ADELTON BENEVENUTO
Dir. Eng. Desenvolvimento	AYRTON COSTA XAVIER	AYRTON COSTA XAVIER	AYRTON COSTA XAVIER
Dir. Vice-Presidente			

## AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	BIANCHESI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1995	ASSET AUDITORES INDEPENDENTES S.C. 30.480.545/0001-03
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0002-97
1997	LOUNDON BLOMQUIST AUDITORES INDEPENDENTES 33.179.672/0001-65
1998	INDEP. AUDITORES INDEPENDENTES S/C 42.464.370/0001-20
1999	INDEP. AUDITORES INDEPENDENTES S/C 42.464.370/0001-20

## QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio	674	2.406		3.080
	Terceiros				
1995	Próprio	608	2.412		3.020
	Terceiros				
1996	Próprio	796	1.074		1.870
	Terceiros	335			335
1997	Próprio	572	612		1.184
	Terceiros				
1998	Próprio	548	228		776
	Terceiros				
1999	Próprio	500	206		706
	Terceiros				

## INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	27,92	52,87	16,08	25,04	42,86	12,63
LIQUIDEZ GERAL ( % )	24,74	30,42	11,08	14,52	50,74	41,30
IMOBILIZAÇÃO ( % )	129,70	140,89	370,15	369,06	273,13	506,64
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	28,30	37,01	75,24	75,89	51,09	60,24
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(16,66)	(14,88)	(153,31)	(32,82)	21,88	(68,43)
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(66,71)	(40,29)	(160,34)	(35,92)	28,54	(187,82)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	26	44	70	141	287	85
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	26	44	60	141	287	85

## COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,74	99,74	99,74	99,74	99,77	97,77	99,83	99,83	99,83	99,83	99,83	99,83
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	0,26	0,26	0,26	0,26	0,23	0,23	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA DOCAS DO RIO DE JANEIRO - CDRJ**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	31.806.713	61.431.342	41.614.762	78.489.473	99.954.433	57.310.000
Disponível	3.792.208	21.712.899	1.846.825	13.213.932	34.272.750	4.962.000
Valores a Receber	20.717.557	26.879.911	24.203.683	26.411.765	24.430.477	19.266.000
Estoques	593.316	1.398.432	2.747.941	3.234.776	3.091.545	234.000
Outros	6.703.632	11.440.100	12.816.313	35.629.000	38.159.661	32.848.000
Ativo Realizável a Longo Prazo	434.239	5.129.358	5.967.700	6.973.312	181.673.812	227.594.000
Valores a Receber	434.239	5.129.358	5.967.700	6.973.312	173.681.914	219.458.000
Outros					7.991.898	8.136.000
Ativo Permanente	428.226.141	524.660.981	523.147.208	690.090.387	804.655.472	860.068.000
Investimentos	402.440	494.643	496.489	498.450	500.410	504.000
Participações Societárias		75.532	33.518	462.972	464.721	504.000
Controladas						
Coligadas						
Outras		75.532	33.518	462.972	464.721	504.000
Outros Investimentos	402.440	419.111	462.971	35.478	35.689	
Imobilizado	427.823.701	524.166.338	522.650.719	685.468.180	782.713.336	859.564.000
Diferido				4.123.757	21.441.726	
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>460.467.093</b>	<b>591.221.681</b>	<b>570.729.670</b>	<b>775.553.172</b>	<b>1.086.283.717</b>	<b>1.144.972.000</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	113.928.082	116.189.542	258.808.479	313.427.025	233.225.795	453.730.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	27.980.746	1.504.268	561.593	14.395.496	40.914.927	2.819.000
Contas a Pagar / Outros	85.947.336	114.685.274	258.246.886	299.031.529	192.310.868	450.911.000
Exigível a Longo Prazo	16.374.766	102.642.547	170.588.800	275.139.808	321.780.756	236.028.000
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	3.715.702	16.188.435	51.051.664	158.253.552	225.536.483	145.510.000
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	12.659.064	86.454.112	119.537.136	116.886.256	96.244.273	90.518.000
Resultado Exercício Futuro					236.669.192	285.455.000
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	330.164.245	372.389.592	141.332.391	186.986.339	294.607.974	169.759.000
Capital Integralizado	43.578.281	438.072.126	592.190.649	636.190.649	636.190.648	840.444.000
Reservas	446.280.799	185.302.127	50.937.833	133.437.639	201.995.375	31.160.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(159.694.835)	(250.984.661)	(501.796.091)	(582.641.949)	(543.578.049)	(701.845.000)
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>460.467.093</b>	<b>591.221.681</b>	<b>570.729.670</b>	<b>775.553.172</b>	<b>1.086.283.717</b>	<b>1.144.972.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	82.439.888	137.577.722	135.136.127	170.844.464	225.909.536	61.848.000
Deduções	(2.200.562)	(3.769.453)	(3.774.996)	(3.545.348)	(2.969.261)	(1.691.000)
Receita Líquida	80.239.326	133.808.269	131.361.131	167.299.116	222.940.275	60.157.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(61.042.506)	(91.537.133)	(106.993.479)	(80.670.023)	(38.047.993)	(17.939.000)
Lucro Bruto	19.196.820	42.271.136	24.367.652	86.629.093	184.892.282	42.218.000
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(88.962.003)	(130.456.811)	(244.659.617)	(154.046.383)	(127.879.888)	(125.516.000)
Despesas Comerciais e Administrativas	(49.499.054)	(90.323.069)	(113.894.891)	(102.626.714)	(72.982.153)	
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(27.247.554)	(40.133.742)	(29.712.723)	(43.264.286)	(54.897.735)	(41.979.000)
Receitas Financeiras	3.362.162	3.836.093	766.266	1.000.424	2.049.415	
Despesas Financeiras	(30.609.716)	(43.969.835)	(30.478.989)	(44.264.710)	(56.947.150)	(41.979.000)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(13.481.678)		(105.140.070)	(11.123.569)		(90.129.000)
Outras Receitas Operacionais	1.266.283		4.088.067	2.968.186		6.592.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(69.765.183)	(88.185.675)	(220.291.965)	(67.417.290)	57.012.394	(83.298.000)
Resultado não Operacional	1.516.706	17.011.342		7.296.422	11.793.610	22.264.000
Saldo da Conta Correção Monetária	50.387.609	19.929.353	5.498.684			
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(37.138.092)	(4.180.121)	(1.881.468)	(1.241.165)	(4.334.953)	(55.128.000)
Resultado antes do I.R. e Participações	(54.998.960)	(55.425.101)	(216.674.749)	(61.362.033)	64.471.051	(116.162.000)
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(54.998.960)	(55.425.101)	(216.674.749)	(61.362.033)	64.471.051	(116.162.000)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(54.998.960)	(55.425.101)	(216.674.749)	(61.362.033)	64.471.051	(116.162.000)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(34.671.083)	(3.264.046)	17.834.864	18.083.773	146.153.541	14.825.000
Lucro Líquido do Exercício					64.471.051	
Depreciação / Exaustão / Amortização	9.883.053	16.665.307	17.834.864	18.083.773	14.399.559	14.825.000
Variação Cambial / Monetária	5.833.473				67.282.931	
Saldo Correção Monetária do Balanço	(60.387.609)	(19.929.353)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo		723.159				
Custo de Bens Baixados	857.443	2.426.547	632.889	353.208	27.095.125	45.402.000
Contas que não Afetam Circulante				134.569.027		
Aumento de Capital	10.577.845	21.855.740	19.760.073	126.505.652	68.563.582	
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	16.985.953	103.122.224				113.858.000
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	5					
Demais Origens			127.251.011		236.669.192	82.209.000
Total de Recursos	(6.249.837)	124.863.624	165.478.837	279.511.660	478.481.440	256.294.000
Atividade Econômica (Prejuízo)	54.998.960	55.425.101	216.674.749	61.362.033		116.162.000
Aplicação no Ativo Permanente	7.842.183	19.802.633	16.954.791	185.380.160	156.059.769	161.520.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	7.403.865	16.854.443	59.303.945	30.018.019		199.610.000
Aplicações de Longo Prazo	434.239	5.418.278	838.342	1.005.612		
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações			34.142.527	19.489.671	220.755.480	42.150.000
Total Aplicações	70.679.247	97.500.455	327.914.354	297.255.495	376.815.249	519.442.000
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(76.929.084)	27.363.169	(162.435.517)	(17.743.835)	101.666.191	(263.148.000)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(76.929.084)	27.363.169	(162.435.517)	(17.743.835)	101.666.191	(263.148.000)
Variação Ativo Circulante	30.146.261	29.624.629	(19.816.581)	36.874.711	21.464.961	(42.644.000)
Variação Passivo Circulante	107.075.345	2.261.460	142.618.936	54.618.546	(80.201.230)	220.504.000



### OBJETIVO

ADMINISTRAR A EXPLORAÇÃO COMERCIAL DO TERMINAL SALINEIRO DE AREIA BRANCA, DO PORTO DE NATAL E DEMAIS INSTALAÇÕES PORTUÁRIAS DO RIO GRANDE DO NORTE QUE LHE FOREM INCORPORADAS, PODENDO POR DELEGAÇÃO DO GOVERNO FEDERAL, ATRAVÉS DE CONVÊNIO, REALIZAR A ADMINISTRAÇÃO DE PORTOS ORGANIZADOS E DE INSTALAÇÕES PORTUÁRIAS LOCALIZADAS EM OUTROS ESTADOS.

**NOMES**

## AUDITORIA EXTERNA

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

### INDICADORES DE DESEMPENHO

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA DOCAS DO RIO GRANDE DO NORTE - CODERN**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	4.953.297	9.118.307	18.878.154	11.821.362	9.440.657	12.768.208
Disponível	2.201.451	3.920.606	12.945.894	3.148.363	3.537.643	8.487.912
Valores a Receber	1.864.328	3.554.342		6.590.239	3.957.838	2.633.036
Estoques	336.066	694.334	427.953	767.945	830.383	439.683
Outros	551.452	949.025	5.504.307	1.314.815	1.114.793	1.207.577
Ativo Realizável a Longo Prazo	41.514.755	159.873	470.126	551.013	806.020	722.475
Valores a Receber						
Outros	41.514.755	159.873	470.126	551.013	806.020	722.475
Ativo Permanente	97.495.844	117.832.546	123.937.955	136.022.574	147.097.116	151.851.102
Investimentos	1.576	1.930	6.507	6.507	6.826	8.145
Participações Societárias	1.576	1.930		6.507		8.145
Controladas						
Coligadas						
Outras	1.576	1.930		6.507		8.145
Outros Investimentos			6.507		6.826	
Imobilizado	97.494.268	117.830.616	123.931.448	136.016.067	147.090.290	151.842.957
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>143.963.896</b>	<b>127.110.726</b>	<b>143.286.235</b>	<b>148.394.949</b>	<b>157.343.793</b>	<b>165.341.785</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	6.036.917	12.647.699	14.848.739	10.472.373	7.809.585	9.185.195
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	6.036.917	12.647.699	14.848.739	10.472.373	7.809.585	9.185.195
Exigível a Longo Prazo	63.322.982	29.775.416	33.900.228	24.587.011	22.315.686	142.805.206
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						118.797.023
Outros	63.322.982	29.775.416	33.900.228	24.587.011	22.315.686	24.008.183
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	74.603.997	84.687.611	94.537.268	113.335.565	127.218.522	13.351.384
Capital Integralizado	4.737.335	47.622.223	76.698.952	76.698.952	76.698.952	89.292.810
Reservas	42.884.887	125.381.986	89.861.661	103.872.757	268.440.605	
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(62.214.164)	(88.316.598)	(72.023.345)	(67.236.144)	(217.921.035)	(75.941.426)
Outros	89.195.939					
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>143.963.896</b>	<b>127.110.726</b>	<b>143.286.235</b>	<b>148.394.949</b>	<b>157.343.793</b>	<b>165.341.785</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	19.270.538	34.988.966	37.921.017	35.129.652	28.733.391	25.968.775
Deduções	(555.672)	(976.205)	(1.062.884)	(1.021.872)	(877.002)	(1.156.289)
Receita Líquida	18.714.866	34.012.761	36.858.133	34.107.780	27.856.389	24.812.486
Custo de Mercadorias e Serviços	(14.300.625)	(27.001.243)	(29.473.636)	(27.219.666)	(23.430.107)	(24.844.018)
Lucro Bruto	4.414.241	7.011.518	7.384.497	6.888.114	4.426.282	(31.532)
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(4.194.430)	(12.290.504)	(9.577.146)	(10.702.205)	(8.876.219)	(8.561.608)
Despesas Comerciais e Administrativas	(9.438.241)	(14.799.575)	(14.538.891)	(15.573.252)	(13.354.239)	(13.984.609)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	3.504.089	593.017	1.157.906	658.667	543.280	421.330
Receitas Financeiras	3.781.208	1.059.235	1.645.952	1.451.211	1.388.863	1.422.504
Despesas Financeiras	(277.119)	(466.218)	(488.046)	(792.544)	(845.583)	(1.001.174)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais	1.739.722	1.916.054	3.803.839	4.212.380	3.934.740	5.001.671
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	219.811	(5.278.986)	(2.192.649)	(3.814.091)	(4.449.937)	(8.593.140)
Resultado não Operacional		2.613.408				
Saldo da Conta Correção Monetária	18.522.969	392.942				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(39.073.914)	(7.671.194)	(4.589.984)	(2.870.081)	(56.265.682)	(38.031.212)
Resultado antes do I.R. e Participações	(20.331.134)	(9.943.830)	(6.782.633)	(6.684.172)	(60.715.619)	(46.624.352)
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(20.331.134)	(9.943.830)	(6.782.633)	(6.684.172)	(60.715.619)	(46.624.352)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(20.331.134)	(9.943.830)	(6.782.633)	(6.684.172)	(60.715.619)	(46.624.352)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	20.579.686	9.962.114	9.137.360	7.097.303	154.418.269	55.331.106
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização	1.360.973	3.392.741	5.071.826	4.253.803	4.205.141	4.877.700
Variação Cambial / Monetária	37.741.682	6.962.315	4.065.534	2.843.500	150.213.128	50.453.406
Saldo Correção Monetária do Balanço	(18.522.969)	(392.942)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados			113.173	133.907	17.506.219	
Contas que não Aletam Circulante		703.053	23.352.617		(92.964.371)	
Aumento de Capital	6.603.950	5.961.922	17.058.682	14.011.096	31.397.000	11.249.000
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						279.621.728
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						19.466.636
Demaís Origens	17.092.174			316.693	47.537	(37.000)
<b>Total de Recursos</b>	<b>44.275.810</b>	<b>16.627.089</b>	<b>49.661.832</b>	<b>33.030.373</b>	<b>110.404.654</b>	<b>365.631.470</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)	20.331.134	9.943.830	6.782.633	6.684.172	60.715.619	46.624.352
Aplicação no Ativo Permanente	4.491.384	4.079.135	11.290.407	15.453.596	30.065.690	14.903.476
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo	20.785.524	5.049.896	527.708	13.573.030	208.734	139.323.835
Dividendos Distribuídos					19.696.693	
Demaís Aplicações			23.502.277			162.827.866
<b>Total Aplicações</b>	<b>45.608.042</b>	<b>19.072.861</b>	<b>42.103.025</b>	<b>35.710.798</b>	<b>110.686.736</b>	<b>363.679.529</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(1.332.232)	(2.445.772)	7.558.807	(2.680.425)	(282.082)	1.951.941
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(1.332.232)	(2.445.772)	7.558.807	(2.680.425)	(282.082)	1.951.941
Variação Ativo Circulante	4.244.994	4.165.010	9.759.847	(7.056.792)	2.380.705	3.327.550
Variação Passivo Circulante	5.577.226	6.610.782	2.201.040	(4.376.367)	2.662.787	1.375.609



### OBJETIVO

12.04.1990  
19.12.1991

EXECUTAR A POLÍTICA AGRÍCOLA NO SEGMENTO DO ABASTECIMENTO E A POLÍTICA DE GARANTIA DE PREÇOS MÍNIMOS, FORNECER SUBSÍDIOS AO MINISTRO DA AGRICULTURA E DO ABASTECIMENTO NA FORMULAÇÃO E ACOMPANHAMENTO DAS REFERIDAS POLÍTICAS, BEM COMO NA FIXAÇÃO DOS VOLUMES MÍNIMOS DOS ESTOQUES REGULADORES E ESTRATÉGICOS.

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Dir. de Administração Dir. de Operações Dir. de Finanças Dir. de Planejamento Dir. de Abastecimento Dir. de Planejamento Dir. de Operações	BRAZILIO DE ARAÚJO NETO NÉLIO RENAUD A. VAN BOECKEL JOB MEDRADO BRASILEIRO JAIME LIEBEL RENATO KLEBER C. CARVALHO RENATO KLEBER C. CARVALHO YWAO MIYAMOTO SÍLVIO TORQUATO JUNQUEIRA	ISAÍAS CUSTÓDIO ROBERTO CAMPOS MARINHO CRISTIANO FRANCISCO DIAS GOYANNA JONAS PINHEIRO BORGES GERVASIO CASTRO DE RESENDE PAULO CESAR F. FURIANTE	FRANCISCO SÉRGIO TURRA ROBERTO CAMPOS MARINHO CRISTIANO FRANCISCO DIAS GOYANNA ROBERTO GARCIA SALMERON GERVASIO CASTRO DE RESENDE IVAN ESTEVAM ZURITA
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Dir. Desenv. Empresarial Dir. Prog. Socio-Institucional Dir. de Administração Dir. de Operações Dir. Administrativo e Financeiro Dir. Técnico Operacional	FRANCISCO SÉRGIO TURRA ROBERTO CAMPOS MARINHO IVAN ESTEVAM ZURITA ROBERTO GARCIA SALMERON EZEQUIEL JOSÉ FERREIRA DE SOUZA	EUGÊNIO LIBRELOTO STEFANELLO ROBERTO GARCIA SALMERON EZEQUIEL JOSÉ FERREIRA DE SOUZA  ROBERTO CAMPOS MARINHO SÉRGIO GARCIA PARENTE	ANTÔNIO CARLOS DA SILVEIRA PINHEIRO ROBERTO GARCIA SALMERON EZEQUIEL JOSÉ FERREIRA DE SOUZA  JÚLIO CESAR DE CARVALHO LIMA SÉRGIO GARCIA PARENTE

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	
1998	
1999	

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	1360	3.367		4.727
	Terceiros				
1995	Próprio	973	3.712		4.685
	Terceiros				
1996	Próprio	977	3.726		4.703
	Terceiros				
1997	Próprio	2.312	2.267		4.579
	Terceiros				
1998	Próprio	2.348	2.006		4.354
	Terceiros				
1999	Próprio	2.341	2.000		4.341
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	217,75	218,58	231,50	1.435,18	101,84	99,55
LIQUIDEZ GERAL ( % )	88,99	89,30	94,91	96,98	100,61	98,12
IMOBILIZAÇÃO ( % )	145,72	150,32	115,43	106,90	98,33	106,92
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	80,60	82,46	75,19	69,51	73,12	78,67
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	12,32	(2,54)	23,01	4,42	5,55	(14,17)
MARGEM OPERACIONAL ( % )	6,93	(1,86)	19,72	2,66	4,63	(10,23)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	74	67	73	111	86	91
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	74	67	73	111	86	91

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA NACIONAL DE ABASTECIMENTO - CONAB**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	779.455.524	1.032.171.248	913.608.574	732.254.614	962.668.301	1.106.709.820
Disponível	68.410.490	59.324.340	39.529.611	23.452.765	39.308.566	52.703.270
Valores a Receber	301.152.631	417.648.044	464.279.170	184.499.204	264.884.202	383.056.000
Estoques	408.662.426	553.010.065	405.403.640	523.859.228	631.098.307	615.264.139
Outros	1.229.977	2.188.799	4.396.153	443.417	27.377.226	55.686.411
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.429.898	11.283.730	12.947.431	13.097.234	14.495.727	25.029.477
Valores a Receber	1.429.898	11.283.730	12.947.431	13.097.234	14.495.727	25.029.477
Outros						
Ativo Permanente	307.850.181	373.621.349	371.889.958	360.345.794	351.025.310	334.320.304
Investimentos	40.110.008	58.420.046	114.380.586	131.639.296	127.303.251	122.462.444
Participações Societárias				37.249.255	37.249.255	37.249.255
Controladas						
Coligadas						
Outras				37.249.255	37.249.255	37.249.255
Outros Investimentos	40.110.008	58.420.046	114.380.586	94.390.041	90.053.996	85.213.189
Imobilizado	267.582.621	315.011.409	257.509.372	228.706.498	223.722.059	211.857.860
Diferido	157.552	189.894				
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.088.735.603</b>	<b>1.417.076.327</b>	<b>1.298.445.963</b>	<b>1.105.697.642</b>	<b>1.328.189.338</b>	<b>1.466.059.601</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	357.954.486	472.210.378	394.640.622	51.021.718	945.286.280	1.111.720.561
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	357.954.486	472.210.378	394.640.622	51.021.718	945.286.280	1.111.720.561
Exigível a Longo Prazo	519.521.586	696.312.367	581.625.862	717.579.432	25.913.630	41.655.333
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	470.019.255	696.312.367	581.551.000	698.417.786	23.424.088	38.811.484
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	49.502.331		74.862	19.161.646	2.489.542	2.843.849
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	211.259.531	248.553.582	322.179.479	337.096.492	356.989.428	312.683.707
Capital Integralizado	676	40.326.875	223.180.499	223.180.498	223.180.499	223.180.499
Reservas	402.194.728	448.354.744	29.208.448	29.955.279	31.029.022	31.029.022
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(190.935.873)	(240.128.037)	69.790.532	83.960.715	102.779.907	58.474.186
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.088.735.603</b>	<b>1.417.076.327</b>	<b>1.298.445.963</b>	<b>1.105.697.642</b>	<b>1.328.189.338</b>	<b>1.466.059.601</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	375.500.523	339.628.030	375.992.322	559.783.781	426.275.261	432.936.123
Deduções	(27.256.122)	(24.847.734)	(34.928.368)	(50.449.074)	(53.213.616)	(37.547.480)
Receita Líquida	348.244.401	314.780.296	341.063.954	509.334.707	375.061.645	395.388.643
Custo de Mercadorias e Serviços	(263.539.474)	(290.925.446)	(290.264.180)	(434.849.665)	(375.839.171)	(350.662.036)
Lucro Bruto	84.704.927	23.854.850	50.799.774	74.485.042	(777.526)	44.726.607
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(122.859.852)	(57.805.013)	22.949.718	(58.914.023)	21.527.294	(87.156.908)
Despesas Comerciais e Administrativas	(325.738.965)	(547.555.253)	(463.744.614)	(739.174.016)	(329.014.119)	(269.415.992)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(13.405)		(84.429.589)	(63.264.618)	(2.945.574)	(13.890.551)
Receitas Financeiras						
Despesas Financeiras	(13.405)		(84.429.589)	(63.264.618)	(2.945.574)	(13.890.551)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(83.079.618)	(166.588.420)	(85.530.622)			
Outras Receitas Operacionais	285.972.136	656.338.660	656.654.543	743.524.611	353.486.987	196.149.635
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(38.154.925)	(33.950.163)	73.749.492	15.571.019	20.749.768	(42.430.301)
Resultado não Operacional	10.834	1.590.245	1.037.003	(655.037)	(940.093)	(1.875.420)
Saldo da Conta Correção Monetária	113.673.956	26.055.671				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	75.529.865	(6.304.247)	74.786.495	14.915.982	19.809.675	(44.305.721)
Provisões para Imposto de Renda	(49.502.332)		(458.569)			
Participações e Contribuições			(192.597)			
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	26.027.533	(6.304.247)	74.135.329	14.915.982	19.809.675	(44.305.721)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	26.027.533	(6.304.247)	74.135.329	14.915.982	19.809.675	(44.305.721)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	189.779.138	(17.893.589)	87.249.711	26.757.473	32.073.169	12.431.648
Lucro Líquido do Exercício	26.027.533		74.135.329	14.915.982	19.809.675	
Depreciação / Exaustão / Amortização		8.162.082		13.114.382	11.841.491	12.431.648
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	163.751.605	(26.055.671)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo		47.290.626	97.711.208	66.065.970	2.472.830	14.514.281
Custo de Bens Baixados	86.073	232.594	79.548	2.603.425	2.649.516	6.966.314
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital	479.520.628					
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demaís Origens		947.146.925	412.488.397	885.084.938	2.657.385	17.803.245
<b>Total de Recursos</b>	<b>669.385.839</b>	<b>976.776.556</b>	<b>597.528.864</b>	<b>980.511.806</b>	<b>39.852.900</b>	<b>51.715.488</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)		6.304.247				44.305.721
Aplicação no Ativo Permanente		4.511.873	11.366.499	2.899.721	5.642.678	3.849.654
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demaís Aplicações	277.425.561	827.500.603	627.155.284	815.347.140	481.479	25.952.876
<b>Total Aplicações</b>	<b>277.425.561</b>	<b>838.316.723</b>	<b>638.521.783</b>	<b>818.246.861</b>	<b>6.124.157</b>	<b>74.108.251</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	391.960.278	138.459.833	(40.992.919)	162.264.945	33.728.743	(22.392.763)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	391.960.278	138.459.833	(40.992.919)	162.264.945	33.728.743	(22.392.763)
Variação Ativo Circulante	738.627.442	252.715.724	(118.562.674)	(181.353.959)	230.413.686	144.041.519
Variação Passivo Circulante	346.667.164	114.255.891	(77.569.755)	(343.618.904)	196.684.943	166.434.282



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ART. 6 LEI Nº 4.239 RESOL. Nº 766 / CDS 27.07.1963  
Ato/data de constituição: ESTATUTOS SOCIAIS 11.09.1963  
Ato/data de transferência: LIQUIDADA - AGE 30.03.1998  
Endereço: PC. SUPER. JOÃO GONÇALVES DE SOUZA S/N ED. SUDENE 2. ANDAR  
50670-900 - RECIFE (PE)

OBJETIVO

PLANEJAR, EXECUTAR, AMPLIAR E REMODELAR, DIRETAMENTE OU MEDIANTE CONVÊNIOS OU CONTRATOS CELEBRADOS COM ENTIDADES PÚBLICAS E PRIVADAS, SERVIÇOS DE PESQUISAS E APROVEITAMENTO DOS RECURSOS HÍDRICOS, OBRAS DE PROSPECÇÃO E SONDAGENS MINERAIS E TRABALHOS DE GEOLOGIA APLICADA A ENGENHARIA E OBRAS DE ENGENHARIA RURAL, NA ÁREA DE ATUAÇÃO DA SUDENE.

DIRETORIAS

NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente	MARCELO BEZERRA CABRAL	MARCELO BEZERRA CABRAL	MARCELO BEZERRA CABRAL
Dir. Operações	OSVALDO PEREIRA SOBRINHO	OSVALDO PEREIRA SOBRINHO	OSVALDO PEREIRA SOBRINHO
CARGO	1997	1998	1999

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	18	68		86
	Terceiros	1			1
1995	Próprio	20	57		77
	Terceiros				
1996	Próprio	15	36		51
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	67,33	93,12	60,78			
LIQUIDEZ GERAL ( % )	69,31	96,84	100,60			
IMOBILIZAÇÃO ( % )	(96,93)	581,91	90,84			
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	118,46	99,35	93,82			
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )		659,14	55,73			
MARGEM OPERACIONAL ( % )	20,66	3,87	2,84			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	4	27	30			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	4	27	30			

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PORCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
SUDENE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00						



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA NORDESTINA DE SONDAENS E PERFURAÇÕES - CONESP**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	260.555	1.167.371	583.258			
Disponível	115.775	879.107	360.101			
Valores a Receber	81.510	197.539	59.227			
Estoques	13.429	39.311	99.851			
Outros	49.841	51.414	64.079			
Ativo Realizável a Longo Prazo	25.026	730.207	672.129			
Valores a Receber						
Outros	25.026	730.207	672.129			
Ativo Permanente	62.227	74.810	74.638			
Investimentos	20.552	25.168	25.168			
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	20.552	25.168	25.168			
Imobilizado	41.675	49.642	49.470			
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>347.808</b>	<b>1.972.388</b>	<b>1.330.025</b>			
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	386.983	1.253.683	959.673			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	386.983	1.253.683	959.673			
Exigível a Longo Prazo	25.026	705.849	288.189			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	25.026	705.849	288.189			
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	(64.201)	12.856	82.163			
Capital Integralizado	17.841	17.841	17.841			
Reservas	467.773	435.750	456.915			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(429.092)	(440.735)	(392.593)			
Outros	(120.723)					
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>347.808</b>	<b>1.972.388</b>	<b>1.330.025</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	350.613	2.167.844	1.612.688			
Deduções	(26.644)	(136.028)	(99.479)			
Receita Líquida	323.969	2.051.816	1.513.209			
Custo de Mercadorias e Serviços	(130.014)	(1.180.608)	(815.181)			
Lucro Bruto	193.955	871.208	698.028			
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(509.296)	(829.217)	(616.994)			
Despesas Comerciais e Administrativas	(512.594)	(681.824)	(581.657)			
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(49.168)	(147.393)	(35.337)			
Receitas Financeiras	10.946	30.039	34.246			
Despesas Financeiras	(60.114)	(177.432)	(69.583)			
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais	52.466					
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos	305.065					
Lucro (Prejuízo) Operacional	(10.276)	41.991	81.034			
Resultado não Operacional	(6.776)	49.990				
Saldo da Conta Correção Monetária	183.956	19.046	(21.165)			
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	166.904	111.027	59.869			
Provisões para Imposto de Renda	(67.476)	(26.288)	(7.843)			
Participações e Contribuições	(26.990)		(6.240)			
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	72.438	84.739	45.786			
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	72.438	84.739	45.786			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	83.897	85.967	68.562			
Lucro Líquido do Exercício	72.438	84.739	45.786			
Depreciação / Exaustão / Amortização	11.459	1.228	1.611			
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço			21.165			
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	314	216				
Contas que não Aletam Circulante	22.702	680.823	60.434			
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	21.304					
<b>Total de Recursos</b>	<b>128.217</b>	<b>767.006</b>	<b>128.996</b>			
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	105	2.664	1.439			
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo	22.702	705.181	417.660			
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	205.260	19.046				
<b>Total Aplicações</b>	<b>228.067</b>	<b>726.891</b>	<b>419.099</b>			
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(99.850)	40.115	(290.103)			
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(99.850)	40.115	(290.103)			
Variação Ativo Circulante	257.222	906.815	(584.112)			
Variação Passivo Circulante	357.072	866.700	(294.009)			

(\*) Empresa extinta em março de 1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO				OBJETIVO
Ato/data de criação:	EM 1027 TRANSFERE P/ UNIÃO	13.05.1975	FABRICAÇÃO, TRANSFORMAÇÃO, IMPORTAÇÃO, EXPORTAÇÃO E COMERCIALIZAÇÃO DE PRODUTOS SIDERÚRGICOS NACIONAIS E ESTRANGEIROS E SUAS MATÉRIAS PRIMAS; NAVEGAÇÃO INTERIOR, FLUVIAL OU LACUSTRE; TRANSPORTE AQUAVIÁRIO DE MERCADORIAS OU CARGAS SÓLIDAS OU GRANÊIS LÍQUIDOS; ATIVIDADE CERÂMICA (FABRICAÇÃO DE TIJOLOS), ATIVIDADE DE REFLORESTAMENTO.	
Ato/data de constituição:	AGE	15.02.1978		
Ato/data de transferência:	LIQUIDADA - AGE	16.11.1998		
Endereço:	EST.PAREDÃO S/N-KM 05 BR-319 - DISTRITO INDUSTRIAL 69074-160 - MANAUS (AM)			

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO	1994	1995	1996	
Dir. Presidente	MÁRIO DA ROCHA WENCELEWSKI	MÁRIO DA ROCHA WENCELEWSKI	CARLOS ALBERTO BASTOS REIS	
Dir. Industrial	JOSÉ AMARAL DOS SANTOS	PAULO DE PAULA MESIANO		
Dir. Administrativo e Financeiro	MÁRIO DA ROCHA WENCELEWSKI	MÁRIO DA ROCHA WENCELEWSKI		
Presidente				
Liquidante				
CARGO	1997	1998	1999	
Liquidante	CARLOS ALBERTO BASTOS REIS	CARLOS ALBERTO BASTOS REIS		

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	BOUCINHAS E CAMPOS S/C - AUDITORES INDEPENDENTES 62.650.403/0002-14	1994	Próprio	32	109		141
			Terceiros				
1995	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20	1995	Próprio		71		71
			Terceiros				
1996	LUIZ LAURIA & ASSOCIADOS S/C 34.570.556/0001-35	1996	Próprio				
			Terceiros				
1997	LUIZ LAURIA & ASSOCIADOS S/C 34.570.556/0001-35	1997	Próprio				
			Terceiros				
1998		1998	Próprio				
			Terceiros				
1999		1999	Próprio				
			Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	0,15		37,31	6,60		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	0,18		10,74	6,60		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	13.571,63		169,39	257,42		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	99,26		43,74	62,76		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(2.119,70)		(38,94)	(68,99)		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(6.885,67)					
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	0					
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	0					

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )													
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999		
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	
UNIÃO FEDERAL	60,65	26,24	60,65	26,24	100,00	58,17	100,00	58,17					
SIDERBRÁS	10,90	4,72	10,90	4,72									
SUDAM	13,81	5,97	13,81	5,97									
GOVERNO DO ESTADO DO AMAPÁ	7,48	3,24	7,48	3,24									
FUNDO DE INVESTIMENTO DA AMAZONIA	7,16	3,10	7,16	3,10									
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )		56,73		56,73		41,83		41,83					
												</	



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**COMPANHIA SIDERÚRGICA DA AMAZÔNIA - SIDERAMA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995 (*)	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	43.675		1.144.000	907.000		
Disponível	970		259.000	728.000		
Valores a Receber	39.147					
Estoques	967		21.000	21.000		
Outros	2.591		864.000	158.000		
Ativo Realizável a Longo Prazo	6.946		6.000			
Valores a Receber	6.946		6.000			
Outros						
Ativo Permanente	28.799.812		23.330.000	20.980.000		
Investimentos	14.022		20.000	20.000		
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	14.022		20.000	20.000		
Imobilizado	28.785.790		23.310.000	20.960.000		
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>28.850.433</b>		<b>24.480.000</b>	<b>21.887.000</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	28.610.967		3.066.000	13.737.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	9.459.899			13.408.000		
Contas a Pagar / Outros	19.151.068		3.066.000	329.000		
Exigível a Longo Prazo	27.260		7.641.000			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital			7.641.000			
Outros	27.260					
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	212.206		13.773.000	8.150.000		
Capital Integralizado	5.413.797		87.488.000	87.488.000		
Reservas	49.358.113		428.000			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(54.559.704)		(74.143.000)	(79.338.000)		
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>28.850.433</b>		<b>24.480.000</b>	<b>21.887.000</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	65.326					
Deduções	(7.043)					
Receita Líquida	58.283					
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.487.304)					
Lucro Bruto	(1.429.021)					
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(24.719.226)		(5.377.000)	(5.687.000)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(952.735)		(5.043.000)	(4.547.000)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(24.011.729)		(305.000)	(1.471.000)		
Receitas Financeiras	44.284		156.000			
Despesas Financeiras	(24.056.013)		(461.000)	(1.471.000)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(79.590)		(29.000)			
Outras Receitas Operacionais	324.828			331.000		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(26.148.247)		(5.377.000)	(5.687.000)		
Resultado não Operacional	(547.547)		14.000	64.000		
Saldo da Conta Correção Monetária	22.197.661					
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	(4.498.133)		(5.363.000)	(5.623.000)		
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(4.498.133)		(5.363.000)	(5.623.000)		
Ajustes						
Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes	(4.498.133)		(5.363.000)	(5.623.000)		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(21.686.279)		2.435.000	2.372.000		
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização	511.381		2.435.000	2.372.000		
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	(22.197.660)					
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante	19.409					
Aumento de Capital			5.211.000			
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo				6.000		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante				3.000		
Demais Origens			1.021.000			
<b>Total de Recursos</b>	<b>(21.666.870)</b>		<b>8.667.000</b>	<b>2.381.000</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)	4.498.133		5.363.000	5.623.000		
Aplicação no Ativo Permanente			29.000	23.000		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante				7.641.000		
Aplicações de Longo Prazo			5.000			
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações				2.000		
<b>Total Aplicações</b>	<b>4.498.133</b>		<b>5.397.000</b>	<b>13.289.000</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(26.165.003)		3.270.000	(10.908.000)		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(26.165.003)		3.270.000	(10.908.000)		
Variação Ativo Circulante	42.061		1.130.000	(237.000)		
Variação Passivo Circulante	26.207.064		(2.140.000)	10.671.000		

(\*) Empresa liquidada em novembro de 1998.

(\*\*) Não apresentou as demonstrações financeiras.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	ASSEMBLÉIA DE ACIONISTAS	12.11.1959	PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DE INFORMÁTICA E TELEINFORMÁTICA, DESENVOLVIMENTO DE SISTEMAS DE PROCESSAMENTO DE DADOS E VENDA DE EQUIPAMENTOS.
Ato/data de constituição:	PUBLICADO NO DIÁRIO OFICIAL	01.12.1959	
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	23.06.1999	
Endereço:	RUA ESTRELA, 67 - 4º ANDAR - RIO COMPRIDO 20258-900 - RIO DE JANEIRO (RJ)		

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO		1994	1995	1996
Dir. Presidente		ÁLVARO ROBIN ROMANO	ÁLVARO ROBIN ROMANO	SÉRGIO LUIZ VIEIRA DE GOIS
Dir. Adm. e Recursos Humanos		SÉRGIO BALERINI	SÉRGIO BALERINI	MARCO ANTÔNIO CONSTANTINO
Dir. Financ. e Comercialização				SÉRGIO LUSTOSA BOTELHO
Dir. Técnico e Comercial		OSCAR ALFREDO SOMMER		
Dir. Financeiro e Administração		ÁLVARO ROBIN ROMANO		
Dir. Executivo				MARCOS GUEDES FREI
Dir. Técnico			MÁRIO TÚLIO DE MAGALHÃES CASTRO	CLICIO LUIZ DA COSTA VIEIRA
CARGO		1997	1998	1999
Dir. Presidente		SÉRGIO BALLERINI	SÉRGIO BALLERINI	
Dir. Executivo		LUIZ ANTÔNIO C.ARROCHELA LOBO	MARCOS GUEDES FREI	
Dir. Técnico		ENOQUE ELIAS DA SILVA		
Dir. Adm. e Recursos Humanos		MARCOS GUEDES FREI		
Dir. Financ. e Comercialização		CLICIO LUIZ DA COSTA VIEIRA		
Diretor			CLÍCIO LUIZ DA COSTA VIEIRA	
Diretor			LUIZ ANTÔNIO CARVALHO ARROCHELA LOBO	
Diretor			ENOQUE ELIAS DA SILVA	

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06	1994	Próprio	765	1.633		2.398
			Terceiros	52	2		54
1995	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06	1995	Próprio	747	1.210		1.957
			Terceiros	11	1		12
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06	1996	Próprio	582	1.329		1.911
			Terceiros	30	14		44
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06	1997	Próprio	199	769		968
			Terceiros				
1998	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0002-97	1998	Próprio	153	707		860
			Terceiros				
1999		1999	Próprio				
			Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	112,44	111,54	138,49	183,59	124,31	
LIQUIDEZ GERAL ( % )	79,95	127,26	151,50	200,46	130,48	
IMOBILIZAÇÃO ( % )	126,75	78,88	63,46	41,33	57,87	
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	57,16	43,65	41,50	36,87	58,02	
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	88,98	27,00	2,99	16,07	53,73	
MARGEM OPERACIONAL ( % )	21,88	6,60	0,73	4,80	13,13	
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	39	75	78	134	184	
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	38	75	76	134	184	

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
CAIXA	98,10	97,65	98,10	97,65	98,10	97,65	98,10	97,65	98,10	97,65		
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	1,90	2,35	1,90	2,35	1,90	2,35	1,90	2,35	1,90	2,35		



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**DATAMEC S.A. - SISTEMAS E PROCESSAMENTO DE DADOS**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999 (*)
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	25.608.141	34.140.771	38.537.123	45.160.843	73.255.128	
Disponível	8.355.415	20.028.620	25.896.418	27.398.928	41.363.082	
Valores a Receber	15.607.517	11.386.951	12.327.352	15.320.961	27.237.064	
Estoques	269.661	345.273	229.385	123.163	143.550	
Outros	1.375.548	2.379.927	83.968	2.317.791	4.511.432	
Ativo Realizável a Longo Prazo	901.559	4.810.805	3.618.013	4.150.575	3.633.524	
Valores a Receber		3.896.805	1.756.013	3.596.325	3.632.411	
Outros	901.559	914.000	1.862.000	554.250	1.113	
Ativo Permanente	31.505.577	31.164.460	24.890.925	17.407.138	24.672.641	
Investimentos	969.893	4.403.802	4.311.415	4.463.417	2.805.770	
Participações Societárias	959.524	976.116	971.655	1.231.389	37.401	
Controladas						
Coligadas						
Outras	959.524	976.116	971.655	1.231.389	37.401	
Outros Investimentos	10.369	3.427.686	3.339.760	3.232.028	2.768.369	
Imobilizado	14.253.843	11.533.960	10.429.385	6.733.053	14.957.661	
Diferido	16.281.841	15.226.698	10.150.125	6.210.668	6.909.210	
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>58.015.277</b>	<b>70.116.036</b>	<b>67.046.061</b>	<b>66.718.556</b>	<b>101.561.293</b>	
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	22.774.632	30.607.555	27.826.084	24.598.603	58.927.956	
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	22.774.632	30.607.555	27.826.084	24.598.603	58.927.956	
Exigível a Longo Prazo	10.384.579					
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	10.384.579					
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	24.856.066	39.508.481	39.219.977	42.119.953	42.633.337	
Capital Integralizado	2.038.909	20.430.000	34.200.000	35.460.000	39.150.000	
Reservas	22.817.157	10.520.304	3.988.973	2.959.387	3.481.039	
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados		8.558.177	1.031.004	3.700.566	2.298	
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>58.015.277</b>	<b>70.116.036</b>	<b>67.046.061</b>	<b>66.718.556</b>	<b>101.561.293</b>	
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	101.060.221	161.566.217	160.967.749	140.899.511	174.432.381	
Deduções	(8.723.047)	(13.981.255)	(12.285.584)	(10.982.354)	(16.565.967)	
Receita Líquida	92.337.174	147.584.962	148.682.165	129.917.157	157.866.414	
Custo de Mercadorias e Serviços	(55.018.408)	(83.476.298)	(93.027.042)	(40.723.843)	(68.504.206)	
Lucro Bruto	37.318.766	64.108.664	55.655.123	89.193.314	89.362.208	
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(42.840.163)	(44.082.828)	(51.687.848)	(78.909.056)	(52.151.990)	
Despesas Comerciais e Administrativas	(25.376.185)	(48.144.396)	(55.349.055)	(82.712.917)	(63.028.102)	
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(18.637.085)	4.001.313	3.648.766	3.556.015	7.711.804	
Receitas Financeiras	16.847.897	7.539.849	4.316.528	3.980.427	8.149.137	
Despesas Financeiras	(35.484.982)	(3.538.536)	(667.762)	(424.412)	(437.333)	
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais	1.173.107	60.255	12.441	247.846	3.164.308	
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(5.521.397)	20.025.836	3.967.275	10.284.258	37.210.218	
Resultado não Operacional	(932.893)	(1.718.383)	(18.239)	459.299	(248.231)	
Saldo da Conta Correção Monetária	28.570.659	623.188				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	22.116.369	18.930.641	3.949.036	10.743.557	36.961.987	
Provisões para Imposto de Renda		(8.261.650)	(1.794.100)	(2.226.521)	(9.010.668)	
Participações e Contribuições			(981.156)	(1.747.060)	(5.045.936)	
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	22.116.369	10.668.991	1.173.780	6.769.976	22.905.383	
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	22.116.369	10.668.991	1.173.780	6.769.976	22.905.383	
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	922.792	18.116.299	9.561.341	12.741.572	30.392.207	
Lucro Líquido do Exercício	22.116.369	10.668.991	1.173.780	6.769.976	22.905.383	
Depreciação / Exaustão / Amortização	3.725.181	8.058.036	8.392.667	5.977.284	6.139.225	
Variação Cambial / Monetária	3.651.901	12.460	(5.106)	(5.688)	(68.587)	
Saldo Correção Monetária do Balanço	(28.570.659)	(623.188)			1.416.186	
Equivalência Patrimonial Líquida			34.178			
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	1.962.519	1.332.748		2.333.935		
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	2.140.220	1.413.876	3.048.151	944.388	2.092.388	
Demais Origens	6.770.722	1.046.226	237.085			
<b>Total de Recursos</b>	<b>11.796.253</b>	<b>21.909.149</b>	<b>12.880.755</b>	<b>16.019.895</b>	<b>32.484.595</b>	
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	1.754.165	2.714.591	2.152.952	827.404	14.820.912	
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	2.201.149	11.192.016				
Aplicações de Longo Prazo	1.401.063	4.755.230	1.851.817	1.471.290	1.506.750	
Dividendos Distribuídos	615.150	2.707.200	1.341.000	3.870.000	22.392.000	
Demais Aplicações						
<b>Total Aplicações</b>	<b>5.971.527</b>	<b>21.369.037</b>	<b>5.345.769</b>	<b>6.168.694</b>	<b>38.719.662</b>	
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	5.824.726	540.112	7.534.986	9.851.201	(6.235.067)	
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	5.824.726	540.112	7.534.986	9.851.201	(6.235.067)	
Variação Ativo Circulante	24.674.842	8.373.034	4.396.352	6.623.720	28.094.286	
Variação Passivo Circulante	18.850.116	7.832.922	(3.138.634)	(3.227.481)	34.329.353	

(\*) Empresa privatizada em junho de 1999.



### ATOS CONSTITUTIVOS E ENDERECAMENTO

## OBJETIVO

Ato/data de criação: DECRETO LEI Nº 1.768  
Ato/data de constituição: ESTATUTO SOCIAL  
Ato/data de transferência: Privatizada ( Leilão PND )  
Endereço: 276 SOUTH WEST 34 TH STREET - FORT LAUDERDALE  
33315-000 - FLÓRIDA (USA).

14.02.1980  
24.02.1980  
07.12.1994

PROPICIAR NO EXTERIOR A COMERCIALIZAÇÃO E A ASSISTÊNCIA PÓS-VENDA DOS AVIÕES A SEREM EXPORTADOS PELA EMBRAER.

## DIRETORIAS

**NOMES**

[illegible]

## AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	
1998	
1999	

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	26	75		101
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	168,47					
LIQUIDEZ GERAL ( % )	150,30					
IMOBILIZAÇÃO ( % )	42,16					
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	53,49					
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(10,20)					
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(11,98)					
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	257					
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	257					

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**EMBRAER AIRCRAFT CORPORATION - EAC**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995 (*)	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	52.658.385					
Disponível	7.154.501					
Valores a Receber	27.723.897					
Estoques	11.780.952					
Outros	5.999.035					
Ativo Realizável a Longo Prazo						
Valores a Receber						
Outros						
Ativo Permanente	12.844.744					
Investimentos						
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos						
Imobilizado	8.208.380					
Diferido	4.636.364					
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>65.503.129</b>					
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	31.256.772					
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	22.261.367					
Contas a Pagar / Outros	8.995.405					
Exigível a Longo Prazo	3.778.497					
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	1.801.968					
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	1.976.529					
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	30.467.860					
Capital Integralizado	2.909					
Reservas	23.614.200					
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	6.850.751					
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>65.503.129</b>					
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	25.960.368					
Deduções						
Receita Líquida	25.960.368					
Custo de Mercadorias e Serviços	(14.568.193)					
Lucro Bruto	11.392.175					
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(16.475.281)					
Despesas Comerciais e Administrativas	(13.610.936)					
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas						
Receitas Financeiras						
Despesas Financeiras						
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(2.864.345)					
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(5.083.106)					
Resultado não Operacional						
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	(5.083.106)					
Provisões para Imposto de Renda	1.974.014					
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(3.109.092)					
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(3.109.092)					
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	1.594.151					
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização	1.594.151					
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	7.021					
Contas que não Aletam Circulante	103.372					
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>	<b>1.704.544</b>					
Atividade Econômica (Prejuízo)	3.109.092					
Aplicação no Ativo Permanente	111.480					
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	2.649.519					
Aplicações de Longo Prazo	119.680					
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações						
<b>Total Aplicações</b>	<b>5.989.771</b>					
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(4.285.227)					
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(4.285.227)					
Variação Ativo Circulante	(2.551.100)					
Variação Passivo Circulante	1.734.127					

(\*) Empresa privatizada em dezembro de 1994



## OBJETIVO

22.10.1982  
09.07.1982  
07.12.1994

APOIO TÉCNICO AOS PRODUTOS DA EMBRAER NA EUROPA,  
AFRICA E ORIENTE MÉDIO.

**NOMES**[illegible]

### QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	ARTHUR ANDERSEN S/C 33.017.310/0001-78
1995	
1996	
1997	
1998	
1999	

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	9	24		33
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	154,92					
LIQUIDEZ GERAL ( % )	155,16					
IMOBILIZAÇÃO ( % )	22,25					
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	58,79					
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	3,08					
MARGEM OPERACIONAL ( % )	1,36					
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	442					
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	442					

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO  
EMBRAER AVIATION INTERNATIONAL - EAI

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995 (*)	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	14.896.368					
Disponível	110.826					
Valores a Receber	9.414.288					
Estoques	4.655.538					
Outros	715.716					
Ativo Realizável a Longo Prazo	23.688					
Valores a Receber	23.688					
Outros						
Ativo Permanente	1.434.816					
Investimentos						
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos						
Imobilizado	1.232.622					
Diferido	202.194					
TOTAL DO ATIVO	16.354.872					
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	9.615.636					
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	2.972.844					
Contas a Pagar / Outros	6.642.792					
Exigível a Longo Prazo						
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro	291.024					
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	6.448.212					
Capital Integralizado	6.092.892					
Reservas						
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	355.320					
Outros						
TOTAL DO PASSIVO	16.354.872					
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	14.575.734					
Deduções						
Receita Líquida	14.575.734					
Custo de Mercadorias e Serviços	(10.384.650)					
Lucro Bruto	4.191.084					
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(3.897.522)					
Despesas Comerciais e Administrativas	(3.799.386)					
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(116.748)					
Receitas Financeiras						
Despesas Financeiras	(116.748)					
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais	18.612					
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	293.562					
Resultado não Operacional	(9.306)					
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	284.256					
Provisões para Imposto de Renda	(85.446)					
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	198.810					
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	198.810					
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	338.910					
Lucro Líquido do Exercício	198.810					
Depreciação / Exaustão / Amortização	140.100					
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	(60.736)					
Contas que não Afetam Circulante	198.623					
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens						
Total de Recursos	476.797					
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	17.881					
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo	1.145					
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações						
Total Aplicações	19.026					
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	457.771					
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	457.771					
Variação Ativo Circulante	521.515					
Variação Passivo Circulante	63.744					

(\*) Empresa privatizada em dezembro de 1994



## OBJETIVO

19.08.1969  
29.12.1969  
07.12.1994

PROJETAR, CONSTRUIR E COMERCIALIZAR AERONAVES E RESPECTIVOS ACESSÓRIOS, EXECUTAR OUTRAS ATIVIDADES TECNOLÓGICAS, INDUSTRIAIS, COMERCIAIS E DE SERVIÇOS CORRELATOS À INDÚSTRIA AERESPACIAL, CONTRIBUIR PARA A FORMAÇÃO DE PESSOAL TÉCNICO NECESSÁRIO À INDÚSTRIA AERESPACIAL.

**NOMES**

## AUDITORIA EXTERNA

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

### INDICADORES DE DESEMPENHO

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**EMPRESA BRASILEIRA DE AERONÁUTICA S.A. - EMBRAER**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995 (*)	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	112.907.498					
Disponível	2.795.504					
Valores a Receber	32.022.388					
Estoques	63.457.780					
Outros	14.631.826					
Ativo Realizável a Longo Prazo	32.536.331					
Valores a Receber	25.890.822					
Outros	6.645.509					
Ativo Permanente	625.493.243					
Investimentos	44.147.295					
Participações Societárias	44.147.295					
Controladas	40.975.666					
Coligadas	3.130.338					
Outras	41.291					
Outros Investimentos						
Imobilizado	293.720.403					
Diferido	287.625.545					
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>770.937.072</b>					
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	358.375.305					
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	133.489.298					
Contas a Pagar / Outros	224.886.007					
Exigível a Longo Prazo	276.353.761					
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	79.480.453					
Adiantamentos para Aumento Capital	9.991					
Outros	196.863.317					
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	136.208.006					
Capital Integralizado	338.101.481					
Reservas	802.576.166					
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(1.004.469.641)					
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>770.937.072</b>					
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	138.430.974					
Deduções	(4.106.315)					
Receita Líquida	134.324.659					
Custo de Mercadorias e Serviços	(53.843.562)					
Lucro Bruto	80.481.097					
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(178.302.072)					
Despesas Comerciais e Administrativas	(37.755.941)					
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(87.601.786)					
Receitas Financeiras	7.703.894					
Despesas Financeiras	(95.305.680)					
Resultado Equivalência Patrimonial	(2.752.688)					
Outras Despesas Operacionais	(62.176.276)					
Outras Receitas Operacionais	11.984.619					
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(97.820.975)					
Resultado não Operacional	(51.336.912)					
Saldo da Conta Correção Monetária	714.536.993					
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(725.738.846)					
Resultado antes do I.R. e Participações	(160.359.740)					
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(160.359.740)					
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(160.359.740)					
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(539.499.295)					
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização	23.917.164					
Variação Cambial / Monetária	176.021.723					
Saldo Correção Monetária do Balanço	(739.438.182)					
Equivalência Patrimonial Líquida	2.752.688					
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	225.839.773					
Contas que não Aletam Circulante	37.051.876					
Aumento de Capital	255.923.111					
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	51.273.941					
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	4.661.698					
Demais Origens	138.567.223					
<b>Total de Recursos</b>	<b>176.571.015</b>					
Atividade Econômica (Prejuízo)	160.359.740					
Aplicação no Ativo Permanente	40.394.564					
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	143.944.910					
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	23.482.563					
<b>Total Aplicações</b>	<b>368.181.777</b>					
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(191.610.762)					
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(191.610.762)					
Variação Ativo Circulante	97.659.315					
Variação Passivo Circulante	289.270.077					

(\*) Empresa privatizada em dezembro de 1994



### OBJETIVO

15.12.1975  
16.06.1976

DIVULGAR AS REALIZAÇÕES DO GOV. FEDERAL NAS ÁREAS  
ECONÔMICA, POLÍTICA E SOCIAL. IMPLANTAR E OPERAR EMISSO-  
RES, EXPLORAR SERVIÇOS DE RADIODIFUSÃO DO GOV. FEDERAL.  
RECOLHER, ELABORAR, PRODUIR, TRANSMITIR E DISTRIBUIR O  
NOTICÁRIO, FOTOGRAFIAS, BOLETINS E PROGRAMAS, REFERENTES  
A ATOS E FATOS DA ADM. PÚB. FEDERAL. DISTRIBUIR A PUBLICIDADE  
LEGAL DOS ÓRGÃOS E ENTIDADES DA ADM. PÚBLICA FEDERAL.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Dir. Finanças e Administrativo Dir. da Área de Notícias Dir. de Radiodifusão	RUY LOPES MARIA THEREZINHA F. PORTELA LUIZ RECENA GRASSI EDUARDO FAJARDO DA VEIGA REZENDE	MAURÍLIO FIGUEIRA FERREIRA LIMA GLADSTON LIPORACI BARBOSA PEDRO PAULO MENA B. REZENDE ANTÔNIO ANTUNES PRAXEDES	MAURÍLIO FIGUEIRA FERREIRA LIMA GLADSTON LIPORACI BARBOSA IVAN SÉRGIO DE ALMEIDA SANTOS WELLER DINIZ DE OLIVEIRA
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Dir. Finanças e Administrativo Dir. de Notícias e Rádio Dir. de Radiodifusão	MAURÍLIO FIGUEIRA FERREIRA LIMA GLADSTON LIPORACI BARBOSA IVAN SÉRGIO DE ALMEIDA SANTOS WELLER DINIZ DE OLIVEIRA	CARLOS DE CERQUEIRA LEITE ZARUR LUIZ ANTÔNIO DUARTE MOREIRA FERREIRA MARIA DAS GRAÇAS CRUVINEL ROBERTO GONTIJO DE AMORIM	CARLOS DE CERQUEIRA LEITE ZARUR LUIZ ANTÔNIO DUARTE MOREIRA FERREIRA MARIA JOSÉ DA COSTA MUNDIM ROBERTO GONTIJO DE AMORIM

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	
1998	
1999	

ANO	Área	Administração	Operacional	Investimento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	399	656		1.055
	Terceiros	67			67
1995	Próprio	491	768		1.259
	Terceiros				
1996	Próprio	364	613		977
	Terceiros				
1997	Próprio	269	805		1.074
	Terceiros	6			6
1998	Próprio	278	607		885
	Terceiros	53	209		262
1999	Próprio	257	756		1.013
	Terceiros				

## DESCRICAÇÃO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	120,28	108,71	21,60	40,42	41,60	44,83
LIQUIDEZ GERAL ( % )	98,74	98,60	29,53	44,57	54,09	59,00
IMOBILIZAÇÃO ( % )	100,80	101,58	2.547,21	296,73	384,41	306,09
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	38,81	53,15	97,20	78,02	86,10	83,41
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	30,61	(48,53)	(1.731,58)	88,02	(35,16)	0,94
MARGEM OPERACIONAL ( % )	206,18	(245,87)	(250,77)	58,46	(13,67)	0,58
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	2	2	5	9	13	9
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	2	2	5	9	10	9

## ACIONISTA

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**EMPRESA BRASILEIRA DE COMUNICAÇÃO S.A. - RADIOBRÁS**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	<b>7.575.859</b>	<b>16.919.361</b>	<b>5.188.514</b>	<b>7.362.849</b>	<b>10.672.865</b>	<b>12.382.488</b>
Disponível	6.082.597	3.531.954	592.416	1.381.950	3.227.798	2.649.153
Valores a Receber	747.181	12.838.222	3.792.407		6.712.036	9.042.610
Estoques	250.089	313.066	370.231	390.744	403.844	325.950
Outros	495.992	236.119	433.460	5.590.155	329.187	364.775
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>1.944.498</b>	<b>2.570.750</b>	<b>3.265.319</b>	<b>3.550.888</b>	<b>6.436.293</b>	<b>7.120.193</b>
Valores a Receber	1.918.979		3.223.014	49.096	56.503	63.705
Outros	25.519	2.570.750	42.305	3.501.792	6.379.790	7.056.488
<b>Ativo Permanente</b>	<b>15.321.230</b>	<b>17.702.603</b>	<b>21.003.112</b>	<b>20.474.403</b>	<b>19.624.577</b>	<b>20.129.956</b>
Investimentos	592.816	725.974	728.155	61.812	61.812	61.812
Participações Societárias	592.816	725.974	728.155			61.812
Controladas						
Coligadas						
Outras	592.816	725.974	728.155			61.812
Outros Investimentos				61.812	61.812	
Imobilizado	14.672.221	16.927.309	20.238.851	20.387.071	19.547.824	20.063.164
Diferido	56.193	49.320	36.106	25.520	14.941	4.980
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>24.841.587</b>	<b>37.192.714</b>	<b>29.456.945</b>	<b>31.388.140</b>	<b>36.733.735</b>	<b>39.632.637</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>6.298.260</b>	<b>15.564.430</b>	<b>24.018.567</b>	<b>18.213.938</b>	<b>25.655.913</b>	<b>27.619.581</b>
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	6.298.260	15.564.430	24.018.567	18.213.938	25.655.913	27.619.581
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>3.343.189</b>	<b>4.201.732</b>	<b>4.613.825</b>	<b>6.274.204</b>	<b>5.972.653</b>	<b>5.436.589</b>
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	3.343.189	4.201.732	4.613.825	6.274.204	5.972.653	5.436.589
<b>Resultado Exercício Futuro</b>						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>15.200.138</b>	<b>17.426.552</b>	<b>824.553</b>	<b>6.899.998</b>	<b>5.105.169</b>	<b>6.576.467</b>
Capital Integralizado	4.623.851	46.481.423	56.922.056	56.922.056	56.922.056	56.922.056
Reservas	48.418.905	28.259.770	15.494.909		379	1.409.693
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(37.842.618)	(57.314.641)	(71.592.412)	(50.022.058)	(50.022.059)	(51.755.282)
Outros					(1.795.207)	
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>24.841.587</b>	<b>37.192.714</b>	<b>29.456.945</b>	<b>31.388.140</b>	<b>36.733.735</b>	<b>39.632.637</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
<b>Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços</b>	<b>2.256.578</b>	<b>3.439.361</b>	<b>5.693.502</b>	<b>10.389.245</b>	<b>13.128.855</b>	<b>10.722.129</b>
Deduções	(408.489)	(409.152)	(630.102)	(1.189.211)	(1.500.727)	(1.222.050)
<b>Receita Líquida</b>	<b>1.848.089</b>	<b>3.030.209</b>	<b>5.063.400</b>	<b>9.200.034</b>	<b>11.628.128</b>	<b>9.500.079</b>
Custo de Mercadorias e Serviços	(14.466.230)	(18.865.672)	(13.662.734)	(22.845.491)	(21.888.023)	(22.688.237)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>(12.618.141)</b>	<b>(15.835.463)</b>	<b>(8.599.334)</b>	<b>(13.645.457)</b>	<b>(10.259.895)</b>	<b>(13.188.158)</b>
Receitas ( Despesas ) Operacionais	14.111.241	7.885.321	(6.385.778)	20.515.476	7.480.339	13.440.729
Despesas Comerciais e Administrativas	(11.789.703)	(34.139.510)	(42.279.200)	(32.056.088)	(41.034.265)	(30.497.631)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	891.054	699.311	(52.833)	(3.141.929)	(104.443)	480.132
Receitas Financeiras	988.937	828.867	891.769	560.100	1.217.992	1.614.084
Despesas Financeiras	(97.883)	(129.556)	(944.602)	(3.702.029)	(1.322.435)	(1.133.952)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(633.928)			55.713.493		
Outras Receitas Operacionais	25.643.818	41.325.520	35.946.255		48.619.047	43.458.228
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>1.493.100</b>	<b>(7.950.142)</b>	<b>(14.985.112)</b>	<b>6.870.019</b>	<b>(2.779.556)</b>	<b>252.571</b>
Resultado não Operacional	(22.786)	(5.048)	(40.008)	(605.571)	1.610.782	58.776
Saldo da Conta Correção Monetária	4.872.180	(430.305)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(1.528.962)	(70.776)	747.349			
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>4.813.532</b>	<b>(8.456.271)</b>	<b>(14.277.771)</b>	<b>6.264.448</b>	<b>(1.168.774)</b>	<b>311.347</b>
Provisões para Imposto de Renda				(190.850)	(626.433)	(249.363)
Participações e Contribuições	(161.012)					
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>4.652.520</b>	<b>(8.456.271)</b>	<b>(14.277.771)</b>	<b>6.073.598</b>	<b>(1.795.207)</b>	<b>61.984</b>
Ajustes						
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>	<b>4.652.520</b>	<b>(8.456.271)</b>	<b>(14.277.771)</b>	<b>6.073.598</b>	<b>(1.795.207)</b>	<b>61.984</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
<b>Atividade Econômica</b>	<b>574.042</b>	<b>1.613.038</b>	<b>1.387.135</b>	<b>7.673.461</b>	<b>2.681.006</b>	<b>1.729.911</b>
Lucro Líquido do Exercício	4.652.520			6.073.598		61.984
Depreciação / Exaustão / Amortização	793.702	1.182.733	1.387.135	1.599.863	1.804.175	1.667.927
Variação Cambial / Monetária					876.831	
Saldo Correção Monetária do Balanço	(4.872.180)	430.305				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						752.427
Custo de Bens Baixados		164.754	31.262	707.191	369.093	63.024
Contas que não Afetam Circulante		858.543	412.093			
Aumento de Capital	6.559.131	9.482.723			379	1.409.314
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	2.905.792	(2.515.562)	192.708	3.412.225		
<b>Total de Recursos</b>	<b>10.038.965</b>	<b>9.603.496</b>	<b>2.023.198</b>	<b>11.792.877</b>	<b>3.050.478</b>	<b>3.954.678</b>
<b>Atividade Econômica (Prejuízo)</b>	<b></b>	<b>8.456.271</b>	<b>14.277.771</b>	<b></b>	<b>1.795.207</b>	<b></b>
Aplicação no Ativo Permanente	6.826.985	443.641	4.718.906	1.778.345	1.323.443	2.236.329
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante				1.750.000	1.178.383	1.288.491
Aplicações de Longo Prazo	1.776.621	626.252	694.569		2.885.403	
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	2.124		2.516.936	285.570		683.901
<b>Total Aplicações</b>	<b>8.605.730</b>	<b>9.526.164</b>	<b>22.208.182</b>	<b>3.813.915</b>	<b>7.182.436</b>	<b>4.208.721</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.433.235	77.332	(20.184.984)	7.978.962	(4.131.958)	(254.045)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.433.235	77.332	(20.184.984)	7.978.962	(4.131.958)	(254.045)
Variação Ativo Circulante	6.833.519	9.343.502	(11.730.847)	18.830.052	3.310.017	1.709.624
Variação Passivo Circulante	5.400.284	9.266.170	8.454.137	10.851.090	7.441.975	1.963.669



## OBJETIVO

20.03.1969  
20.03.1969

PLANEJAR, IMPLANTAR E EXPLORAR O SERVIÇO POSTAL E SERVIÇO DE TELEGRAMA; EXPLORAR ATIVIDADES CORRELATAS; PROMOVER A FORMAÇÃO E O TREINAMENTO DO PESSOAL NECESSÁRIO AO DESEMPENHO DE SUAS ATRIBUIÇÕES; EXERCER OUTRAS ATIVIDADES AFINS, AUTORIZADAS PELO MINISTÉRIO DAS COMUNICAÇÕES.

## NOMES

## AUDITORIA EXTERNA

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	6.429	71.941		78.370
	Terceiros	1.011	2.952		3.963
1995	Próprio	8.056	71.556		79.612
	Terceiros	1.071	2.955		4.026
1996	Próprio	8.538	69.082		77.620
	Terceiros				
1997	Próprio	11.960	65.617		77.577
	Terceiros				
1998	Próprio	13.363	69.219		82.582
	Terceiros	7.567	12.231		19.798
1999	Próprio	30.781	51.472		82.253
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	105,63	76,96	101,56	121,64	120,53	138,56
LIQUIDEZ GERAL ( % )	107,24	79,88	104,17	114,87	111,59	115,61
IMOBILIZAÇÃO ( % )	94,04	122,82	95,04	84,52	88,65	87,42
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	55,52	53,14	54,28	51,00	49,48	44,62
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	9,41	(22,78)	26,32	18,61	28,26	24,40
MARGEM OPERACIONAL ( % )	3,41	(4,68)	5,07	4,03	7,56	8,02
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	12	21	33	36	37	38
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	12	20	33	36	30	38

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**EMPRESA BRASILEIRA DE CORREIOS E TELÉGRAFOS - ECT**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	524.151.695	325.674.814	602.787.824	720.070.000	910.891.824	977.950.784
Disponível	311.314.929	79.579.119	225.539.163	352.635.000	411.660.809	449.655.527
Valores a Receber	181.271.218	213.629.484	345.941.389	140.456.000	429.316.299	385.786.592
Estoques	10.029.192	16.091.948	14.411.455	219.865.000	16.407.785	17.431.957
Outros	21.536.356	16.374.263	16.895.817	7.114.000	53.506.931	125.076.708
Ativo Realizável a Longo Prazo	9.348.765	13.264.107	17.670.832	23.367.000	31.917.864	28.832.041
Valores a Receber	6.165.669	7.384.954	8.342.083	23.267.000	31.763.741	28.768.743
Outros	3.183.096	5.879.153	9.328.749	100.000	154.123	63.298
Ativo Permanente	362.424.716	459.491.778	476.762.374	525.450.000	764.769.774	944.799.798
Investimentos	2.975.444	4.299.507	4.611.561	4.612.000	11.790.640	20.724.771
Participações Societárias			191.822		3.423.399	
Controladas			191.822			
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	2.975.444	4.299.507	4.419.739	4.612.000	8.367.241	20.724.771
Imobilizado	347.492.343	434.225.037	443.799.929	482.475.000	707.791.296	852.453.126
Diferido	11.956.929	20.967.234	28.350.884	38.363.000	45.187.838	71.621.901
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>895.925.176</b>	<b>798.430.699</b>	<b>1.097.221.030</b>	<b>1.268.887.000</b>	<b>1.707.579.462</b>	<b>1.951.582.623</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	496.193.618	423.172.435	593.544.862	591.952.000	755.734.081	705.789.328
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	3.769.727	692.566	178.424	204.000	17.742	
Contas a Pagar / Outros	492.423.891	422.479.869	593.366.438	591.748.000	755.716.339	705.789.328
Exigível a Longo Prazo	1.267.941	1.145.142	2.050.416	55.232.000	89.166.380	165.046.380
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	649.163	353.767	210.369	18.000		
Adiantamentos para Aumento Capital		791.375				
Outros	618.778		1.840.047	55.214.000	89.166.380	165.046.380
Resultado Exercício Futuro	13.073.715					
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	385.389.902	374.113.122	501.625.752	621.703.000	862.679.001	1.080.746.915
Capital Integralizado	48.507.355	48.507.355	48.507.355	597.151.000	597.151.171	597.151.171
Reservas	440.036.257	549.869.609	549.933.795	15.495.000	21.624.974	233.859.630
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(103.153.710)	(224.263.842)	(96.815.398)	9.057.000	185.994.091	187.106.495
Outros					57.908.765	62.629.619
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>895.925.176</b>	<b>798.430.699</b>	<b>1.097.221.030</b>	<b>1.268.887.000</b>	<b>1.707.579.462</b>	<b>1.951.582.623</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.064.807.806	1.821.784.525	2.606.010.561	2.869.220.000	3.225.381.503	3.289.392.403
Deduções	(92.321.608)	(173.432.412)	(59.204.340)	(113.595.000)	(133.360.198)	(140.263.409)
Receita Líquida	972.486.198	1.648.352.113	2.546.806.221	2.755.625.000	3.092.021.305	3.149.128.994
Custo de Mercadorias e Serviços	(740.962.422)	(1.321.104.376)	(1.836.425.312)	(2.023.025.000)	(2.124.229.512)	(2.194.025.980)
Lucro Bruto	231.523.776	327.247.737	710.380.909	732.600.000	967.791.793	955.103.014
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(244.797.173)	(406.310.455)	(513.438.579)	(555.031.000)	(597.657.840)	(546.469.348)
Despesas Comerciais e Administrativas	(278.821.874)	(448.071.311)	(562.526.730)	(620.847.000)	(640.615.547)	(721.507.104)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	15.276.868	11.630.754	18.287.828	33.018.000	64.266.320	40.036.674
Receitas Financeiras	19.288.681	16.058.084	28.348.114	41.162.000	64.266.320	40.036.674
Despesas Financeiras	(4.011.813)	(4.427.330)	(10.060.286)	(8.144.000)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(492.614)	(159.700)	(759.891)			
Outras Receitas Operacionais	19.240.447	30.289.802	31.560.214	32.798.000	(21.308.613)	135.001.082
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(13.273.397)	(79.062.718)	196.942.330	177.569.000	370.133.953	408.633.666
Resultado não Operacional	(5.444.775)	(445.693)	(26.678.845)	(1.597.000)		(5.544.540)
Saldo da Conta Correção Monetária	7.651.410	(8.466.049)			(3.366.290)	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	47.340.843	2.739.422	3.565.998			
Resultado antes do I.R. e Participações	36.274.081	(85.235.038)	173.829.483	175.972.000	366.767.663	403.089.126
Provisões para Imposto de Renda			(30.795.940)	(40.658.000)	(85.843.362)	(98.265.413)
Participações e Contribuições			(10.993.694)	(19.645.000)	(37.097.921)	(41.120.053)
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	36.274.081	(85.235.038)	132.039.849	115.669.000	243.826.380	263.703.660
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	36.274.081	(85.235.038)	132.039.849	115.669.000	243.826.380	263.703.660
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	45.137.457	37.015.487	168.385.405	155.831.000	295.335.091	329.564.851
Lucro Líquido do Exercício	36.274.081		132.039.849	115.669.000	243.826.380	263.703.660
Depreciação / Exaustão / Amortização	16.002.343	28.549.438	36.345.556	40.162.000	51.508.711	65.861.191
Variação Cambial / Monetária	512.443					
Saldo Correção Monetária do Balanço	(7.651.410)	8.466.049				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo			905.274	5.800.000	7.409.149	
Custo de Bens Baixados	5.705.420	2.655.064	25.945.147			7.278.910
Contas que não Afetam Circulante				56.673.000	33.952.106	
Aumento de Capital	79.117	84.263				
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	901.333					
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante				4.408.000		3.085.822
Demais Origens			64.185		2.996.289	88.935.381
<b>Total de Recursos</b>	<b>51.823.327</b>	<b>39.754.814</b>	<b>195.300.011</b>	<b>222.712.000</b>	<b>339.692.635</b>	<b>428.864.964</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)		85.235.038				
Aplicação no Ativo Permanente	12.091.948	49.257.253	79.561.299	94.651.000	291.056.212	253.170.104
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante				192.000	17.742	
Aplicações de Longo Prazo	8.682.175		4.406.724	8.995.000	12.432.789	
Dividendos Distribuídos						57.908.765
Demais Aplicações		30.718.222	4.591.404		5.846.511	782.363
<b>Total Aplicações</b>	<b>20.774.123</b>	<b>165.210.513</b>	<b>88.559.427</b>	<b>103.838.000</b>	<b>309.353.254</b>	<b>311.861.232</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	31.049.204	(125.455.699)	106.740.584	118.874.000	30.339.381	117.003.732
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	31.049.204	(125.455.699)	106.740.584	118.874.000	30.339.381	117.003.732
Variação Ativo Circulante	505.154.993	(198.476.881)	277.113.010	173.902.000	175.054.693	67.059.000
Variação Passivo Circulante	474.105.789	(73.021.182)	170.372.426	55.028.000	144.715.312	(49.944.732)



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

## OBJETIVO

Ato/data de criação: LEI Nº 5.862  
 Ato/data de constituição: PORTARIA Nº 37/GM5  
 Ato/data de transferência:  
 Endereço: SCS Q 04 BLOCO "A", Nº 58 EDIFÍCIO CHAMS - 6º ANDAR  
 70300-500 - BRASÍLIA (DF)  
 DDD: (061) - TEL.: 312-3222 FAX.: 321-0512

12.12.1972  
 31.05.1973

IMPLANTAR, ADMINSTRAR, OPERAR E EXPLORAR INDUSTRIAL E COMERCIALMENTE A INFRA-ESTRUTURA AEROPORTUARIA QUE LHE FOR ATRIBUIDA PELO MINISTÉRIO DA AERONÁUTICA, BEM COMO REALIZAR QUAISQUER ATIVIDADES CORRELATAS OU AFINS.

## DIRETORIAS

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Dir. de Economia e Finanças Dir. Administração Dir. Comercial Industrial Dir. Econômico e Subst. Dir. Engenharia e Manutenção Dir. Operações	LUIZ CARLOS BOAVISTA ACCIOLY  MÁRIO GONÇALVES DE MENEZES TÉRCIO IVAN DE BARROS TÉRCIO IVAN DE BARROS JOAQUIM BOANERGES AYRES GUIMARÃES JOÃO SANTOS DA SILVA	ADYR DA SILVA JOÃO ALCIDES DO NASCIMENTO AMILCAR FERRARI ALVES TÉRCIO IVAN DE BARROS  MARCO AURÉLIO SYRIO AFONSO FERDINAND BARROS E SILVA	ADYR DA SILVA  TÉRCIO IVAN DE BARROS JOÃO ALCIDES DO NASCIMENTO  AFONSO FERDINAND BARROS E SILVA
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Dir. Econômico e Finanças Dir. Administração Dir. Operações Dir. Engenharia Dir. Comercial	ADYR DA SILVA JOÃO ALCIDES DO NASCIMENTO AMILCAR FERRARI ALVES AFONSO FERDINAND BARROS E SILVA EDUARDO BOGALHO PETTINGILL TERCIO IVAN DE BARROS	EDUARDO BOGALHO PETTINGILL JOÃO ALCIDES DO NASCIMENTO AMILCAR FERRARI ALVES AFONSO FERDINAND BARROS E SILVA MARCO AURÉLIO SYRIO TERCIO IVAN DE BARROS	EDUARDO BOGALHO PETTINGILL JOÃO ALCIDES DO NASCIMENTO NELSON JORGE BORGES RIBEIRO JOÃO SANTOS DA SILVA NELSON VITALI PAZZINI MÁRIO BRITO RISUENHO

## AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ:
1994	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1995	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1996	ITECON-INSTITUTO DE CONSULTORIA S/C 24.927.253/0001-73
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0004-59
1998	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0004-59
1999	SOMA AUDITORIA MÉTODOS ORG. E SISTEMA S/C 3.656.477/0001-18

## QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio	576	7.315		7.891
	Terceiros	97	9.965		10.062
1995	Próprio		6.959		6.959
	Terceiros				
1996	Próprio		9.786		9.786
	Terceiros		10.776		10.776
1997	Próprio		9.786		9.786
	Terceiros		10.015		10.015
1998	Próprio		9.750		9.750
	Terceiros				
1999	Próprio		9.726		9.726
	Terceiros				

## INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE (%)	78,67	97,29	102,55	100,44	108,43	119,11
LIQUIDEZ GERAL (%)	113,16	121,44	140,72	125,36	127,19	142,97
IMOBILIZAÇÃO (%)	74,39	57,32	48,32	57,58	52,13	46,82
ENDIVIDAMENTO GERAL (%)	66,55	66,73	56,00	62,65	63,83	55,31
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO (%)	7,11	27,99	3,04	8,89	20,27	41,56
MARGEM OPERACIONAL (%)	1,47	5,04	0,74	1,96	4,59	12,55
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA (R\$ MIL)	31	68	69	79	91	99
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL (R\$ MIL)	14	68	33	39	91	99

## COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	88,80	88,80	88,80	88,80	80,00	80,00	88,80	88,80	88,80	88,80	88,80	88,80
FUNDO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO	11,20	11,20	11,20	11,20	20,00	20,00	11,20	11,20	11,20	11,20	11,20	11,20



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**EMPRESA BRASILEIRA DE INFRA-ESTRUTURA AEROPORTUÁRIA - INFRAERO**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	72.923.185	150.398.815	195.470.742	277.062.000	380.338.000	415.814.023
Disponível	6.554.149	60.176.437	45.871.282	72.008.000	124.887.000	132.368.617
Valores a Receber	39.223.162	61.406.237	128.674.000	181.608.000	235.132.000	264.692.228
Estoques	3.083.051	5.757.124	7.013.000	11.295.000	12.929.000	16.065.567
Outros	24.062.823	23.059.017	13.912.460	12.151.000	7.390.000	2.687.611
Ativo Realizável a Longo Prazo	47.736.441	62.569.616	105.007.000	94.286.000	89.345.000	123.681.412
Valores a Receber	46.858.705	59.885.728	98.087.000	87.755.000	79.827.000	35.308.333
Outros	877.736	2.683.888	6.920.000	6.531.000	9.518.000	88.373.079
Ativo Permanente	39.544.672	49.835.325	80.843.364	101.465.000	108.891.000	142.768.003
Investimentos	928.272	1.141.158	3.657.770	5.322.000	9.708.000	14.096.574
Participações Societárias	233.341		288.099	48.000	48.000	47.748
Controladas						
Coligadas						
Outras	233.341		288.099	48.000	48.000	47.748
Outros Investimentos	694.931	1.141.158	3.369.671	5.274.000	9.660.000	14.048.826
Imobilizado	38.428.207	48.676.439	73.576.600	93.389.000	97.108.000	127.319.207
Diferido	188.193	17.728	3.608.994	2.754.000	2.075.000	1.352.222
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>160.204.298</b>	<b>262.803.756</b>	<b>381.321.106</b>	<b>472.813.000</b>	<b>578.574.000</b>	<b>682.263.438</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	92.694.332	154.588.139	190.607.821	275.846.000	350.778.000	349.097.851
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )				30.820.000		
Contas a Pagar / Outros	92.694.332	154.588.139	190.607.821	245.026.000	350.778.000	349.097.851
Exigível a Longo Prazo	13.929.199	20.774.854	22.919.674	20.369.000	18.500.000	28.251.291
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )				16.772.000		
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	13.929.199	20.774.854	22.919.674	3.597.000	18.500.000	28.251.291
Resultado Exercício Futuro	418.896	495.644	480.909	394.000	403.000	
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	53.161.871	86.945.119	167.314.447	176.204.000	208.893.000	304.914.296
Capital Integralizado	3.785.479	38.053.600	132.433.000	141.475.000	150.250.500	176.204.600
Reservas	53.344.049	52.535.671	23.223.109	27.168.000	58.642.500	128.709.696
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(3.967.657)	(3.644.152)	11.658.338	7.561.000		
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>160.204.298</b>	<b>262.803.756</b>	<b>381.322.851</b>	<b>472.813.000</b>	<b>578.574.000</b>	<b>682.263.438</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	256.355.806	482.807.603	689.654.752	799.304.000	922.072.000	1.009.326.018
Deduções	(7.864.188)	(12.525.727)	(19.160.945)	(25.501.000)	(39.616.000)	(50.215.396)
Receita Líquida	248.491.618	470.281.876	670.493.807	773.803.000	882.456.000	959.110.622
Custo de Mercadorias e Serviços	(195.437.612)	(352.465.229)	(520.450.563)	(553.705.000)	(637.697.000)	(673.592.468)
Lucro Bruto	53.054.006	117.816.647	150.043.244	220.098.000	244.759.000	285.518.154
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(39.325.149)	(70.170.711)	(133.282.570)	(189.228.000)	(171.273.000)	(88.602.906)
Despesas Comerciais e Administrativas	(75.568.893)	(130.267.464)	(201.571.979)	(260.047.000)	(245.204.000)	(227.164.693)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	20.717.831	35.382.097	34.272.938	27.688.000	23.551.000	89.924.253
Receitas Financeiras	47.293.262	37.470.857	36.287.660	31.764.000	29.387.000	89.924.253
Despesas Financeiras	(26.575.431)	(2.088.760)	(2.014.722)	(4.076.000)	(5.836.000)	
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(355.893)			43.131.000		
Outras Receitas Operacionais	15.881.806	24.714.656	34.016.471		50.380.000	48.637.534
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	13.728.857	47.645.936	16.760.674	30.870.000	73.486.000	196.915.248
Resultado não Operacional	(185.979)	35.417	(206.777)	9.000	703.000	(160.000)
Saldo da Conta Correção Monetária	(9.163.236)	(3.186.579)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	4.379.642	44.494.774	16.553.897	30.879.000	74.189.000	196.755.248
Provisões para Imposto de Renda	(598.821)	(14.546.566)	(8.542.336)	(15.208.000)	(23.746.000)	(52.925.075)
Participações e Contribuições		(5.609.820)	(2.918.768)		(8.096.000)	(17.115.519)
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	3.780.821	24.338.388	5.092.793	15.671.000	42.347.000	126.714.654
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	3.780.821	24.338.388	5.092.793	15.671.000	42.347.000	126.714.654
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(56.230.943)	18.365.826	6.460.793	32.216.000	59.354.000	145.075.935
Lucro Líquido do Exercício	3.780.821	24.338.388	5.092.793	15.671.000	42.347.000	126.714.654
Depreciação / Exaustão / Amortização	4.171.000	6.856.080	10.387.000	13.257.000	16.655.000	18.361.281
Variação Cambial / Monetária	(73.346.000)	(16.015.221)	(9.019.000)	3.288.000	352.000	
Saldo Correção Monetária do Balanço	9.163.236	3.186.579				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo			1.200.000	424.000		27.588.065
Custo de Bens Baixados	269.000	127.342	275.000	273.000		
Contas que não Aletam Circulante	1.070.000	8.171.998				
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	38.556.000	8.152.128	1.677.000	2.430.000	2.053.000	2.232.000
Demais Origens	14.047.000		136.050.207	617.000	4.048.000	20.587.000
<b>Total de Recursos</b>	<b>(2.288.943)</b>	<b>34.817.294</b>	<b>145.663.000</b>	<b>35.960.000</b>	<b>65.455.000</b>	<b>195.483.000</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	4.540.000	8.519.744			23.460.000	49.194.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante		1.249.040	322.000	382.000	418.000	471.000
Aplicações de Longo Prazo		6.971.180	21.941.000	34.328.000		76.780.000
Dividendos Distribuídos	274.000	2.496.182	1.273.000	4.897.000	10.587.000	31.881.000
Demais Aplicações	11.903.000		109.954.000		2.647.000	
<b>Total Aplicações</b>	<b>16.717.000</b>	<b>19.236.146</b>	<b>133.490.000</b>	<b>39.607.000</b>	<b>37.112.000</b>	<b>158.326.000</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(19.005.943)	15.581.148	12.173.000	(3.647.000)	28.343.000	37.157.000
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(19.005.943)	15.581.148	12.173.000	(3.647.000)	28.343.000	37.157.000
Variação Ativo Circulante	65.776.863	77.476.437	45.072.000	81.591.000	103.276.000	35.476.000
Variação Passivo Circulante	84.782.806	61.895.289	32.899.000	85.238.000	74.933.000	(1.681.000)



### OBJETIVO

PLANEJAR, SUPERVISIONAR, ORIENTAR, CONTROLAR, EXECUTAR E PROMOVER ATIVIDADES DE PESQUISAS AGROPECUÁRIAS COM VISTAS A PRODUZIR CONHECIMENTOS E TECNOLOGIAS A SEREM EMPREGADOS NO DESENVOLVIMENTO DA AGRICULTURA NACIONAL.

**NOMES****AUDITORIA EXTERNA**

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

### INDICADORES DE DESEMPENHO

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**EMPRESA BRASILEIRA DE PESQUISA AGROPECUÁRIA - EMBRAPA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	28.849.311	78.375.854	75.269.431	91.678.226	93.699.936	73.126.530
Disponível	15.340.137	59.970.300	21.585.650	23.119.414	20.952.727	13.015.728
Valores a Receber	8.747.028	10.876.149	22.077.438	49.775.308	59.330.653	49.327.312
Estoque	4.753.995	7.490.058	8.807.554	9.941.187	13.416.556	10.783.490
Outros	8.151	39.347	22.798.789	8.842.317		
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.509.189	2.161.753	2.461.239	2.844.458	490.078	93.247.492
Valores a Receber	1.209.884	452.078	1.995.617	2.313.620	490.078	93.247.492
Outros	299.305	1.709.675	465.622	530.838		
Ativo Permanente	258.933.418	355.131.617	378.387.567	397.210.965	383.688.450	369.431.880
Investimentos	2.915.174	3.569.981	3.774.336	3.774.336	4.018.196	4.454.832
Participações Societárias	2.902.812	3.554.843	3.554.841	3.558.827	3.787.438	4.224.074
Controladas						
Coligadas	2.804.347	1.785.861	3.434.259	3.434.259	3.662.870	4.099.506
Outras	98.465	1.768.982	120.582	124.568	124.568	124.568
Outros Investimentos	12.362	15.138	219.495	215.509	230.758	230.758
Imobilizado	256.013.053	351.485.192	374.200.636	393.051.209	379.284.955	364.702.744
Diferido	5.191	76.444	412.595	385.420	385.299	274.304
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>289.291.918</b>	<b>435.669.224</b>	<b>456.118.237</b>	<b>491.733.649</b>	<b>477.878.464</b>	<b>535.805.902</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	4.056.672	50.696.544	46.653.829	53.650.506	54.067.284	38.329.467
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	133.914	6.845.575				
Contas a Pagar / Outros	3.922.758	43.850.969	46.653.829	53.650.506	54.067.284	38.329.467
Exigível a Longo Prazo	285	62.355.166	62.709.543	119.748.867	147.274.979	215.469.707
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )		62.355.166	62.709.543	119.748.867	147.274.979	215.469.707
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	285					
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	285.234.961	322.617.514	346.754.865	318.334.276	276.536.201	282.006.728
Capital Integralizado	909.090	10.000.000	62.000.000	62.000.000	62.000.000	62.000.000
Reservas	284.325.871	312.617.514	283.689.982	255.269.393	214.536.201	220.006.728
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados						
Outros			1.064.883	1.064.883		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>289.291.918</b>	<b>435.669.224</b>	<b>456.118.237</b>	<b>491.733.649</b>	<b>477.878.464</b>	<b>535.805.902</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	10.778.731	17.794.332	19.574.996	23.788.943	22.271.597	21.236.396
Deduções	(521.387)	(973.831)	(3.631.237)	(5.784.985)	(3.076.071)	(1.816.585)
Receita Líquida	10.257.344	16.820.501	15.943.759	18.003.958	19.195.526	19.419.811
Custo de Mercadorias e Serviços	(4.337.314)	(6.875.380)	(7.990.922)	(8.708.689)	(8.396.473)	(7.869.975)
Lucro Bruto	5.920.030	9.945.121	7.952.837	9.295.269	10.799.053	11.549.836
Receitas ( Despesas ) Operacionais	3.620.570	(93.200.201)	5.316.413	(81.871.138)	(69.571.171)	(29.877.904)
Despesas Comerciais e Administrativas	(185.531.954)	(335.081.139)	(555.584.904)	(489.842.769)	(560.136.042)	(16.190.883)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(1.386.251)	2.983.452	(5.740.073)	(6.805.769)	(8.153.188)	(13.687.021)
Receitas Financeiras	9.391.067	3.210.783	898.345	797.111	860.788	1.281.182
Despesas Financeiras	(10.777.318)	(227.331)	(6.638.418)	(7.602.880)	(9.013.976)	(14.968.203)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(21.013.576)	(66.174.281)		(106.360.224)		
Outras Receitas Operacionais	211.552.351	305.071.767	566.641.390	521.137.624	498.718.059	
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	9.540.600	(83.255.060)	13.269.250	(72.575.869)	(58.772.118)	(18.328.068)
Resultado não Operacional	(338.033)	(1.756.949)	(2.290.451)	19.035	(1.207.415)	592.033
Saldo da Conta Correção Monetária	(19.163.655)	(9.603.167)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		(5.572.432)	(31.054.655)		11.788	
Resultado antes do I.R. e Participações	(9.961.088)	(100.187.628)	(20.075.856)	(72.556.834)	(59.967.745)	(17.736.035)
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(9.961.088)	(100.187.628)	(20.075.856)	(72.556.834)	(59.967.745)	(17.736.035)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(9.961.088)	(100.187.628)	(20.075.856)	(72.556.834)	(59.967.745)	(17.736.035)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	26.779.986	20.235.887	12.416.119	20.491.065	9.608.421	17.371.724
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização	7.616.331	10.632.721	12.416.119	20.491.065	9.608.421	17.371.724
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	19.163.655	9.603.166				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo				(383.219)		
Custo de Bens Baixados	2.617.830	6.683.274	10.839.763	8.233.331	18.420.435	8.916.555
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital		66.657.177	44.908.693	44.136.245	18.169.670	23.206.562
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante		(652.564)			2.354.379	68.194.728
Demais Origens	17.424.529		(299.486)	(7.332.982)		
Total de Recursos	46.822.345	92.923.774	67.865.089	65.144.440	48.552.905	117.689.569
Atividade Econômica (Prejuízo)	9.961.088	100.187.628	20.075.856	72.556.834	59.967.745	17.736.035
Aplicação no Ativo Permanente	13.703.867	52.203.739	46.511.832	40.214.813	14.506.339	12.031.708
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante		(62.355.166)			(27.526.112)	
Aplicações de Longo Prazo			(354.376)			92.757.414
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	296	902	695.486	(57.039.325)		
Total Aplicações	23.665.251	90.037.103	66.928.798	55.732.322	46.947.972	122.525.157
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	23.157.094	2.886.671	936.291	9.412.118	1.604.933	(4.835.588)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	23.157.094	2.886.671	936.291	9.412.118	1.604.933	(4.835.588)
Variação Ativo Circulante	26.938.708	49.526.543	(3.106.423)	16.408.794	2.021.710	(20.573.406)
Variação Passivo Circulante	3.781.614	46.639.872	(4.042.714)	6.996.676	416.777	(15.737.818)



### OBJETIVO

DAR APOIO TÉCNICO E ADMINISTRATIVO AOS ÓRGÃOS DO PODER EXECUTIVO QUE TENHAM ATRIBUIÇÕES DE FORMULAR, ORIENTAR, COORDENAR E EXECUTAR A POLÍTICA NACIONAL DOS TRANSPORTES NOS SEUS DIVERSOS MODAIS, BEM COMO PROMOVER, EXECUTAR E COORDENAR ATIVIDADES DE ESTUDOS E PESQUISAS NECESSÁRIAS AO PLANEJAMENTO DE TRANSPORTES NO PAÍS.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente	CARLOS ALBERTO WANDERLEY NÓBREGA	CARLOS ALBERTO WANDERLEY NÓBREGA	CARLOS ALBERTO WANDERLEY NÓBREGA
Dir. Técnico	NOBORU OFUGI	NOBORU OFUGI	NOBORU OFUGI
Dir. Superv. e Acompanhamento	FRANCISCO DE PAULA MAGALHÃES GOMES	FRANCISCO DE PAULA MAGALHÃES GOMES	FRANCISCO DE PAULA MAGALHÃES GOMES
Dir. Administrativo e Financeiro	ALDROVANDO FLORES MARTINS DE LIMA	ALDROVANDO FLORES MARTINS DE LIMA	JAIME DOS SANTOS DE FREITAS PACHECO
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente	CARLOS ALBERTO WANDERLEY NÓBREGA	CARLOS ALBERTO WANDERLEY NÓBREGA	CARLOS ALBERTO WANDERLEY NÓBREGA
Dir. Técnico	NOBORU OFUGI	NOBORU OFUGI	NOBORU OFUGI
Dir. Superv. e Acompanhamento	FRANCISCO DE PAULA MAGALHÃES GOMES	FRANCISCO DE PAULA MAGALHÃES GOMES	FRANCISCO DE PAULA MAGALHÃES GOMES
Dir. Administrativo e Financeiro	JAIME DOS SANTOS DE FREITAS PACHECO	JAIME DOS SANTOS DE FREITAS PACHECO	JAIME DOS SANTOS DE FREITAS PACHECO

### QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora
1994	
1995	
1996	
1997	
1998	
1999	

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	231	151		382
	Terceiros				
1995	Próprio	155	229		384
	Terceiros				
1996	Próprio	156	222		378
	Terceiros		2		2
1997	Próprio	149	193		342
	Terceiros				
1998	Próprio	149	181		330
	Terceiros				
1999	Próprio	149	108		257
	Terceiros				

## DESCRICÃO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	319,04	1.745,17	454,45	623,32	1.376,99	650,35
LIQUIDEZ GERAL ( % )	1.673,64	2.574,15	856,82	1.288,78	2.401,76	101,51
IMOBILIZAÇÃO ( % )	11,58	13,97	16,68	17,68	15,02	94,17
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	5,32	3,36	9,92	6,48	3,56	79,42
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	0,73	(16,62)	(21,39)	(3,43)	3,07	(607,77)
MARGEM OPERACIONAL ( % )	0,61	(11,34)	(16,72)	(1.418,41)	769,79	(5.107,66)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	52	67	49	0	0	1
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	52	67	48	0	0	1

## ACIONISTA

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**EMPRESA BRASILEIRA DE PLANEJAMENTO DE TRANSPORTES - GEIPO**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	2.774.874	9.477.747	6.897.883	5.599.804	6.413.486	2.917.994
Disponível	2.198.300	8.523.767	5.444.937	4.434.151	5.124.908	1.078.047
Valores a Receber	171.354	919.009	1.399.249	1.033.429	1.150.673	1.629.291
Estoque	24.651	34.971	53.697	51.798	84.848	86.440
Outros	380.569			80.426	53.057	124.216
Ativo Realizável a Longo Prazo	12.838.221	6.127.034	6.648.201	6.792.015	6.289.140	5.012.745
Valores a Receber				4.740	5.455	6.150
Outros	12.838.221	6.127.034	6.648.201	6.787.275	6.283.685	5.006.595
Ativo Permanente	1.921.713	2.434.859	2.396.103	2.455.032	2.150.940	1.905.883
Investimentos	192.880	236.205	236.205	236.205	236.205	236.205
Participações Societárias	6.513	7.976	7.976	7.976	7.976	7.976
Controladas						
Coligadas						
Outras	6.513	7.976	7.976	7.976	7.976	7.976
Outros Investimentos	186.367	228.229	228.229	228.229	228.229	228.229
Imobilizado	1.728.833	2.198.654	2.159.898	2.218.827	1.914.735	1.669.678
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>17.534.808</b>	<b>18.039.640</b>	<b>15.942.187</b>	<b>14.846.851</b>	<b>14.853.566</b>	<b>9.836.622</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	869.759	543.085	1.517.849	898.388	465.761	448.684
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	869.759	543.085	1.517.849	898.388	465.761	448.684
Exigível a Longo Prazo	63.126	63.127	63.127	63.127	63.127	7.364.031
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )		63.127	63.127			
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	63.126			63.127	63.127	7.364.031
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	16.601.923	17.433.428	14.361.211	13.885.336	14.324.678	2.023.907
Capital Integralizado	713.504	7.172.701	8.783.828	8.783.829	8.783.829	8.783.829
Reservas	15.888.419	10.260.727	8.649.599	6.803.900	6.838.359	5.983.384
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados			(3.072.216)	(1.702.393)	(1.297.510)	(12.743.306)
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>17.534.808</b>	<b>18.039.640</b>	<b>15.942.187</b>	<b>14.846.851</b>	<b>14.853.566</b>	<b>9.836.622</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	19.793.825	25.544.240	18.379.860	33.550	57.073	240.830
Deduções	(21.840)	(7.096)	(16.539)	(4.112)	(2.395)	(90.944)
Receita Líquida	19.771.985	25.537.144	18.363.321	29.438	54.678	149.886
Custo de Mercadorias e Serviços						
Lucro Bruto	19.771.985	25.537.144	18.363.321	29.438	54.678	149.886
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(18.582.148)	(19.675.755)	(23.279.861)	(1.751.106)	324.416	(11.759.351)
Despesas Comerciais e Administrativas	(21.151.983)	(20.139.415)	(24.098.211)	(24.968.043)	(24.076.982)	(27.860.563)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	2.094.690	463.660	818.350	849.218	1.050.256	1.001.368
Receitas Financeiras	2.210.410	490.204	869.369	850.340	1.050.788	1.006.535
Despesas Financeiras	(115.720)	(26.544)	(51.019)	(1.122)	(532)	(5.167)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais	475.145			22.367.719	23.351.142	15.099.844
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	1.189.837	5.861.389	(4.916.540)	(1.721.668)	379.094	(11.609.465)
Resultado não Operacional	995.099	(5.462.996)	1.844.324	1.245.793	226.319	(3.699)
Saldo da Conta Correção Monetária	(13.840.054)	(3.296.005)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	11.780.154					
Resultado antes do I.R. e Participações	125.036	(2.897.612)	(3.072.216)	(475.875)	605.413	(11.613.164)
Provisões para Imposto de Renda	(3.900)				(46.078)	(196.813)
Participações e Contribuições					(119.993)	(490.794)
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	121.136	(2.897.612)	(3.072.216)	(475.875)	439.342	(12.300.771)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	121.136	(2.897.612)	(3.072.216)	(475.875)	439.342	(12.300.771)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	14.106.658	3.527.629	285.327	291.399	731.773	280.445
Lucro Líquido do Exercício	121.136				439.342	
Depreciação / Exaustão / Amortização	145.468	231.624	285.327	291.399	292.431	280.445
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	13.840.054	3.296.005				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo	382.544	6.711.367	600.109	625.579	1.366.092	1.958.776
Custo de Bens Baixados	30.602	99.776	388.679	259.587	170.224	14.325
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens						7.300.904
<b>Total de Recursos</b>	<b>14.519.804</b>	<b>10.338.772</b>	<b>1.274.115</b>	<b>1.176.565</b>	<b>2.268.089</b>	<b>9.554.450</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)		2.897.612	3.072.216	475.875		12.300.771
Aplicação no Ativo Permanente	45.625	334.555	635.251	609.916	158.563	292.248
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo	12.762.910					
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	123.166	77.059	1.121.276	769.392	863.217	439.846
<b>Total Aplicações</b>	<b>12.931.701</b>	<b>3.309.226</b>	<b>4.828.743</b>	<b>1.855.183</b>	<b>1.021.780</b>	<b>13.032.865</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.588.103	7.029.546	(3.554.628)	(678.618)	1.246.309	(3.478.415)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.588.103	7.029.546	(3.554.628)	(678.618)	1.246.309	(3.478.415)
Variação Ativo Circulante	2.351.829	6.702.872	(2.579.864)	(1.298.079)	813.682	(3.495.492)
Variação Passivo Circulante	763.726	(326.674)	974.764	(619.461)	(432.627)	(17.077)



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO LEI Nº 155 10.02.1967  
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 61.301 06.09.1967  
 Ato/data de transferência: ESTADUALIZADA 31.12.1998  
 Endereço: AV. PRESIDENTE VARGAS, 41 - CENTRO  
 66020-000 - BELÉM (PA)  
 DDD: (091) - TEL.: 225-2445 FAX.: 225-2445

## OBJETIVO

TRANSPORTE AQUAVIÁRIO DE QUALQUER NATUREZA OU PORTE NA BACIA AMAZÔNICA, OBSERVADAS AS DISPOSIÇÕES LEGAIS E NORMATIVAS PERTINENTES, BEM COMO A CONSTRUÇÃO E REPAROS NAVAIIS E OUTRAS ATIVIDADES CORRELATAS.

## DIRETORIAS

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente Dir. Administrativo Financeiro Dir. Comercial	ANTÔNIO DE SOUZA MENDONÇA RAIMUNDO NONATO F. DE CARVALHO JOÃO FERREIRA MAGNO	ANTÔNIO DE SOUZA MENDONÇA RAIMUNDO NONATO F. DE CARVALHO JOSÉ GOMES FERREIRA	ANTÔNIO DE SOUZA MENDONÇA RAIMUNDO NONATO F. DE CARVALHO JOSÉ GOMES FERREIRA
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente Dir. Administrativo Financeiro Dir. Comercial	SÉRGIO DUBOC MOREIRA RUI BARBOSA GARCIA ANTÔNIO KOWALEWSKI		

## AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ:
1994	AUDITEC - ESC. DE AUDIT., ASSES. E CONT. LTDA. 4.907.085/0001-47
1995	AUDITEC - ESC. DE AUDIT., ASSES. E CONT. LTDA. 4.907.085/0001-47
1996	AUDITEC - ESC. DE AUDIT., ASSES. E CONT. LTDA. 4.907.085/0001-47
1997	SACHO - AUDITORES INDEPENDENTES S/A 74.006.719/0001-76
1998	
1999	

## QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio Terceiros	110 136			246
1995	Próprio Terceiros	112 171			283
1996	Próprio Terceiros	107 144			251
1997	Próprio Terceiros	84 95			179
1998	Próprio Terceiros				
1999	Próprio Terceiros				

## INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	79,83	43,20	41,36	14,12		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	30,51	21,31	26,01	12,45		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	119,54	127,13	139,03	279,61		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	21,95	25,64	34,53	67,23		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	3,67	(16,61)	(27,41)	(139,44)		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	31,79	(24,52)	(102,24)	(83,81)		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	8	44	17	69		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	8	44	17	69		

## COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**EMPRESA DE NAVEGAÇÃO DA AMAZÔNIA S.A. - ENASA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	1.477.947	1.337.702	2.091.163	1.801.177		
Disponível	1.431.942	1.092.038	1.819.369	1.513.414		
Valores a Receber	39.297	208.370	247.796	274.935		
Estoques	6.708	27.939	19.117	12.828		
Outros		9.355	4.881			
Ativo Realizável a Longo Prazo	4.336	14.081	35.390	104.843		
Valores a Receber	4.336	14.081	35.390	104.843		
Outros						
Ativo Permanente	20.646.288	23.382.990	21.550.239	20.858.598		
Investimentos	3.225	3.949	3.949	3.949		
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	3.225	3.949	3.949	3.949		
Imobilizado	20.643.063	23.379.041	21.546.290	20.854.649		
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>22.128.571</b>	<b>24.734.773</b>	<b>23.676.792</b>	<b>22.764.618</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	1.851.472	3.096.688	5.055.625	12.760.583		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	110.663	531.470	499.450	387.794		
Contas a Pagar / Outros	1.740.809	2.565.218	4.556.175	12.372.789		
Exigível a Longo Prazo	3.006.086	3.245.705	3.120.289	2.544.097		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	3.006.086	2.732.723	2.617.852	2.189.932		
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros		512.982	502.437	354.165		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	17.271.013	18.392.380	15.500.878	7.459.938		
Capital Integralizado	1.354.660	11.494.983	20.900.557	20.900.558		
Reservas	15.916.353	10.421.140	2.372.263	4.733.803		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados		(3.523.743)	(7.771.942)	(18.174.423)		
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>22.128.571</b>	<b>24.734.773</b>	<b>23.676.792</b>	<b>22.764.618</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.991.797	12.455.429	4.154.989	12.411.620		
Deduções						
Receita Líquida	1.991.797	12.455.429	4.154.989	12.411.620		
Custo de Mercadorias e Serviços	(6.931.595)	(11.428.195)	(12.389.094)			
Lucro Bruto	(4.939.798)	1.027.234	(8.234.105)	12.411.620		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(1.062.789)	(5.286.166)	4.063.485	(22.814.100)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.689.414)	(4.366.380)		(25.192.179)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(4.761.596)	(919.786)	(837.703)	2.378.079		
Receitas Financeiras				2.383.043		
Despesas Financeiras	(4.761.596)	(919.786)	(837.703)	(4.964)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(507.275)		(4.156.203)			
Outras Receitas Operacionais	5.895.496		9.057.391			
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(6.002.587)	(4.258.932)	(4.170.620)	(10.402.480)		
Resultado não Operacional	1.930.185	276.786	553.699			
Saldo da Conta Correção Monetária	4.705.659	927.856				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			(631.278)			
Resultado antes do I.R. e Participações	633.257	(3.054.290)	(4.248.199)	(10.402.480)		
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	633.257	(3.054.290)	(4.248.199)	(10.402.480)		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	633.257	(3.054.290)	(4.248.199)	(10.402.480)		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	1.907.039	1.711.180	1.875.678	1.579.582		
Lucro Líquido do Exercício	633.257					
Depreciação / Exaustão / Amortização	989.348	1.711.180	1.875.678	1.579.582		
Varição Cambial / Monetária	284.434					
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo	2.534.952					
Custo de Bens Baixados	327	108	17.533	345.922		
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo		239.619				
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens		685.105	1.356.697	2.361.540		
<b>Total de Recursos</b>	<b>4.442.318</b>	<b>2.636.012</b>	<b>3.249.908</b>	<b>4.287.044</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)		3.054.290	4.248.199	10.402.480		
Aplicação no Ativo Permanente	14.247	29.480	60.461	1.233.863		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo	3.547	9.745	21.308	69.453		
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	4.705.659	927.958	125.416	576.193		
<b>Total Aplicações</b>	<b>4.723.453</b>	<b>4.021.473</b>	<b>4.455.384</b>	<b>12.281.989</b>		
Varição Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(281.135)	(1.385.461)	(1.205.476)	(7.994.945)		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Varição Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(281.135)	(1.385.461)	(1.205.476)	(7.994.945)		
Varição Ativo Circulante	1.421.195	(140.245)	753.461	(289.987)		
Varição Passivo Circulante	1.702.330	1.245.216	1.958.937	7.704.958		

(\*) Estadualizada em Dezembro de 1998.



## OBJETIVO

04.11.1974  
10.03.1975

ESTUDAR E VIABILIZAR TECNOLOGIA DE INFORMÁTICA NA ÁREA DA PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL, COMPREENDENDO SISTEMAS OPERACIONAIS E EQUIPAMENTOS DE COMPUTAÇÃO, A PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DE PROCESSAMENTO E TRATAMENTO DE INFORMAÇÕES, E OUTRAS ATIVIDADES CORRELATAS.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Dir. Administrativo Finanças Dir. Des. Rec. Hum. e Tecnológico Dir. Oper. e Telecomunicações Dir. Informações e Sistemas Dir. Oper. e Ação Regional Dir. Desenv. Regional Dir. Operações Técnicas Diretor Diretor	CRISTIANO ROBERTO TATSCH FERNANDO ANTÔNIO FONTES RODRIGUES      CLAUDIO LUIZ MICCIELI DOS SANTOS SOLON LEMOS PINTO RONALDO PANAYOTIS CONTOPOULOS	RUY LOURENÇO MARTINS ROBERTO CALONICO DOS SANTOS RONALDO PANAYATIS CONTOPOULOS ARLEI AMARO DE PAULA JÚNIOR JOSÉ PINHEIRO FILHO      	RUY LOURENÇO MARTINS ROBERTO CALONICO DOS SANTOS ARLEI AMARO DE PAULA JÚNIOR      RONALDO PANAYOTIS CONTOPOULOS JOSÉ PINHEIRO FILHO
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Dir. Executivo Dir. Executivo Dir. Executivo Dir. Administrativo Finanças Dir. Oper. e Ação Regional Dir. Desenv. Rec. Tecnológico Dir. Desenv. Regional	RUY LOURENÇO MARTINS    ROBERTO CALONICO DOS SANTOS RONALDO PANAYOTIS CONTOPOULOS ARLEI AMARO DE PAULA JÚNIOR JOSÉ PINHEIRO FILHO	RUY LOURENÇO MARTINS ROBERTO CALONICO DOS SANTOS RONALDO PANAYOTIS CONTOPOULOS JOSÉ PINHEIRO FILHO	RAMOM EDUARDO BARROS BARRETO JUVÊNCIO FRANCISCO MENDES BARBOSA NABUCO FRANCISCO BARCELLOS DA SILVA CESAR CASTELO BRANCO ORLANDO

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	ASSETTE AUDITORES INDEPENDENTES S.C. 30.480.545/0001-03
1995	FSA NETWORK 32.325.250/0001-98
1996	ASSETTE AUDITORES INDEPENDENTES S.C. 30.480.545/0001-03
1997	ASSETTE AUDITORES INDEPENDENTES S.C. 30.480.545/0001-03
1998	TRIVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1999	FSA NETWORK AUDITORES E CONSULTORES S/C 2.248.211/0001-73

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	1475	3.539		5.014
	Terceiros	26	186		212
1995	Próprio	1.447	3.171		4.618
	Terceiros	139	111		250
1996	Próprio	1304	3.209		4.513
	Terceiros	197	226		423
1997	Próprio	1.259	2.620		3.879
	Terceiros	157	210		367
1998	Próprio	1.195	2.629		3.824
	Terceiros	157	212		369
1999	Próprio	1.119	2.390		3.509
	Terceiros	37	64		101

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	133,61	121,27	144,74	122,27	115,65	108,83
LIQUIDEZ GERAL ( % )	86,84	93,17	94,88	90,98	92,01	96,96
IMOBILIZAÇÃO ( % )	118,87	113,59	110,35	116,85	119,48	107,29
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	58,92	66,54	66,92	65,14	70,92	70,58
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	29,73	5,52	6,71	5,78	2,97	(11,49)
MARGEM OPERACIONAL ( % )	7,15	0,79	0,84	0,74	0,39	(1,71)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	35	57	73	85	92	99
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	34	54	67	78	84	96

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**

**EMPRESA DE PROCESSAMENTO DE DADOS DA PREVIDÊNCIA SOCIAL - DATAPREV**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	57.820.000	75.967.000	84.966.000	77.081.000	112.449.885	104.789.370
Disponível	32.455.000	26.349.000	27.150.000	23.388.000	279.767	6.158.090
Valores a Receber	17.855.000	36.133.000	31.032.000	8.077.000	52.694.960	64.478.386
Estoques	508.000	613.000	478.000	617.000	497.089	607.023
Outros	7.002.000	12.872.000	26.306.000	44.999.000	58.978.069	33.545.871
Ativo Realizável a Longo Prazo	436.000	461.000	412.000	539.000	710.016	26.497.361
Valores a Receber					47.002	52.993
Outros	436.000	461.000	412.000	539.000	663.014	26.444.368
Ativo Permanente	55.590.000	46.845.000	49.087.000	53.341.000	60.239.612	60.561.385
Investimentos						
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos						
Imobilizado	52.907.000	43.770.000	45.715.000	46.347.000	54.403.215	51.066.531
Diferido	2.683.000	3.075.000	3.372.000	6.994.000	5.836.397	9.494.854
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>113.846.000</b>	<b>123.273.000</b>	<b>134.465.000</b>	<b>130.961.000</b>	<b>173.399.513</b>	<b>191.848.116</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	43.275.000	62.642.000	58.704.000	63.040.000	97.232.955	96.283.753
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	24.889.000					
Contas a Pagar / Outros	18.386.000	62.642.000	58.704.000	63.040.000	97.232.955	96.283.753
Exigível a Longo Prazo	23.806.000	19.390.000	31.277.000	22.271.000	25.749.856	39.119.566
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	5.182.000					
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	18.624.000	19.390.000	31.277.000	22.271.000	25.749.856	39.119.566
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	46.765.000	41.241.000	44.484.000	45.650.000	50.416.702	56.444.797
Capital Integralizado	7.000	32.012.000	32.012.000	32.012.000	39.202.492	39.202.491
Reservas	40.175.000	9.229.000	9.229.000	9.230.000	7.945.070	7.591.954
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	6.583.000		3.243.000	4.408.000	3.269.140	
Outros						9.650.352
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>113.846.000</b>	<b>123.273.000</b>	<b>134.465.000</b>	<b>130.961.000</b>	<b>173.399.513</b>	<b>191.848.116</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	194.578.000	286.619.000	356.048.000	357.360.000	380.959.175	380.084.609
Deduções	(17.039.000)	(22.278.000)	(26.165.000)	(27.465.000)	(29.087.892)	(32.975.931)
Receita Líquida	177.539.000	264.341.000	329.883.000	329.895.000	351.871.283	347.108.678
Custo de Mercadorias e Serviços	(130.650.000)	(206.483.000)	(243.957.000)	(260.591.000)	(254.351.884)	(255.965.861)
Lucro Bruto	46.889.000	57.858.000	85.926.000	69.304.000	97.519.399	91.142.817
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(44.920.000)	(42.560.000)	(76.222.000)	(63.104.000)	(88.491.216)	(97.533.499)
Despesas Comerciais e Administrativas	(36.148.000)	(53.202.000)	(88.714.000)	(67.862.000)	(93.643.370)	(97.990.068)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(1.000.000)	13.197.000	13.457.000	5.002.000	8.565.962	3.778.354
Receitas Financeiras	23.510.000	13.197.000	14.657.000	6.611.000	9.848.080	6.586.955
Despesas Financeiras	(24.510.000)		(1.200.000)	(1.609.000)	(1.282.118)	(2.808.601)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(7.871.000)	(2.555.000)	(1.240.000)	(584.000)	(4.219.040)	(3.632.571)
Outras Receitas Operacionais	99.000		275.000	340.000	805.232	310.786
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	1.969.000	15.298.000	9.704.000	6.200.000	9.028.183	(6.390.682)
Resultado não Operacional	(843.000)	4.000	(19.000)	35.000	(546.994)	(89.192)
Saldo da Conta Correção Monetária	23.976.000	3.365.000				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		585.000	173.000	76.000		
Resultado antes do I.R. e Participações	25.102.000	19.252.000	9.858.000	6.311.000	8.481.189	(6.479.874)
Provisões para Imposto de Renda	(11.199.000)	(16.974.000)	(6.875.000)	(3.672.000)	(5.695.097)	(6.112)
Participações e Contribuições					(1.290.904)	
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	13.903.000	2.278.000	2.983.000	2.639.000	1.495.188	(6.485.986)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	13.903.000	2.278.000	2.983.000	2.639.000	1.495.188	(6.485.986)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	7.247.000	9.656.000	10.606.000	10.400.000	11.570.650	11.808.862
Lucro Líquido do Exercício	13.903.000	2.278.000	2.983.000	2.639.000	1.495.188	
Depreciação / Exaustão / Amortização	5.234.000	10.743.000	7.623.000	7.761.000	10.075.462	11.808.862
Variação Cambial / Monetária	12.086.000					
Saldo Correção Monetária do Balanço	(23.976.000)	(3.365.000)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	867.000		444.000	1.954.000	270.211	65.678
Contas que não Afetam Circulante		(1.467.000)	17.758.000	179.000	533.630	8.315.018
Aumento de Capital	8.923.000					
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	2.339.000					
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante					33.462	
Demais Origens		(919.000)	2.000	17.000	22.680.547	39.535
<b>Total de Recursos</b>	<b>19.376.000</b>	<b>7.270.000</b>	<b>28.810.000</b>	<b>12.550.000</b>	<b>35.088.500</b>	<b>20.229.093</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						6.485.986
Aplicação no Ativo Permanente	2.805.000	5.851.000	10.309.000	13.970.000	17.244.175	13.202.911
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	1.943.000	2.624.000	5.525.000			
Aplicações de Longo Prazo		16.000	13.000		742.274	
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações		(1.000)	26.000	10.801.000	15.926.864	7.251.505
<b>Total Aplicações</b>	<b>4.748.000</b>	<b>8.490.000</b>	<b>15.873.000</b>	<b>24.771.000</b>	<b>33.913.313</b>	<b>26.940.402</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	14.628.000	(1.220.000)	12.937.000	(12.221.000)	1.175.187	(6.711.309)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	14.628.000	(1.220.000)	12.937.000	(12.221.000)	1.175.187	(6.711.309)
Variação Ativo Circulante	54.755.000	18.147.000	8.999.000	(7.885.000)	35.368.543	(7.660.510)
Variação Passivo Circulante	40.127.000	19.367.000	(3.938.000)	4.336.000	34.193.356	(949.201)



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	DECRETO Nº 84.640	17.04.1980	TRANSPORTE FERROVIÁRIO METROPOLITANO DE PASSAGEIROS NA REGIÃO METROPOLITANA DE PORTO ALEGRE.
Ato/data de constituição:	ASSEMBLÉIA GERAL	25.04.1980	
Ato/data de transferência:			
Endereço:	AV. ERNESTO NEUGEBAUER Nº 1.985 - BAIRRO DONA TEODORA		
90250-140 - PORTO ALEGRE (RS)			
DDD: (051) - TEL.: 371-5000	FAX.: 371-1405		

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente	ADÃO CONCEIÇÃO DORNELLES FARACO	ADÃO CONCEIÇÃO DORNELLES FARACO	ADÃO CONCEIÇÃO DORNELLES FARACO
Dir. Administrativo e Finanças	ANTÔNIO BERFRAN ACOSTA ROSADO	DANIEL LENA SOUTO	DANIEL LENA SOUTO
Dir. Operações	RENATO GUIMARÃES DE OLIVEIRA	RENATO GUIMARÃES DE OLIVEIRA	RENATO GUIMARÃES DE OLIVEIRA
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente	ADÃO CONCEIÇÃO DORNELLES FARACO	ADÃO CONCEIÇÃO DORNELLES FARACO	PEDRO BISCH NETO
Dir. Administrativo e Finanças	ANDRE NIVALDO IAGER SOARES	ANDRE NIVALDO IAGER SOARES	MÁRIO RACHE FREITAS
Dir. Operações	RENATO GUIMARÃES DE OLIVEIRA	RENATO GUIMARÃES DE OLIVEIRA	RENATO GUIMARÃES DE OLIVEIRA

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	NARDON, NASI & CIA AUD. INDEP. 92.838.150/0001-97	1994	Próprio	351	839		1.190
			Terceiros				
1995	NARDON, NASI & CIA AUD. INDEP. 92.838.150/0001-97	1995	Próprio	233	870		1.103
			Terceiros				
1996	NARDON, NASI & CIA AUD. INDEP. 92.838.150/0001-97	1996	Próprio	306	852		1.158
			Terceiros				
1997	NARDON, NASI & CIA AUD. INDEP. 92.838.150/0001-97	1997	Próprio	222	835		1.057
			Terceiros				
1998	NARDON, NASI & CIA AUD. INDEP. 92.838.150/0001-97	1998	Próprio	313	729		1.042
			Terceiros				
1999	MOREIRA E ASSOCIADOS AUDITORES 1.489.065/0001-05	1999	Próprio	231	798		1.029
			Terceiros	97	9		106

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	110,10	91,85	91,96	76,69	93,78	178,13
LIQUIDEZ GERAL ( % )	25,71	37,15	37,05	54,81	58,88	54,98
IMOBILIZAÇÃO ( % )	125,61	115,67	110,77	107,59	104,89	107,23
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	25,64	19,96	14,61	14,39	10,63	13,84
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(3,91)	(4,31)	(3,96)	(2,30)	(17,76)	(16,64)
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(104,30)	(105,35)	(91,62)	(54,81)	(381,09)	(350,11)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	4	7	9	11	14	15
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	4	7	9	11	14	13

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	95,56	95,56	95,56	95,56	95,28	95,28	96,08	96,08	97,52	97,52	98,91	98,91
GOVERNO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	3,44	3,44	3,44	3,44	3,01	3,01	3,03	3,03	1,92	1,92	0,84	0,84
MUNICÍPIO DE PORTO ALEGRE	1,00	1,00	1,00	1,00	1,71	1,71	0,89	0,89	0,56	0,56	0,25	0,25



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**EMPRESA DE TRENS URBANOS DE PORTO ALEGRE S.A. - TRENSURB**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	11.701.965	17.884.566	13.662.634	25.570.123	19.371.109	27.052.631
Disponível	10.217.586	14.907.486	7.681.480	11.654.810	8.136.937	7.080.829
Valores a Receber	636.566	2.134.470	4.371.256	8.511.335	7.808.442	16.826.321
Estoques	837.059	833.671	1.563.019	5.369.472	3.377.630	3.108.458
Outros	10.754	8.939	46.879	34.506	48.100	37.223
Ativo Realizável a Longo Prazo	654.716	1.108.359	1.570.314	2.345.435	2.973.911	3.065.086
Valores a Receber	15.335	18.426				3.025.413
Outros	639.381	1.089.933	1.570.314	2.345.435	2.973.911	39.673
Ativo Permanente	175.079.626	237.109.258	266.285.000	326.125.066	334.526.266	365.557.141
Investimentos	30.431	37.267	37.267	37.267	37.267	37.267
Participações Societárias	30.431	37.267	37.267	37.267	37.267	37.267
Controladas						
Coligadas						
Outras	30.431	37.267	37.267	37.267	37.267	37.267
Outros Investimentos						
Imobilizado	171.624.546	235.063.984	264.160.061	322.720.338	330.896.443	361.682.762
Diferido	3.424.649	2.008.007	2.087.672	3.367.461	3.592.556	3.837.112
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>187.436.307</b>	<b>256.102.183</b>	<b>281.517.948</b>	<b>354.040.624</b>	<b>356.871.286</b>	<b>395.675.058</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	10.628.666	19.514.541	14.857.421	33.344.060	20.655.834	15.187.121
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	4.980.862	6.603.176	7.891.783	7.891.181	8.522.961	
Contas a Pagar / Outros	5.647.804	12.911.365	6.965.638	25.452.879	12.132.873	15.187.121
Exigível a Longo Prazo	37.425.568	31.606.999	26.262.562	17.590.776	17.291.137	39.591.773
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	19.718.050	19.645.999	14.346.037	7.858.437		
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	17.707.518	11.961.000	11.916.525	9.732.339	17.291.137	39.591.773
Resultado Exercício Futuro			9.052			
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	139.382.073	204.980.643	240.388.913	303.105.788	318.924.315	340.896.164
Capital Integralizado	11.808.921	118.709.572	161.825.810	161.825.810	250.274.789	395.373.048
Reservas	128.812.226	93.349.781	95.135.181	158.130.283	142.155.720	21.891.166
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(1.239.074)	(7.078.710)	(16.572.078)	(16.850.305)	(73.506.194)	(76.368.050)
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>187.436.307</b>	<b>256.102.183</b>	<b>281.517.948</b>	<b>354.040.624</b>	<b>356.871.286</b>	<b>395.675.058</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	5.221.248	8.388.551	10.381.914	12.706.229	14.866.768	16.197.965
Deduções	(138.086)	(211.852)	(264.111)	(561.198)	(712.832)	(968.231)
Receita Líquida	5.083.162	8.176.699	10.117.803	12.145.031	14.153.936	15.229.734
Custo de Mercadorias e Serviços	(29.660.854)	(34.592.854)	(36.156.125)	(39.484.518)	(44.787.133)	(41.011.170)
Lucro Bruto	(24.577.692)	(26.416.155)	(26.038.322)	(27.339.487)	(30.633.197)	(25.781.436)
Receitas ( Despesas ) Operacionais	17.444.779	17.020.166	17.876.843	21.229.794	17.277.583	(32.029.183)
Despesas Comerciais e Administrativas	(13.450.119)	(12.933.769)	(15.740.656)	(20.532.923)	(23.903.975)	(46.197.795)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	393.940	(270.739)	(687.655)	(258.851)	(2.425.487)	(25.605.804)
Receitas Financeiras	1.668.194	1.231.022	622.513	876.785	687.170	659.521
Despesas Financeiras	(1.274.254)	(1.501.761)	(1.310.168)	(1.135.636)	(3.112.657)	(26.265.325)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais	30.500.958	30.224.674	34.305.154	42.021.568	43.607.045	39.774.416
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(7.132.913)	(9.395.989)	(8.161.479)	(6.109.693)	(13.355.614)	(57.810.619)
Resultado não Operacional	(14.153)	2.858	(37.894)	(7.737)	(43.565.532)	(23.248)
Saldo da Conta Correção Monetária	40.558.434	5.670.120				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(48.352.291)	(11.161.486)	(2.882.136)	(1.808.684)	(1.092.613)	
Resultado antes do I.R. e Participações	(14.940.923)	(14.884.497)	(11.081.509)	(7.926.114)	(58.013.759)	(57.833.867)
Provisões para Imposto de Renda	9.495.247	6.047.187	1.569.739	961.687	1.357.869	1.123.167
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(5.445.676)	(8.837.310)	(9.511.770)	(6.964.427)	(56.655.890)	(56.710.700)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(5.445.676)	(8.837.310)	(9.511.770)	(6.964.427)	(56.655.890)	(56.710.700)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica						7.060.155
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização						7.060.155
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						23.204
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital	14.752.312	35.987.331	44.901.637	69.681.303	72.474.416	98.339.900
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	32.537.723		9.052	(9.053)		22.300.635
Total de Recursos	47.290.035	35.987.331	44.910.689	69.672.250	72.474.416	127.723.894
Atividade Econômica (Prejuízo)	5.445.676	8.837.310	9.511.770	6.964.427	56.655.890	56.710.700
Aplicação no Ativo Permanente	10.457.294	30.287.056	37.290.462	67.006.828	59.507.657	38.114.234
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo	636.360	453.643	461.955	775.121	628.477	91.174
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	29.423.870	(887.404)	(2.788.685)	1.505.024	(50.806.820)	19.657.350
Total Aplicações	45.963.200	38.690.605	44.475.502	76.251.400	65.985.204	114.573.458
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.326.835	(2.703.274)	435.187	(6.579.150)	6.489.212	13.150.436
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	1.326.835	(2.703.274)	435.187	(6.579.150)	6.489.212	13.150.436
Variação Ativo Circulante	11.033.659	6.182.600	(4.221.932)	11.907.488	(6.199.014)	7.681.722
Variação Passivo Circulante	9.708.824	8.885.874	(4.657.119)	18.486.638	(12.688.226)	(5.468.714)



### ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: LEI Nº 7.000 09.06.1982  
Ato/data de constituição: DECRETO Nº 87.336 28.06.1982  
Ato/data de transferência:  
Endereço: ILHA DAS COBRAS, ED. 08, 3º ANDAR - ARSENAL DE MARINHA DO RJ  
0009-100 - RIO DE JANEIRO (RJ)  
DDD: (021) - TEL.: 253-4090 FAX.: 233-5142

### OBJETIVO

PROMOVER A INDÚSTRIA MILITAR NAVAL BRASILEIRA E ATIVIDADES CORRELATAS, ABRANGENDO, INCLUSIVE, A PESQUISA E O DESENVOLVIMENTO; GERENCIAR PROJETOS INTEGRANTES DE PROGRAMAS APROVADOS PELO MINISTÉRIO DA MARINHA; E PROMOVER OU EXECUTAR ATIVIDADES VINCULADAS A OBTENÇÃO E MANUTENÇÃO DE MATERIAL MILITAR NAVAL.

## DIRETORIAS

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Dir.-Presidente Dir. Técnico e Comercial Dir. Administrativo e Financeiro	JOÃO OTAVIO ABRAHAM CÉSAR MOACIR BASTOS CARDOSO MAURO FERREIRA VILLAÇA	FERNANDO ANTÔNIO SIMÕES QUINTAES CÉSAR MOACIR BASTOS CARDOSO MAURO FERREIRA VILLAÇA	FERNANDO ANTÔNIO SIMÕES QUINTAES CÉSAR MOACIR BASTOS CARDOSO MAURO FERREIRA VILLAÇA
CARGO	1997	1998	1999
Dir.-Presidente Dir. Técnico e Comercial Dir. Administrativo e Financeiro	FERNANDO ANTÔNIO SIMÕES QUINTAES CÉSAR MOACIR BASTOS CARDOSO MAURO FERREIRA VILLAÇA	OTÁVIO MELLO DE ALMEIDA FILHO CÉSAR MOACIR BASTOS CARDOSO MAURO FERREIRA VILLAÇA	ROBÉRIO DA CUNHA COUTINHO ( INTERINO ) ROBÉRIO DA CUNHA COUTINHO MAURO FERREIRA VILLAÇA

### AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ:
1994	ERNST & YOUNG, SOTEC AUDITORES INDEP. S/C 61.366.936/0001-25
1995	LOPES, MACHADO AUDITORES E CONSULTORES S/C 40.262.602/0001-31
1996	LOPES, MACHADO AUDITORES E CONSULTORES S/C 40.262.602/0001-31
1997	LOPES, MACHADO AUDITORES E CONSULTORES S / C 40.262.602/0001-31
1998	LOPES, MACHADO AUDITORES E CONSULTORES S / C 40.262.602/0001-31
1999	LOPES, MACHADO AUDITORES E CONSULTORES S / C 40.262.602/0001-31

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	21	1.886		1.907
	Terceiros		90		90
1995	Próprio	24	1.818		1.842
	Terceiros	14	82		96
1996	Próprio	25	1.771		1.796
	Terceiros	5	116		121
1997	Próprio	33	1.626		1.659
	Terceiros	4	89		93
1998	Próprio	31	1.528		1.559
	Terceiros	6	54		60
1999	Próprio	35	1.460		1.495
	Terceiros	17	51		68

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	188,13	171,97	159,95	271,13	324,44	340,09
LIQUIDEZ GERAL ( % )	103,26	103,95	104,86	271,13	324,44	343,87
IMOBILIZAÇÃO ( % )	9,11	6,56	7,53	4,72	3,64	1,35
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	96,53	95,94	95,01	35,76	30,04	28,80
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	26,98	21,02	26,51	15,08	20,05	15,24
MARGEM OPERACIONAL ( % )	4,76	4,81	6,83	5,44	10,04	8,71
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	20	24	30	27	27	29
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	19	23	28	26	26	28

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**EMPRESA GERENCIAL DE PROJETOS NAVAIS - EMGEPRON**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	13.742.357	23.866.180	35.826.821	25.773.648	31.414.721	36.269.279
Disponível	11.666.867	18.409.030	21.584.087	22.872.733	25.587.124	29.890.965
Valores a Receber	4.591	2.054.195	1.132.865	1.147.583	2.114.563	939.722
Estoques						
Outros	2.070.899	3.402.955	13.109.869	1.753.332	3.713.034	5.438.592
Ativo Realizável a Longo Prazo	189.956.738	238.772.880	253.764.464			403.689
Valores a Receber						
Outros	189.956.738	238.772.880	253.764.464			403.689
Ativo Permanente	645.404	701.161	1.092.021	805.055	820.970	355.732
Investimentos					237.762	
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos					237.762	
Imobilizado	645.404	701.161	1.092.021	805.055	583.208	355.732
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>204.344.499</b>	<b>263.340.221</b>	<b>290.683.306</b>	<b>26.578.703</b>	<b>32.235.691</b>	<b>37.028.700</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	7.304.881	13.878.118	22.399.214	9.505.841	9.682.633	10.664.674
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	2.063.909	2.267.529	10.536.213			
Contas a Pagar / Outros	5.240.972	11.610.589	11.863.001	9.505.841	9.682.633	10.664.674
Exigível a Longo Prazo	189.956.738	238.772.880	253.764.464			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	189.956.738	238.772.880	253.764.464			
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro			25.037			
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	7.082.880	10.689.223	14.494.591	17.072.862	22.553.058	26.364.026
Capital Integralizado	199.711	3.251.993	5.049.754	6.875.022	17.954.118	20.217.353
Reservas	2.536.213	1.322.618	592.157	913.028	1.139.137	3.303.723
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	4.346.956	6.114.612	8.852.680	9.284.812	3.222.041	2.842.950
Outros					237.762	
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>204.344.499</b>	<b>263.340.221</b>	<b>290.683.306</b>	<b>26.578.703</b>	<b>32.235.691</b>	<b>37.028.700</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	40.111.884	46.712.324	56.295.866	47.321.074	45.036.321	46.118.677
Deduções	(2.409.935)	(2.401.930)	(2.906.754)	(2.514.000)	(2.507.945)	(2.461.878)
Receita Líquida	37.701.949	44.310.394	53.389.112	44.807.074	42.528.376	43.656.799
Custo de Mercadorias e Serviços	(36.398.816)	(42.753.733)	(50.837.329)	(42.508.202)	(39.312.001)	(40.744.027)
Lucro Bruto	1.303.133	1.556.661	2.551.783	2.298.872	3.216.375	2.912.772
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(280.842)	1.831.099	2.433.236	1.338.414	3.343.289	3.218.885
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.011.230)	(2.165.552)	(2.634.917)	(2.308.072)	(2.351.954)	(2.256.242)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	730.388	3.528.756	4.101.702	3.607.902	5.670.902	5.469.783
Receitas Financeiras	730.403	3.528.756	4.101.702	4.089.468	6.380.421	6.368.735
Despesas Financeiras	(15)			(481.566)	(709.519)	(898.952)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais		467.895	966.451	38.584	24.341	5.344
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	1.022.291	3.387.760	4.985.019	3.637.286	6.559.664	6.131.657
Resultado não Operacional	93.431	9.612	3.500	21.079	15.500	
Saldo da Conta Correção Monetária	(4.477.760)	(1.419.204)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	5.704.955	555.386	(294.027)			
Resultado antes do I.R. e Participações	2.342.917	2.533.554	4.694.492	3.658.365	6.575.164	6.131.657
Provisões para Imposto de Renda	(431.606)	(266.607)	(851.823)	(791.033)	(1.534.000)	(1.472.061)
Participações e Contribuições				(292.585)	(519.000)	(642.852)
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	1.911.311	2.246.947	3.842.669	2.574.747	4.522.164	4.016.744
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	1.911.311	2.246.947	3.842.669	2.574.747	4.522.164	4.016.744
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	6.419.478	3.808.413	4.121.109	2.848.467	4.840.636	4.269.266
Lucro Líquido do Exercício	1.911.311	2.246.947	3.842.669	2.574.747	4.522.164	4.016.744
Depreciação / Exaustão / Amortização	30.407	142.262	278.440	273.720	318.472	252.522
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	4.477.760	1.419.204				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados			7.341	60.900		
Contas que não Afetam Circulante	4.348		25.037			(18.980)
Aumento de Capital	7.824				2.032.046	767.180
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	32.309			3.524		
<b>Total de Recursos</b>	<b>6.463.959</b>	<b>3.808.413</b>	<b>4.153.487</b>	<b>2.912.891</b>	<b>6.872.682</b>	<b>5.017.466</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	497.727	32.003	676.640	47.655	96.625	25.045
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos					1.074.014	953.961
Demais Aplicações		185.824	37.301	25.037	237.762	165.927
<b>Total Aplicações</b>	<b>497.727</b>	<b>217.827</b>	<b>713.941</b>	<b>72.692</b>	<b>1.408.401</b>	<b>1.144.933</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	5.966.232	3.590.586	3.439.546	2.840.199	5.464.281	3.872.533
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	5.966.232	3.590.586	3.439.546	2.840.199	5.464.281	3.872.533
Variação Ativo Circulante	10.964.812	9.920.203	2.505.177	2.231.212	5.641.073	4.854.558
Variação Passivo Circulante	4.998.580	6.329.617	(934.369)	(608.987)	176.792	982.025



## OBJETIVO

### ATIVIDADES DE ATENDIMENTO HOSPITALAR

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Superintendente Dir. Administrativo e Financeiro Dir. Técnico	CLAUDIO JOSÉ DE SOUZA SEBENELO FRANCISCO DALY SCHNEIDER BERND CARLOS GROSSMAN	ROGÉRIO DALFOLLO PIRES FRANCISCO DALY SCHNEIDER BERND MARCO ANTÔNIO VIEGAS DA SILVA	ROGÉRIO DALFOLLO PIRES FRANCISCO DALY SCHNEIDER BERND LUIZ EURICO LARANJA VALLANDRO
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Superintendente Dir. Administrativo e Financeiro Dir. Técnico	ROGÉRIO DALFOLLO PIRES DELSON LUIZ MARTINI LUIZ EURICO LARANJA VALLANDRO	ROGÉRIO DALFOLLO PIRES DELSON LUIZ MARTINI LUIZ EURICO LARANJA VALLANDRO	ROGÉRIO DALFOLLO PIRES DELSON LUIZ MARTINI LUIZ EURICO LARANJA VALLANDRO

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	EXACTO AUDITORIA S/C 87.924.072/0001-03
1995	EXACTO AUDITORIA S/C 87.924.072/0001-03
1996	COOPERS & LYBRAND AUD. INDEP. 44.038.248/0001-17
1997	COOPERS & LYBRAND AUD. INDEP. 44.038.248/0001-17
1998	EXACTO AUDITORIA S/C 87.924.072/0001-03
1999	EXACTO AUDITORIA S/C 87.924.072/0001-03

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	76	983		1.059
	Terceiros				
1995	Próprio	76	930		1.006
	Terceiros				
1996	Próprio	77	898		975
	Terceiros				
1997	Próprio	79	861		940
	Terceiros				
1998	Próprio	77	871		948
	Terceiros				
1999	Próprio	74	919		993
	Terceiros				

DESCRICAÇÃO
-------------

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	67,31	69,12	47,14	75,57	85,76	58,57
LIQUIDEZ GERAL ( % )	39,75	49,19	30,45	37,97	50,18	30,07
IMOBILIZAÇÃO ( % )	(269,70)	(275,03)	(378,54)	814,44	724,56	(614,46)
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	119,47	115,67	117,00	92,01	92,61	110,85
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	-	-	-	-	6,63	-
MARGEM OPERACIONAL ( % )	0,43	(0,02)	(1,24)	(1,14)	0,28	(8,77)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	19	38	50	58	56	57
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	19	38	50	58	56	57

---

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**HOSPITAL CRISTO REDENTOR S.A. - REDENTOR**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	3.871.174	7.602.220	5.410.134	7.747.275	13.773.091	7.613.895
Disponível	1.259.448	2.263.824	152.636	3.895.622	3.234.889	1.181.147
Valores a Receber	1.519.973	4.133.801	3.764.998	2.560.102	5.949.633	4.036.831
Estoque	659.034	701.315	899.470	670.217	548.708	661.552
Outros	432.719	503.280	593.030	621.334	4.039.861	1.734.365
Ativo Realizável a Longo Prazo	92.972	206.581	280.594	1.100.303	553.549	400.767
Valores a Receber	92.972	206.581	280.594			
Outros				1.100.303	553.549	400.767
Ativo Permanente	4.382.847	5.915.037	10.281.053	16.476.417	16.500.498	16.029.078
Investimentos	83.699	240.920	292.014	354.273	457.029	473.218
Participações Societárias	83.699	240.920	292.014	354.218	456.975	473.164
Controladas						
Coligadas	71.440	87.435	88.675	89.973	92.285	94.240
Outras	12.259	153.485	203.339	264.245	364.690	378.924
Outros Investimentos				55	54	54
Imobilizado	4.299.148	5.674.117	9.989.039	16.122.144	16.043.469	15.555.860
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>8.346.993</b>	<b>13.723.838</b>	<b>15.971.781</b>	<b>25.323.995</b>	<b>30.827.138</b>	<b>24.043.740</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	5.751.366	10.998.968	11.476.713	10.251.439	16.060.874	12.999.882
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )					2.284.150	
Contas a Pagar / Outros	5.751.366	10.998.968	11.476.713	10.251.439	13.776.724	12.999.882
Exigível a Longo Prazo	4.220.712	4.875.585	7.211.026	13.049.532	12.488.940	13.652.512
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	4.220.712	4.875.585	7.211.026	13.049.532	12.488.940	13.652.512
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	(1.625.085)	(2.150.715)	(2.715.958)	2.023.024	2.277.324	(2.608.654)
Capital Integralizado	83.928	843.885	1.033.438	1.033.439	1.033.439	1.033.439
Reservas	759.957	189.553		5.270.218	5.172.685	5.075.152
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(2.468.970)	(3.184.153)	(3.749.396)	(4.280.633)	(3.928.800)	(8.717.245)
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>8.346.993</b>	<b>13.723.838</b>	<b>15.971.781</b>	<b>25.323.995</b>	<b>30.827.138</b>	<b>24.043.740</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	20.941.230	39.186.690	50.280.301	55.521.223	53.863.401	57.624.742
Deduções	(611.613)	(1.260.395)	(1.601.481)	(1.064.071)	(487.042)	(726.580)
Receita Líquida	20.329.617	37.926.295	48.678.820	54.457.152	53.376.359	56.898.162
Custo de Mercadorias e Serviços	(18.440.279)	(30.915.771)	(39.796.834)	(42.703.729)	(47.275.254)	(50.664.279)
Lucro Bruto	1.889.338	7.010.524	8.881.986	11.753.423	6.101.105	6.233.903
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(6.121.704)	(6.715.774)	(9.909.170)	(11.454.747)	(6.013.744)	(11.465.390)
Despesas Comerciais e Administrativas	(3.369.818)	(6.484.942)	(9.406.308)	(10.549.358)	(9.658.332)	(11.215.007)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(2.841.232)	(302.811)	(556.298)	(951.261)	(356.281)	(624.593)
Receitas Financeiras	1.203.754	954.551	536.091	498.019	915.303	533.976
Despesas Financeiras	(4.044.986)	(1.257.362)	(1.092.389)	(1.449.280)	(1.271.584)	(1.158.569)
Resultado Equivalência Patrimonial	(68)	(128)	1.240	1.298	2.312	1.955
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais	89.414	72.107	52.196	44.574	3.998.557	372.255
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(4.232.366)	294.750	(1.027.184)	298.676	87.361	(5.231.487)
Resultado não Operacional	(21.953)	(3.612)	(5.624)	(290.487)	(9.222)	(3.630)
Saldo da Conta Correção Monetária	4.712.594	1.158.357				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	458.275	1.449.495	(1.032.808)	8.189	78.139	(5.235.117)
Provisões para Imposto de Renda	(292.980)	(1.092.462)	496.911	(460.557)	61.270	171.260
Participações e Contribuições	(76.052)	(364.943)	(87.330)	(178.246)	11.646	11.646
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	89.243	(7.910)	(623.227)	(630.614)	151.055	(5.052.211)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	89.243	(7.910)	(623.227)	(630.614)	151.055	(5.052.211)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	89.243		1.131.819		1.169.820	
Lucro Líquido do Exercício	89.243				151.055	
Depreciação / Exaustão / Amortização			655.417		1.018.765	
Variação Cambial / Monetária			476.402			
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida			(1.240)		(2.312)	
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados			17.339		10.012	
Contas que não Afetam Circulante					1.067.516	
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	319.415	130.449	2.230.312	6.821.179	696.249	1.564.263
<b>Total de Recursos</b>	<b>408.658</b>	<b>130.449</b>	<b>3.378.230</b>	<b>6.821.179</b>	<b>2.941.285</b>	<b>1.564.263</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)		7.910	623.227	630.614		5.052.211
Aplicação no Ativo Permanente	989.227	844.549	5.037.532	575.786	1.050.546	619.855
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	82.193	161.796	342.254	445.019	955.739	835.944
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	1.191.205	632.750	45.048	1.607.346	718.619	(1.845.544)
<b>Total Aplicações</b>	<b>2.262.625</b>	<b>1.647.005</b>	<b>6.048.061</b>	<b>3.258.765</b>	<b>2.724.904</b>	<b>4.662.466</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(1.853.967)	(1.516.556)	(2.669.831)	3.562.414	216.381	(3.098.203)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(1.853.967)	(1.516.556)	(2.669.831)	3.562.414	216.381	(3.098.203)
Variação Ativo Circulante	3.514.846	3.731.046	(2.192.086)	2.337.140	6.025.816	(6.159.194)
Variação Passivo Circulante	5.368.813	5.247.602	477.745	(1.225.274)	5.809.435	(3.060.991)



## OBJETIVO

02.09.1970  
16.06.1971

ADMINISTRAR E EXECUTAR SERVIÇOS DE ASSISTÊNCIA MÉDICO-HOSPITALAR, SERVINDO COMO HOSPITAL ESCOLA, DESENVOLVIMENTO DE PESQUISA EM MEDICINA E ENFERMAGEM ATRAVÉS DA ASSISTÊNCIA MÉDICO-HOSPITALAR E AMBULATORIAL.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Presidente	CARLOS CESAR SILVA DE ALBUQUERQUE	CARLOS CESAR SILVA DE ALBUQUERQUE	SÉRGIO CARLOS EDUARDO PINTO MACHADO
Vice-Presidente Medico	SÉRGIO CARLOS EDUARDO PINTO MACHADO	SÉRGIO CARLOS EDUARDO PINTO MACHADO	CARLOS ALBERTO PROMPT
Vice-Presidente Administrativo	ALCEU ALVES DA SILVA	ALCEU ALVES DA SILVA	LAURO ROBERTO MALLMANN BORBA
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	SÉRGIO CARLOS EDUARDO PINTO MACHADO	SÉRGIO CARLOS EDUARDO PINTO MACHADO	SÉRGIO CARLOS EDUARDO PINTO MACHADO
Vice-Presidente Medico	CARLOS ALBERTO PROMPT	CARLOS ALBERTO PROMPT	CARLOS ALBERTO PROMPT
Vice-Presidente Administrativo	PAULO DA CUNHA SERPA	PAULO DA CUNHA SERPA	PAULO DA CUNHA SERPA

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	EXACTO AUDITORIA S/C 87.924.072/0001-03
1995	EXACTO AUDITORIA S/C 87.924.072/0001-03
1996	EXACTO AUDITORIA S/C 87.924.072/0001-03
1997	MARTINS ASSESSORIA E AUDITORIA FISCAL S/C LTDA .932.422/0001-03
1998	MARTINS ASSESSORIA E AUDIT. FISCAL S/C LTDA .932.422/0001-03
1999	MARTINS ASSESSORIA E AUDIT. FISCAL S/C LTDA .932.422/0001-03

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	1233	1.989		3.222
	Terceiros	75	29		104
1995	Próprio	1.354	2.116		3.470
	Terceiros				
1996	Próprio	1435	2.250		3.685
	Terceiros				
1997	Próprio	1.448	2.315		3.763
	Terceiros	50			50
1998	Próprio	1.422	2.298		3.720
	Terceiros				
1999	Próprio	1.448	2.315		3.763
	Terceiros	50			50

## DESCRICAÇÃO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	429,07	298,16	381,68	301,50	486,58	266,47
LIQUIDEZ GERAL ( % )	411,44	300,41	338,57	278,00	405,18	211,44
IMOBILIZAÇÃO ( % )	56,45	59,95	64,16	67,02	62,27	94,77
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	12,27	16,66	13,06	15,63	11,00	4,49
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	20,29	9,06	5,01	4,10	14,45	1,12
MARGEM OPERACIONAL ( % )	7,67	2,70	1,18	0,93	3,63	1,64
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	20	32	40	42	45	49
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	19	32	40	42	45	48

---

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**HOSPITAL DE CLÍNICAS DE PORTO ALEGRE - HCPA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	13.895.286	19.474.604	17.489.379	17.831.257	20.190.366	25.625.023
Disponível	1.716.678	5.667.323	4.375.304	3.825.253	4.594.937	3.984.091
Valores a Receber	10.018.118	11.229.098	9.651.844	10.306.695	11.451.718	16.615.935
Estoques	2.020.719	2.578.183	3.462.231	3.699.309	4.143.711	5.024.997
Outros	139.771					
Ativo Realizável a Longo Prazo	66.773	146.840	578.756	753.298	935.488	1.200.325
Valores a Receber		146.840			935.488	1.200.325
Outros	66.773		578.756	753.298		
Ativo Permanente	13.699.286	19.590.700	21.480.462	24.182.241	26.263.698	255.984.871
Investimentos	26.342	32.259	32.259	32.259	32.259	
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	26.342	32.259	32.259	32.259	32.259	
Imobilizado	13.672.944	19.558.441	21.448.203	24.149.982	26.231.439	255.984.871
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>27.661.345</b>	<b>39.212.144</b>	<b>39.548.597</b>	<b>42.766.796</b>	<b>47.389.552</b>	<b>282.810.219</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	3.238.473	6.531.509	4.582.199	5.914.230	4.149.486	9.616.389
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	47.475	125.848	1.164.558	1.326.608	414.056	733.654
Contas a Pagar / Outros	3.190.998	6.405.661	3.417.641	4.587.622	3.735.430	8.882.735
Exigível a Longo Prazo	154.958		583.429	770.838	1.064.420	3.070.742
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	154.958		583.429	770.838	1.064.420	3.070.742
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	24.267.914	32.680.635	34.382.969	36.081.728	42.175.646	270.123.088
Capital Integralizado	1.924.339	24.267.914	32.680.636	34.382.969	36.081.728	42.175.646
Reservas	17.420.148	5.451.046		218.985		224.920.642
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	4.923.426	2.961.675	1.722.686	1.479.774	6.093.918	3.026.800
Outros	1		(20.353)			
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>27.661.345</b>	<b>39.212.144</b>	<b>39.548.597</b>	<b>42.766.796</b>	<b>47.389.552</b>	<b>282.810.219</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	64.181.713	109.730.833	146.337.192	159.124.791	167.744.148	184.547.578
Deduções	(182.789)	(235.213)	(291.295)	(300.057)	(321.618)	(380.316)
Receita Líquida	63.998.924	109.495.620	146.045.897	158.824.734	167.422.528	184.167.260
Custo de Mercadorias e Serviços	(45.006.102)	(86.388.237)	(118.828.282)	(145.676.685)	(150.148.829)	(162.904.908)
Lucro Bruto	18.992.822	23.107.383	27.217.615	13.148.049	17.273.699	21.262.352
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(8.202.506)	(19.231.196)	(26.053.044)	(11.752.213)	(11.121.075)	(17.702.331)
Despesas Comerciais e Administrativas	(10.556.986)	(20.263.910)	(27.873.301)	(15.309.178)	(15.761.479)	(17.100.515)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	1.808.725	154.101	(30.853)	(79.140)	14	82.716
Receitas Financeiras	2.408.218	169.358	62.362	47.863	105.669	221.005
Despesas Financeiras	(599.493)	(15.257)	(93.215)	(127.003)	(105.655)	(138.289)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						(684.532)
Outras Receitas Operacionais	545.755	878.613	1.851.110	3.636.105	4.640.390	
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	10.790.316	3.876.187	1.164.571	1.395.836	6.152.624	3.560.021
Resultado não Operacional	471.519	1.233.960	594.677	14.761	(29.474)	(96.900)
Saldo da Conta Correção Monetária	(6.110.708)	(2.148.472)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(227.701)		(36.562)	69.177	(29.232)	(436.321)
Resultado antes do I.R. e Participações	4.923.426	2.961.675	1.722.686	1.479.774	6.093.918	3.026.800
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	4.923.426	2.961.675	1.722.686	1.479.774	6.093.918	3.026.800
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	4.923.426	2.961.675	1.722.686	1.479.774	6.093.918	3.026.800
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	12.064.980	6.669.767	3.923.574	3.766.323	8.848.024	6.389.519
Lucro Líquido do Exercício	4.923.426	2.961.675	1.722.686	1.479.774	6.093.918	3.026.800
Depreciação / Exaustão / Amortização	803.146	1.559.620	2.164.326	2.259.907	2.582.187	2.811.794
Variação Cambial / Monetária	227.700	37.293	36.562	26.642	171.919	550.925
Saldo Correção Monetária do Balanço	6.110.708	2.111.179				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	10.705	106.965	44.502	33.747	1.657	96.900
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital				218.985		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo			546.867	802.483	591.936	2.274.680
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	1					
<b>Total de Recursos</b>	<b>12.075.686</b>	<b>6.776.732</b>	<b>4.514.943</b>	<b>4.821.538</b>	<b>9.441.617</b>	<b>8.761.099</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	1.994.603	4.218.133	4.098.590	4.995.433	4.665.301	7.709.225
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	98.106	192.251		641.716	470.273	819.283
Aplicações de Longo Prazo	65.478	80.067	431.915	174.542	182.190	264.837
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações			20.353			
<b>Total Aplicações</b>	<b>2.158.187</b>	<b>4.490.451</b>	<b>4.550.858</b>	<b>5.811.691</b>	<b>5.317.764</b>	<b>8.793.345</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	9.917.499	2.286.281	(35.915)	(990.153)	4.123.853	(32.246)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	9.917.499	2.286.281	(35.915)	(990.153)	4.123.853	(32.246)
Variação Ativo Circulante	12.837.756	5.579.317	(1.985.225)	341.878	2.359.109	5.434.657
Variação Passivo Circulante	2.920.257	3.293.036	(1.949.310)	1.332.031	(1.764.744)	5.466.903

(\*) Em 1996, o Patrimônio Líquido agrega o valor de ( 230.353 ), proveniente de correção da moeda do exercício anterior.



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ATA 21.09.1955  
 Ato/data de constituição: ATA ASSEMBLÉIA GERAL 21.09.1955  
 Ato/data de transferência:  
 Endereço: RUA MOSTARDEIRO, 17  
 90413-000 - PORTO ALEGRE (RS)  
 DDD: (051) - TEL.: 341-1300 FAX.: 000-0000

## OBJETIVO

ATIVIDADES DE ATENDIMENTO HOSPITALAR.

## DIRETORIAS

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Superintendente Dir. Administrativo e Financeiro Dir. Técnico	CLAUDIO JOSÉ DE SOUZA SEBENELO FRANCISCO DALY SCHNEIDER BERND CARLOS GROSSMAN	ROGÉRIO DALFOLLO PIRES FRANCISCO DALY SCHNEIDER BERND MARCO ANTÔNIO VIEGAS DA SILVA	ROGÉRIO DALFOLLO PIRES FRANCISCO DALY SCHNEIDER BERND LUIZ EURICO LARANJA VALLANDRO
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Superintendente Dir. Administrativo e Financeiro Dir. Técnico	ROGÉRIO DALFOLLO PIRES DELSON LUIZ MARTINI LUIZ EURICO LARANJA VALLANDRO	ROGÉRIO DALFOLLO PIRES DELSON LUIZ MARTINI LUIZ EURICO LARANJA VALLANDRO	ROGÉRIO DALFOLLO PIRES DELSON LUIZ MARTINI LUIZ EURICO LARANJA VALLANDRO

## AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	EXACTO AUDITORIA S/C 87.924.072/0001-03
1995	EXACTO AUDITORIA S/C 87.924.072/0001-03
1996	COOPERS & LYBRAND AUD. INDEP. 44.038.248/0001-17
1997	COOPERS & LYBRAND AUD. INDEP. 44.038.248/0001-17
1998	EXACTO AUDITORIA S/C 87.924.072/0001-03
1999	EXACTO AUDITORIA S/C 87.924.072/0001-03

## QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio	55	517		572
	Terceiros				
1995	Próprio	52	505		557
	Terceiros				
1996	Próprio	53	487		540
	Terceiros				
1997	Próprio	47	471		518
	Terceiros				
1998	Próprio	47	456		503
	Terceiros				
1999	Próprio	41	474		515
	Terceiros				

## INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	88,11	71,47	51,93	72,87	75,79	75,70
LIQUIDEZ GERAL ( % )	55,82	55,81	35,67	42,33	43,49	37,81
IMOBILIZAÇÃO ( % )	(394,40)	(434,08)	(141,60)	772,51	(1.079,34)	(1.158,14)
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	109,81	109,02	136,29	92,10	105,03	105,20
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	-	-	-	(76,36)	-	-
MARGEM OPERACIONAL ( % )	6,73	(0,78)	(7,47)	(2,88)	(7,30)	0,22
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	22	34	42	53	52	61
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	22	34	42	53	52	61

## COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	65,98	64,82	65,98	64,83	65,98	64,83	65,98	64,83	50,00	45,14	50,00	45,14
CONCEIÇÃO	25,83	26,99	25,83	26,99	25,83	26,99	25,83	26,99	25,83	27,04	25,83	27,04
BNDES									15,98	19,82	15,98	19,82
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	8,19	8,19	8,19	8,18	8,19	8,18	8,19	8,18	8,19	8,00	8,19	8,00



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**HOSPITAL FÊMINA S.A. - FÊMINA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	2.846.111	4.098.429	2.889.069	4.073.027	6.636.784	4.904.263
Disponível	1.602.692	1.632.877	204.670	2.357.428	1.195.563	923.244
Valores a Receber	718.239	1.766.251	1.678.690	970.185	2.873.578	3.027.295
Estoques	285.272	330.717	377.497	320.938	202.693	234.316
Outros	239.908	368.584	628.212	424.476	2.364.950	719.408
Ativo Realizável a Longo Prazo	320.721	632.370	373.687	1.181.158	229.741	290.794
Valores a Receber	241.533	497.956	195.393	978.553		
Outros	79.188	134.414	178.294	202.605	229.741	290.794
Ativo Permanente	1.999.226	3.044.204	3.448.324	8.222.572	8.164.664	7.864.768
Investimentos	7.747	130.857	132.156	132.156	225.481	229.749
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras		130.857	132.156			
Outros Investimentos	7.747			132.156	225.481	229.749
Imobilizado	1.991.479	2.913.347	3.316.168	8.090.416	7.939.183	7.635.019
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>5.166.058</b>	<b>7.775.003</b>	<b>6.711.080</b>	<b>13.476.757</b>	<b>15.031.189</b>	<b>13.059.825</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	3.230.158	5.734.806	5.562.935	5.589.541	8.756.845	6.478.927
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )					1.256.980	
Contas a Pagar / Outros	3.230.158	5.734.806	5.562.935	5.589.541	7.499.865	6.478.927
Exigível a Longo Prazo	2.442.798	2.741.504	3.583.479	6.822.821	7.030.793	7.259.983
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	2.442.798	2.741.504	3.583.479	6.822.821	7.030.793	7.259.983
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	(506.898)	(701.307)	(2.435.334)	1.064.395	(756.449)	(679.085)
Capital Integralizado	63.491	638.586	782.025	782.025	782.025	782.025
Reservas	581.248	143.439		4.287.060	4.226.715	4.166.372
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(1.151.637)	(1.483.332)	(3.217.359)	(4.004.690)	(5.765.189)	(5.627.482)
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>5.166.058</b>	<b>7.775.003</b>	<b>6.711.080</b>	<b>13.476.757</b>	<b>15.031.189</b>	<b>13.059.825</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	12.716.088	19.487.642	23.206.613	28.199.036	26.208.646	31.854.270
Deduções	(403.298)	(622.562)	(734.022)	(510.889)	(199.683)	(412.394)
Receita Líquida	12.312.790	18.865.080	22.472.591	27.688.147	26.008.963	31.441.876
Custo de Mercadorias e Serviços	(9.064.961)	(15.252.019)	(19.132.457)	(21.308.931)	(23.914.835)	(25.508.953)
Lucro Bruto	3.247.829	3.613.061	3.340.134	6.379.216	2.094.128	5.932.923
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(4.684.815)	(3.672.283)	(5.781.712)	(6.789.052)	(4.162.937)	(5.436.549)
Despesas Comerciais e Administrativas	(3.146.654)	(3.661.972)	(5.560.698)	(6.498.280)	(6.119.621)	(5.304.891)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(1.572.198)	(47.451)	(238.343)	(303.871)	(187.028)	(300.912)
Receitas Financeiras	812.992	751.331	374.272	374.781	473.375	263.232
Despesas Financeiras	(2.385.190)	(798.782)	(612.615)	(678.652)	(660.403)	(564.144)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais	34.037	37.140	17.329	13.099	2.143.712	169.254
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(1.436.986)	(59.222)	(2.441.578)	(409.836)	(2.068.809)	496.374
Resultado não Operacional	(2.726)	(10.504)	2.093	(17.224)	(62.927)	(55.970)
Saldo da Conta Correção Monetária	2.959.226	604.462				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	1.519.514	534.736	(2.439.485)	(427.060)	(2.131.736)	440.404
Provisões para Imposto de Renda	(663.820)	(531.699)	705.029	(283.948)	210.363	(360.729)
Participações e Contribuições		(154.839)		(101.805)	7.205	(8.076)
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	855.694	(151.802)	(1.734.456)	(812.813)	(1.914.168)	71.599
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	855.694	(151.802)	(1.734.456)	(812.813)	(1.914.168)	71.599
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	855.694				538.821	570.818
Lucro Líquido do Exercício	855.694					71.599
Depreciação / Exaustão / Amortização					538.821	501.594
Variação Cambial / Monetária						(2.375)
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	2.725				161.259	57.351
Contas que não Afetam Circulante	(841.591)				30.391	
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	26.832	105.891	1.128.028	4.274.651	1.880.898	778.661
<b>Total de Recursos</b>	<b>43.660</b>	<b>105.891</b>	<b>1.128.028</b>	<b>4.274.651</b>	<b>2.611.369</b>	<b>1.406.830</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)		151.802	1.734.456	812.813	1.914.168	
Aplicação no Ativo Permanente	203.565	782.919	877.348	138.654	642.173	259.050
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante		73.316	91.541			563.459
Aplicações de Longo Prazo	186.600					
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	(40.326)	350.184	(537.828)	2.165.834	658.574	38.926
<b>Total Aplicações</b>	<b>349.839</b>	<b>1.358.221</b>	<b>2.165.517</b>	<b>3.117.301</b>	<b>3.214.915</b>	<b>861.435</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(306.179)	(1.252.330)	(1.037.489)	1.157.350	(603.546)	545.395
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(306.179)	(1.252.330)	(1.037.489)	1.157.350	(603.546)	545.395
Variação Ativo Circulante	2.680.348	1.252.318	(1.209.360)	1.183.957	2.563.757	(1.732.522)
Variação Passivo Circulante	2.986.527	2.504.648	(171.871)	26.607	3.167.303	(2.277.917)



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDERECAMENTO

### OBJETIVO

Ato/data de criação: CONTRATO SOCIAL 26.07.1960  
Ato/data de constituição: CONTRATO SOCIAL 26.07.1960  
Ato/data de transferência:  
Endereço: RUA FRANCISCO TREIN, 596  
91350-200 - PORTO ALEGRE (RS)  
DDD: (051) - TEL: 341-1300 FAX: 000-0000

### ATIVIDADES DE ATENDIMENTO HOSPITALAR

## DIRETORIAS

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Superintendente Dir. Administrativo e Financeiro Dir. Técnico	CLAUDIO JOSÉ DE SOUZA SEBENELO FRANCISCO DALY SCHNEIDER BERND CARLOS GROSSMAN	ROGÉRIO DALFOLLO PIRES FRANCISCO DALY SCHNEIDER BREND MARCO ANTÔNIO VIEGAS DA SILVA	ROGÉRIO DALFOLLO PIRES FRANCISCO DALY SCHNEIDER BERND LUÍS EURICO LARANJA VALLANDRO
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Superintendente Dir. Administrativo e Financeiro Dir. Técnico	ROGÉRIO DALFOLLO PIRES DELSON LUIZ MARTINI LUIZ EURICO LARANJA VALLANDRO	ROGÉRIO DALFOLLO PIRES DELSON LUIZ MARTINI LUIZ EURICO LARANJA VALLANDRO	ROGÉRIO DALFOLLO PIRES DELSON LUIZ MARTINI LUIZ EURICO LARANJA VALLANDRO

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	EXACTO AUDITORIA S/C 87.924.072/0001-03
1995	EXACTO AUDITORIA S/C 87.924.072/0001-03
1996	COOPERS & LYBRAND AUD. INDEP. 44.038.248/0001-17
1997	COOPERS & LYBRAND AUD. INDEP. 44.038.248/0001-17
1998	EXACTO AUDITORIA S/C 87.924.072/0001-03
1999	EXACTO AUDITORIA S/C 87.924.072/0001-03

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	492	3.762		4.254
	Terceiros				
1995	Próprio	507	3.634		4.141
	Terceiros				
1996	Próprio	514	3.505		4.019
	Terceiros				
1997	Próprio	503	3.396		3.899
	Terceiros				
1998	Próprio	488	3.394		3.882
	Terceiros				
1999	Próprio	476	3.543		4.019
	Terceiros				

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	90,00	74,15	52,26	72,89	81,86	77,81
LIQUIDEZ GERAL ( % )	55,02	57,06	36,32	34,88	49,32	38,82
IMOBILIZAÇÃO ( % )	(324,12)	(404,96)	(130,20)	(373,21)	(312,55)	(190,30)
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	111,86	109,29	138,24	115,96	114,01	126,70
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	-	-	-	-	-	-
MARGEM OPERACIONAL ( % )	9,01	(0,64)	(7,65)	(5,79)	(0,77)	(3,48)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	21	34	42	47	52	52
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	21	34	42	47	52	52

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**HOSPITAL NOSSA SENHORA DA CONCEIÇÃO S.A. - CONCEIÇÃO**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	16.822.051	24.729.347	18.904.568	27.175.087	46.349.255	34.104.023
Disponível	6.028.156	8.543.767	162.937	13.552.606	8.551.615	11.546.276
Valores a Receber	6.712.264	11.192.659	11.072.494	6.672.363	20.971.652	14.086.608
Estoques	2.716.003	2.960.304	3.134.877	2.673.159	2.343.000	2.953.971
Outros	1.365.628	2.032.617	4.534.260	4.276.959	14.482.988	5.517.168
Ativo Realizável a Longo Prazo	2.762.827	4.964.628	4.352.747	1.383.453	4.543.650	2.116.120
Valores a Receber	2.384.247	4.168.879	3.194.405			
Outros	378.580	795.749	1.158.342	1.383.453	4.543.650	2.116.120
Ativo Permanente	12.234.029	17.920.533	23.064.799	42.050.397	39.621.278	37.422.548
Investimentos	59.837	1.116.691	1.208.182	2.253.824	2.214.255	1.604.193
Participações Societárias	59.482	72.791	78.356	2.253.389	2.213.820	1.603.758
Controladas						
Coligadas	9.370	11.423	12.663	1.055.020	864.804	18.229
Outras	50.112	61.368	65.693	1.198.369	1.349.016	1.585.529
Outros Investimentos	355	1.043.900	1.129.826	435	435	435
Imobilizado	12.174.192	16.803.842	21.856.617	39.796.573	37.407.023	35.818.355
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>31.818.907</b>	<b>47.614.508</b>	<b>46.322.114</b>	<b>70.608.937</b>	<b>90.514.183</b>	<b>73.642.691</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	18.690.619	33.352.133	36.174.944	37.283.018	56.623.059	43.830.434
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )				174.362	9.553.099	
Contas a Pagar / Outros	18.690.619	33.352.133	36.174.944	37.108.656	47.069.960	43.830.434
Exigível a Longo Prazo	16.902.772	18.687.637	27.861.907	44.593.107	46.567.992	49.477.580
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	461.028	378.546	242.752	86.912		
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	16.441.744	18.309.091	27.619.155	44.506.195	46.567.992	49.477.580
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	(3.774.484)	(4.425.262)	(17.714.737)	(11.267.188)	(12.676.868)	(19.665.323)
Capital Integralizado	6.080.315	6.080.315	7.446.072	7.446.072	7.446.072	7.446.072
Reservas		1.365.757		17.082.008	16.714.618	16.347.229
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(9.854.799)	(11.871.334)	(25.160.809)	(35.795.268)	(36.837.558)	(43.458.624)
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>31.818.907</b>	<b>47.614.508</b>	<b>46.322.114</b>	<b>70.608.937</b>	<b>90.514.183</b>	<b>73.642.691</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	90.752.994	147.383.570	174.808.013	186.476.081	204.224.314	211.412.880
Deduções	(2.926.975)	(4.770.608)	(5.689.742)	(3.282.736)	(1.659.717)	(2.436.073)
Receita Líquida	87.826.019	142.612.962	169.118.271	183.193.345	202.564.597	208.976.807
Custo de Mercadorias e Serviços	(66.610.810)	(113.444.970)	(142.082.484)	(155.894.653)	(169.217.263)	(177.709.348)
Lucro Bruto	21.215.209	29.167.992	27.035.787	27.298.692	33.347.334	31.267.459
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(30.132.516)	(30.261.899)	(43.219.205)	(38.841.464)	(33.349.620)	(38.889.245)
Despesas Comerciais e Administrativas	(16.536.378)	(29.507.525)	(41.607.715)	(33.694.011)	(45.549.550)	(38.621.985)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(13.808.833)	(981.052)	(1.840.419)	(3.373.041)	(2.050.843)	(862.647)
Receitas Financeiras	3.370.096	3.417.064	1.671.510	1.696.996	3.183.700	3.029.239
Despesas Financeiras	(17.178.929)	(4.398.116)	(3.511.929)	(5.070.037)	(5.234.543)	(3.891.886)
Resultado Equivalência Patrimonial	1.298	(128)	1.240	(2.100.332)	(190.216)	(846.575)
Outras Despesas Operacionais				325.920		
Outras Receitas Operacionais	211.397	226.806	227.689		14.440.989	1.441.962
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(8.917.307)	(1.093.907)	(16.183.418)	(11.542.772)	(2.286)	(7.621.786)
Resultado não Operacional	(31.442)	(111.859)	(160.789)	(52.687)	(34.124)	(12.766)
Saldo da Conta Correção Monetária	21.786.607	4.267.820				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	12.837.858	3.062.054	(16.344.207)	(11.595.459)	(36.410)	(7.634.552)
Provisões para Imposto de Renda	(3.206.955)	(3.113.772)	2.965.706	786.910	(218.667)	232.921
Participações e Contribuições	(1.453.433)	(886.284)		15.660	(1.323.301)	37.583
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	8.177.470	(938.002)	(13.378.501)	(10.792.889)	(1.578.378)	(7.364.048)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	8.177.470	(938.002)	(13.378.501)	(10.792.889)	(1.578.378)	(7.364.048)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	1.958.627	1.418.845			3.381.903	
Lucro Líquido do Exercício	8.177.470					
Depreciação / Exaustão / Amortização	948.240	1.923.120			3.381.903	
Variação Cambial / Monetária	14.681.528	3.763.544				
Saldo Correção Monetária do Balanço	(21.848.611)	(4.267.819)				
Equivalência Patrimonial Líquida	(1.298)	128			190.216	
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	30.372	159.761			273.517	
Contas que não Aletam Circulante					4.445.344	
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	941.222	592.381	9.265.732	18.937.411	1.800.657	6.383.219
<b>Total de Recursos</b>	<b>2.928.923</b>	<b>2.171.115</b>	<b>9.265.732</b>	<b>18.937.411</b>	<b>10.091.637</b>	<b>6.383.219</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)		938.002	13.378.501	10.792.889	1.578.378	7.364.048
Aplicação no Ativo Permanente	1.906.153	4.421.956	8.142.625	2.198.135	1.416.517	2.093.774
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	443.420	828.175	1.003.810	2.129.754	4.235.564	3.573.546
Aplicações de Longo Prazo		1.415.126				
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	1.975.384	1.322.074	(4.611.614)	(3.345.810)	3.027.050	(7.195.542)
<b>Total Aplicações</b>	<b>4.324.957</b>	<b>8.925.333</b>	<b>17.913.322</b>	<b>11.774.968</b>	<b>10.257.509</b>	<b>5.835.826</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(1.396.034)	(6.754.218)	(8.647.590)	7.162.443	(165.872)	547.393
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(1.396.034)	(6.754.218)	(8.647.590)	7.162.443	(165.872)	547.393
Variação Ativo Circulante	15.742.288	7.907.296	(5.824.779)	8.270.518	19.174.167	(12.245.231)
Variação Passivo Circulante	17.138.322	14.661.514	2.822.811	1.108.075	19.340.039	(12.792.624)



### OBJETIVO

MONTAGEM E OU MODIFICAÇÃO DE AERONAVES, PROJETOS, FABRICAÇÃO E COMERCIALIZAÇÃO DE COMPONENTES E EQUIPAMENTOS, ASSISTÊNCIA TÉCNICA, MANUTENÇÃO E REPARO DE AERONAVES.

## NOMES

[illegible]

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ:
1994	
1995	
1996	
1997	
1998	
1999	

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	47	328		375
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

<http://www.sagepub.com/journalsPermissions.nav>

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	243,57					
LIQUIDEZ GERAL ( % )	108,77					
IMOBILIZAÇÃO ( % )	85,99					
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	61,51					
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	58,51					
MARGEM OPERACIONAL ( % )	27,48					
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	36					
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	36					

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**INDÚSTRIA AERONÁUTICA NEIVA S.A. - NEIVA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995 (*)	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	11.684.000					
Disponível	2.790.000					
Valores a Receber	1.130.000					
Estoques	7.533.000					
Outros	231.000					
Ativo Realizável a Longo Prazo	4.000					
Valores a Receber						
Outros	4.000					
Ativo Permanente	5.783.000					
Investimentos						
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos						
Imobilizado	3.508.000					
Diferido	2.275.000					
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>17.471.000</b>					
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	4.797.000					
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	4.797.000					
Exigível a Longo Prazo	5.949.000					
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital	5.265.000					
Outros	684.000					
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	6.725.000					
Capital Integralizado	861.000					
Reservas	7.887.000					
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(2.023.000)					
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>17.471.000</b>					
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	14.319.000					
Deduções	(956.000)					
Receita Líquida	13.363.000					
Custo de Mercadorias e Serviços	(4.037.000)					
Lucro Bruto	9.326.000					
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(1.371.000)					
Despesas Comerciais e Administrativas	(2.084.000)					
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	624.000					
Receitas Financeiras	897.000					
Despesas Financeiras	(273.000)					
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	8.000					
Outras Receitas Operacionais	81.000					
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	7.955.000					
Resultado não Operacional						
Saldo da Conta Correção Monetária	1.031.000					
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(5.051.000)					
Resultado antes do I.R. e Participações	3.935.000					
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	3.935.000					
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	3.935.000					
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	3.442.000					
Lucro Líquido do Exercício	3.935.000					
Depreciação / Exaustão / Amortização	538.000					
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	(1.031.000)					
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	14.000					
Contas que não Afetam Circulante	1.220.000					
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	1.000					
<b>Total de Recursos</b>	<b>4.677.000</b>					
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	206.000					
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	4.000					
<b>Total Aplicações</b>	<b>210.000</b>					
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	4.467.000					
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	4.467.000					
Variação Ativo Circulante	8.165.000					
Variação Passivo Circulante	3.698.000					

(\*) Privatizada em dezembro de 1994.



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDERECAMENTO

Ato/data de criação: LEI Nº 6.267  
Ato/data de constituição: DEC Nº 77.066  
Ato/data de transferência:  
Endereço: AV. 15 DE MARÇO, CASA 1 - VILA ESTRELA  
12620-000 - PIQUETE (SP)  
DDD: (012) - TEL.: 556-2011 FAX.: 556-2055

14.07.1975  
21.01.1976

## OBJETIVO

DESENVOLVER, PRODUIR E COMERCIALIZAR MATERIAL BÉLICO. PROMOVER, COM BASE NA INICIATIVA PRIVADA A IMPLANTAÇÃO E DESENVOLVIMENTO DA INDÚSTRIA DE MATERIAL BÉLICO. PROMOVER O DESENVOLVIMENTO E A EXECUÇÃO DE OUTRAS ATIVIDADES RELACIONADAS COM SUA FINALIDADE.

## DIRETORIAS

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Vice-Presidente Executivo Dir. Financeiro Dir. Comercial Dir. Eng. Desenvolvimento Dir. de Participações	ARMANDO LUIZ MALAN DE PAIVA CHAVES CLOVIS JACY BURMANN REMY DE ANDRADE LÚCIO DE SOUZA PEREIRA FLAVIO ESCOSTEGUY MERINO LÚCIO DE SOUZA PEREIRA	ARMANDO LUIZ MALAN DE PAIVA CHAVES CLOVIS JACY BURMANN ALFREDO MAURÍCIO DE ARAÚJO REMY DE ANDRADE FLAVIO ESCOSTEGUY MERINO LÚCIO DE SOUZA PEREIRA	ARMANDO LUIZ MALAN DE PAIVA CHAVES CLOVIS JACY BURMANN ALFREDO MAURÍCIO DE ARAÚJO REMY DE ANDRADE FLAVIO ESCOSTEGUY MERINO LÚCIO DE SOUZA PEREIRA
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Vice-Presidente Executivo Dir. Financeiro Dir. Comercial Dir. Eng. Desenvolvimento Dir. de Participações	ARMANDO LUIZ MALAN DE PAIVA CHAVES BENEDITO LAJOIA GARCIA ALFREDO MAURÍCIO DE ARAÚJO REMY DE ANDRADE FLAVIO ESCOSTEGUY MERINO LÚCIO DE SOUZA PEREIRA	ARMANDO LUIZ MALAN DE PAIVA CHAVES BENEDITO LAJOIA GARCIA ALFREDO MAURÍCIO DE ARAÚJO REMY DE ANDRADE FLAVIO ESCOSTEGUY MERINO	ARMANDO LUIZ MALAN DE PAIVA CHAVES BENEDITO LAJOIA GARCIA ALFREDO MAURÍCIO DE ARAÚJO REMY DE ANDRADE FLAVIO ESCOSTEGUY MERINO

### AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	DIRECTA AUDITORES S/C 11.245.719/0001-09
1995	BOUCINHAS CAMPOS & CLARO S/C 62.650.403/0001-33
1996	BOUCINHAS CAMPOS & CLARO S/C 62.650.403/0001-33
1997	DIRECTA AUDITORES S/C 11.245.719/0001-09
1998	DIRECTA AUDITORES S/C 11.245.719/0001-09
1999	DIRECTA AUDITORES S/C 11.245.719/0001-09

### QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	136	2.514		2.650
	Terceiros		150		150
1995	Próprio	128	2.262		2.390
	Terceiros				
1996	Próprio	123	2.220		2.343
	Terceiros				
1997	Próprio	109	2.142		2.251
	Terceiros				
1998	Próprio	103	2.095		2.198
	Terceiros				
1999	Próprio	364	1.835		2.199
	Terceiros				

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	15,57	15,65	18,52	19,14	27,44	22,06
LIQUIDEZ GERAL ( % )	15,57	15,65	15,59	18,91	26,76	57,53
IMOBILIZAÇÃO ( % )	377,27	224,08	363,46	294,97	433,08	327,99
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	76,66	59,53	75,74	70,63	81,67	83,96
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(114,72)	(36,16)	(114,62)	(41,79)	(71,19)	(71,32)
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(149,56)	(113,22)	(150,27)	(61,26)	(92,17)	(46,43)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	6	7	11	11	9	23
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	6	7	11	11	9	23

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**INDÚSTRIA DE MATERIAL BÉLICO DO BRASIL - IMBEL**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	12.824.774	16.512.191	20.549.158	22.600.530	39.436.498	47.418.356
Disponível	4.069.856	536.339	1.828.024	1.183.773	3.170.914	754.239
Valores a Receber	2.852.056	5.302.437	5.798.373	6.898.871	12.159.288	14.687.579
Estoques	4.796.520	9.384.868	11.262.127	13.301.521	23.054.042	25.909.959
Outros	1.106.342	1.288.547	1.660.634	1.216.365	1.052.254	6.066.579
Ativo Realizável a Longo Prazo	1.683	1.538	1.538	2.117	2.117	80.002.117
Valores a Receber	1.683	1.538	1.538	2.117	2.117	
Outros						80.002.117
Ativo Permanente	94.645.853	160.712.482	153.462.295	146.598.985	141.025.258	136.347.237
Investimentos	9.702.847	11.882.298	11.982.272	11.935.553	11.136.343	12.148.332
Participações Societárias	9.702.847	11.882.298	6.869.762	6.869.762	5.901.274	6.913.263
Controladas	4.350.323	5.327.491				
Coligadas	5.214.292	6.385.526	6.700.483	6.700.482	5.901.274	6.913.263
Outras	138.232	169.281	169.279	169.280		
Outros Investimentos			5.112.510	5.065.791	5.235.069	5.235.069
Imobilizado	74.065.458	132.622.962	126.545.678	120.333.271	114.659.156	110.354.515
Diferido	10.877.548	16.207.222	14.934.345	14.330.161	15.229.759	13.844.390
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>107.472.310</b>	<b>177.226.211</b>	<b>174.012.991</b>	<b>169.201.632</b>	<b>180.463.873</b>	<b>263.767.710</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	82.385.294	105.504.998	110.973.081	118.050.332	143.694.547	214.984.715
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	13.869.915	19.687.048	27.270.549	15.604.629	8.006.071	2.000.000
Contas a Pagar / Outros	68.515.379	85.817.950	83.702.532	102.445.703	135.688.476	212.984.715
Exigível a Longo Prazo			20.817.697	1.450.993	3.695.631	6.487.643
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros			20.817.697	1.450.993	3.695.631	6.487.643
Resultado Exercício Futuro					510.473	724.598
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	25.087.016	71.721.213	42.222.213	49.700.307	32.563.222	41.570.754
Capital Integralizado	5.201.798	13.466.790	25.978.330	105.142.469	115.088.640	115.088.641
Reservas	55.354.446	119.477.998	124.490.643	53.965.030	49.771.244	130.788.492
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(6.889.142)	(61.223.575)	(108.246.760)	(109.407.192)	(132.296.662)	(204.306.379)
Outros	(28.780.086)					
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>107.472.310</b>	<b>177.226.211</b>	<b>174.012.991</b>	<b>169.201.632</b>	<b>180.463.873</b>	<b>263.767.710</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	19.243.534	22.906.426	32.204.058	33.901.617	25.152.790	63.852.984
Deduções	(3.229.538)	(5.144.645)	(6.674.011)	(8.800.141)	(4.299.574)	(13.918.368)
Receita Líquida	16.013.996	17.761.781	25.530.047	25.101.476	20.853.206	49.934.616
Custo de Mercadorias e Serviços	(12.661.755)	(23.184.543)	(21.676.424)	(12.022.205)	(27.977.184)	(41.536.943)
Lucro Bruto	3.352.241	(5.422.762)	3.853.623	13.079.271	(7.123.978)	8.397.673
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(77.886.463)	(32.080.328)	(41.016.786)	(34.220.939)	(16.339.205)	(39.901.378)
Despesas Comerciais e Administrativas	(6.993.061)	(12.039.665)	(13.672.416)	(33.230.425)	(16.267.641)	(42.398.585)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(63.680.369)	(22.024.773)	(27.376.247)	(1.426.827)	20.983	1.153.557
Receitas Financeiras	3.816.622		840.154	530.859	2.187.271	1.153.557
Despesas Financeiras	(67.496.991)	(22.024.773)	(28.216.401)	(1.957.686)	(2.166.288)	
Resultado Equivalência Patrimonial	(1.500.180)					
Outras Despesas Operacionais	(6.361.922)	(2.338.439)	(1.825.722)	(2.099.971)	(651.365)	(395.645)
Outras Receitas Operacionais	649.069	4.322.549	1.857.599	2.536.284	558.818	1.739.295
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(74.534.222)	(37.503.090)	(37.163.163)	(21.141.668)	(23.463.183)	(31.503.705)
Resultado não Operacional	1.035.697	(221.067)	(11.229.837)	374.063	280.327	1.853.812
Saldo da Conta Correção Monetária	44.767.658	11.790.051				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	(28.730.867)	(25.934.106)	(48.393.000)	(20.767.605)	(23.182.856)	(29.649.893)
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(28.730.867)	(25.934.106)	(48.393.000)	(20.767.605)	(23.182.856)	(29.649.893)
Ajustes	(49.219)					
Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes	(28.780.086)	(25.934.106)	(48.393.000)	(20.767.605)	(23.182.856)	(29.649.893)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(41.966.000)	(6.705.000)	10.389.000	10.487.000	9.631.000	9.467.000
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização	2.749.000	5.085.000	10.389.000	10.487.000	9.631.000	9.467.000
Variação Cambial / Monetária	53.000					
Saldo Correção Monetária do Balanço	(44.768.000)	(11.790.000)				
Equivalência Patrimonial Líquida	1.500.000					
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	156.000	3.398.000	3.244.000	668.000	5.406.000	1.309.000
Contas que não Afetam Circulante	665.000					
Aumento de Capital	6.400.000	10.745.000	18.894.000	9.946.000		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante				(1.509.000)		
Demais Origens	(330.914)	6.247.000	26.221.000	442.605	18.001.000	104.556.000
<b>Total de Recursos</b>	<b>(33.575.914)</b>	<b>13.685.000</b>	<b>58.748.000</b>	<b>20.034.605</b>	<b>33.038.000</b>	<b>115.332.000</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)	28.780.086	25.934.106	48.393.000	20.767.605	23.182.856	29.649.893
Aplicação no Ativo Permanente	1.843.000	7.184.000	6.462.000	4.293.000	9.463.000	5.088.000
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo	61.000					
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações			5.324.000		9.200.000	143.903.000
<b>Total Aplicações</b>	<b>30.684.086</b>	<b>33.118.106</b>	<b>60.179.000</b>	<b>25.060.605</b>	<b>41.845.856</b>	<b>178.640.893</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(64.260.000)	(19.433.106)	(1.431.000)	(5.026.000)	(8.807.856)	(63.308.893)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(64.260.000)	(19.433.106)	(1.431.000)	(5.026.000)	(8.807.856)	(63.308.893)
Variação Ativo Circulante	11.734.000	3.687.000	4.037.000	2.051.000	16.836.000	7.981.000
Variação Passivo Circulante	75.994.000	23.120.106	5.468.000	7.077.000	25.643.856	71.289.893



## OBJETIVO

01.12.1971  
31.08.1988

REALIZAR A PESQUISA E A ATIVIDADE DE JAZIDAS DE MINÉRIOS NUCLEARES E ASSOCIADOS, CONSTRUIR E OPERAR INSTALAÇÕES DE TRATAMENTO, CONCENTRAÇÃO E CONVERSÃO DE MINÉRIOS NUCLEARES ASSOCIADOS E DERIVADOS DESTINADAS AO ENRIQUECIMENTO DE URÂNIO, AO REPROCESSAMENTO DE ELEMENTOS COMBUSTÍVEIS IRRADIADOS, BEM COMO A PRODUÇÃO DE ELEMENTOS COMBUSTÍVEIS E OUTROS MATERIAIS AFINS.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Presidente	ROBERTO NOGUEIRA DA FRANCA	ROBERTO NOGUEIRA DA FRANCA	ROBERTO NOGUEIRA DA FRANCA
Dir. Financeiro e Administrativo	CLELIA ANTONIETA FORMAN	CLELIA ANTONIETA FORMAN	CLELIA ANTONIETA FORMAN
Dir. Industrial	RONALD ARAÚJO DA SILVA	RONALD ARAÚJO DA SILVA	RONALD ARAÚJO DA SILVA
Dir. Recursos Minerais	SÉRGIO ANTÔNIO MAJDALANI	SÉRGIO ANTÔNIO MAJDALANI	SÉRGIO ANTÔNIO MAJDALANI
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	ROBERTO NOGUEIRA DA FRANCA	ROBERTO NOGUEIRA DA FRANCA	ROBERTO NOGUEIRA DA FRANCA
Dir. Financeiro e Administrativo	CLELIA ANTONIETA FORMAN	CLELIA ANTONIETA FORMAN	CLELIA ANTONIETA FORMAN
Dir. Industrial	RONALD ARAÚJO DA SILVA	RONALD ARAÚJO DA SILVA	RONALD ARAÚJO DA SILVA
Dir. Recursos Minerais	SÉRGIO ANTÔNIO MAJDALANI	SÉRGIO ANTÔNIO MAJDALANI	SÉRGIO ANTÔNIO MAJDALANI

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	ACAL CONSULTORIA E AUDITORIA LTDA 28.005.734/0001-82
1995	ACAL CONSULTORIA E AUDITORIA LTDA 28.005.734/0001-82
1996	F.S.A - NETWORK AUDITORES E CONSULTORES S/C 32.325.250/0001-98
1997	F.S.A - NETWORK AUDITORES E CONSULTORES S/C 32.325.250/0001-98
1998	F.S.A - NETWORK AUDITORES E CONSULTORES S/C 32.325.250/0001-98
1999	F.S.A - NETWORK AUDITORES E CONSULTORES S/C 32.325.250/0001-98

ANO	Área	Administração	Operacional	Investimento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	616	580		1.196
	Terceiros				
1995	Próprio	465	638	70	1.173
	Terceiros				
1996	Próprio	306	639	21	966
	Terceiros				
1997	Próprio	381	468		849
	Terceiros				
1998	Próprio	274	607	28	909
	Terceiros				
1999	Próprio	288	548		836
	Terceiros				

## DESCRICÃO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	22,30	52,29	43,22	173,74	138,07	91,36
LIQUIDEZ GERAL ( % )	41,53	52,39	39,80	70,98	67,68	116,57
IMOBILIZAÇÃO ( % )	111,85	110,63	118,86	114,94	116,10	94,68
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	16,70	18,25	23,86	30,45	29,63	26,68
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(32,56)	(1,31)	(5,96)	4,16	2,93	(1,88)
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(15.865,24)	(23,52)	(159,22)	8,72	6,66	(14,08)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	1	20	13	126	112	43
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	1	20	13	126	112	43

## ACIONISTA

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**INDÚSTRIAS NUCLEARES DO BRASIL S.A. - INB**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	11.393.018	37.517.680	44.620.012	67.873.343	73.135.475	47.996.194
Disponível	3.912.317	7.706.133	15.136.824	21.308.636	22.194.952	5.805.523
Valores a Receber	866.249	165.827	765.348	8.265.369	1.909.507	7.306.425
Estoques	5.275.514	25.339.992	26.351.966	35.642.778	45.272.524	29.249.402
Outros	1.338.938	4.305.728	2.365.874	2.656.560	3.758.492	5.634.844
Ativo Realizável a Longo Prazo	18.839.831	14.834.056	8.153.347	4.714.196	4.382.187	101.862.785
Valores a Receber	17.574.243	13.298.407	4.224.408	4.229.533	1.347.538	12.906.428
Outros	1.265.588	1.535.649	3.928.939	484.663	3.034.649	88.956.357
Ativo Permanente	405.725.002	495.120.398	502.889.743	263.286.125	309.012.158	331.902.169
Investimentos	517.287	316.427	451.348			
Participações Societárias	517.287	316.427	451.348			
Controladas						
Coligadas						
Outras	517.287	316.427	451.348			
Outros Investimentos						
Imobilizado	394.514.020	476.839.541	477.159.402	240.017.086	275.735.106	271.828.606
Diferido	10.693.695	17.964.430	25.278.993	23.269.039	33.277.052	60.073.563
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>435.957.851</b>	<b>547.472.134</b>	<b>555.663.102</b>	<b>335.873.664</b>	<b>386.529.820</b>	<b>481.761.148</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	51.098.343	71.754.094	103.229.841	39.066.657	52.971.196	52.534.548
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	51.098.343	71.754.094	103.229.841	39.066.657	52.971.196	52.534.548
Exigível a Longo Prazo	21.705.912	28.164.482	29.350.198	63.196.252	61.567.521	76.017.069
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital	6.045.181	7.403.047	7.403.047	7.403.047		
Outros	15.660.731	20.761.435	21.947.151	55.793.205	61.567.521	76.017.069
Resultado Exercício Futuro	406.076			4.555.894	5.837.362	2.850.461
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	362.747.520	447.553.558	423.083.063	229.054.861	266.153.741	350.559.070
Capital Integralizado	36.489.370	469.440.702	587.145.725	168.043.341	168.043.341	249.912.945
Reservas	439.202.327	117.705.024	744.707	54.221.768	85.767.188	18.140.942
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(112.944.177)	(139.592.168)	(164.807.369)	6.789.752	12.343.212	82.505.183
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>435.957.851</b>	<b>547.472.134</b>	<b>555.663.102</b>	<b>335.873.664</b>	<b>386.529.820</b>	<b>481.761.148</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	744.572	24.894.648	15.838.563	109.248.238	117.063.548	46.783.999
Deduções	(102.349)	(1.645.001)	(3.155.724)	(2.087.982)	(15.459.239)	(10.817.901)
Receita Líquida	642.223	23.249.647	12.682.839	107.158.256	101.604.309	35.966.098
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.093.749)	(21.943.746)	(18.241.624)	(89.227.009)	(78.469.585)	(32.437.126)
Lucro Bruto	(451.526)	1.305.901	(5.560.785)	17.931.247	23.134.724	3.528.972
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(145.693.198)	5.175.367	(14.388.313)	2.046.740	(9.396.966)	(16.042.632)
Despesas Comerciais e Administrativas	(145.112.867)	(34.059.067)	(49.065.220)	(36.219.525)	(47.838.736)	(43.427.381)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(23.293.481)	(801.189)	(3.394.645)	(4.037.869)	1.002.802	(9.805.926)
Receitas Financeiras	20.891.697	4.413.786	2.019.237	2.566.887	7.794.417	1.788.755
Despesas Financeiras	(44.185.178)	(5.214.975)	(5.413.882)	(6.604.756)	(6.791.615)	(11.594.681)
Resultado Equivalência Patrimonial	(1.567.971)					
Outras Despesas Operacionais	(4.444)			4.176		37.190.675
Outras Receitas Operacionais	24.285.565	40.035.623	38.071.552	42.299.958	37.438.968	
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(146.144.724)	6.481.268	(19.949.098)	19.977.987	13.737.758	(12.513.660)
Resultado não Operacional	1.316.660	184.431	495.773	(3.541.522)		
Saldo da Conta Correção Monetária	26.699.900	5.150.692				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		(17.671.173)	(5.761.876)	(6.906.990)	(5.943.427)	3.109.790
Resultado antes do I.R. e Participações	(118.128.164)	(5.854.782)	(25.215.201)	9.529.475	7.794.331	(9.403.870)
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(118.128.164)	(5.854.782)	(25.215.201)	9.529.475	7.794.331	(9.403.870)
Ajustes						2.815.566
Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes	(118.128.164)	(5.854.782)	(25.215.201)	9.529.475	7.794.331	(6.588.304)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(29.099.124)	(861.120)	4.158.261	18.325.614	21.536.889	16.076.337
Lucro Líquido do Exercício				9.529.475	7.794.331	
Depreciação / Exaustão / Amortização	(2.399.224)	4.167.373	4.158.261	4.060.475	3.106.667	5.138.846
Variação Cambial / Monetária		122.199		4.735.664	10.635.891	10.937.491
Saldo Correção Monetária do Balanço	(26.699.900)	(5.150.692)				
Equivalência Patrimonial Líquida	(1.567.971)					
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo	1.502.000		8.740.236			
Custo de Bens Baixados	109.622.908	36.261	138.012	12.597.696	912.821	12.047.172
Contas que não Afetam Circulante	5.321.000	12.421.262				
Aumento de Capital	1.295.000	5.660.986	744.707	50.849.155	29.483.260	14.243.357
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante				4.006.089		
Demais Origens	2.424.784		(40.317)	37.547.788	1.637.577	4.849.185
Total de Recursos	89.498.597	17.257.389	13.740.899	123.326.342	53.570.547	47.216.051
Atividade Econômica (Prejuízo)	118.128.164	5.854.782	25.215.201			6.588.304
Aplicação no Ativo Permanente	1.505.555	5.364.791	12.016.710	31.184.709	49.746.594	44.475.269
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	6.295.036	2.667.021	(3.215.367)	3.819.821		
Aplicações de Longo Prazo	1.282.838	20.000	(865.974)			
Dividendos Distribuídos				905.298	177.738	
Demais Aplicações		(2.118.116)	4.963.750		12.288.621	18.361.290
Total Aplicações	127.211.593	11.788.478	38.114.320	35.909.828	62.212.953	69.424.863
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(37.712.996)	5.468.911	(24.373.421)	87.416.514	(8.642.406)	(22.208.812)
Efeitos do(s) Ajuste(s)	(3.666)					
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(37.716.662)	5.468.911	(24.373.421)	87.416.514	(8.642.406)	(22.208.812)
Variação Ativo Circulante	10.934.474	26.124.661	7.102.327	23.253.330	5.262.132	(22.645.460)
Variação Passivo Circulante	48.651.136	20.655.750	31.475.748	(64.163.184)	13.904.538	(436.648)



## OBJETIVO

APROVEITAMENTO HIDRELETRICO DOS RECURSOS HIDRICOS DO RIO PARANA, PERTENCENTES EM CONDOMÍNIO AO BRASIL E AO PARAGUAI.

**NOMES**

[illegible]

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Nome da Empresa Auditada CNPJ :
1994	ARTHUR ANDERSEN S/C 33.017.310/0001-78
1995	
1996	
1997	
1998	
1999	

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	1108	345	107	1.560
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

DESCRICAÇÃO
-------------

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	20,53					
LIQUIDEZ GERAL ( % )	6,03					
IMOBILIZAÇÃO ( % )	18.940,12					
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	99,50					
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(20,94)					
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(1,03)					
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	1.104					
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	1.104					

---

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**ITAIPU BINACIONAL - ITAIPU**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996 ( * )	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	961.936.856					
Disponível	11.373.114					
Valores a Receber	16.663.623					
Estoques						
Outros	933.900.119					
Ativo Realizável a Longo Prazo	60.752.661					
Valores a Receber	36.095.132					
Outros	24.657.529					
Ativo Permanente	16.023.339.072					
Investimentos						
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos						
Imobilizado	15.807.075.727					
Diferido	216.263.345					
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>17.046.028.589</b>					
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	4.686.150.720					
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	3.813.249.633					
Contas a Pagar / Outros	872.901.087					
Exigível a Longo Prazo	12.275.277.869					
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	12.050.231.465					
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	225.046.404					
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	84.600.000					
Capital Integralizado	84.600.000					
Reservas						
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados						
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>17.046.028.589</b>					
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.722.301.529					
Deduções						
Receita Líquida	1.722.301.529					
Custo de Mercadorias e Serviços	(303.352.420)					
Lucro Bruto	1.418.949.109					
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(1.436.667.487)					
Despesas Comerciais e Administrativas	(33.604.369)					
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(1.210.423.804)					
Receitas Financeiras	83.042.286					
Despesas Financeiras	(1.293.466.090)					
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(192.639.314)					
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(17.718.378)					
Resultado não Operacional						
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	(17.718.378)					
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(17.718.378)					
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(17.718.378)					
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica						
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização						
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante	635.786.611					
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	1.408.073.934					
<b>Total de Recursos</b>	<b>2.043.860.545</b>					
Atividade Econômica (Prejuízo)	17.718.378					
Aplicação no Ativo Permanente	1.422.514.150					
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo	3.666.041					
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	335.332.920					
<b>Total Aplicações</b>	<b>1.779.231.489</b>					
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	264.629.056					
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	264.629.056					
Variação Ativo Circulante	272.622.122					
Variação Passivo Circulante	7.993.066					

( \* ) Parecer do TCU, de agosto de 1996, exclui a empresa, a partir de 1997, do controle DEST.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO		OBJETIVO
Ato/data de criação: ALTERAÇÃO CONTRATUAL	23.04.1990	PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS TÉCNICOS RELACIONADOS A COMÉRCIO EXTERIOR, PROMOÇÃO DE PRODUTOS BRASILEIROS NOS MERCADOS ESTRANGEIROS.
Ato/data de constituição: ALTERAÇÃO CONTRATUAL	23.04.1990	
Ato/data de transferência: PRIVATIZADA ( Leilão PND )	04.12.1997	
Endereço: RUA SETE DE SETEMBRO, 1028 90010-191 - PORTO ALEGRE (RS)		

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Dir. Superintendente Diretor	RICARDO LEONIDAS RIBAS RUDI ARAÚJO KOTHER	RICARDO LEONIDAS RIBAS RUDI ARAÚJO KOTHER	LUIZ CARLOS ROSSETTO JOÃO EMÍLIO GAZZANA
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Superintendente Diretor	LUIZ CARLOS ROSSETTO JOÃO EMÍLIO GAZZANA		

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT. INDEPENDENTES 49.928.567/0001-11
1995	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT. INDEPENDENTES 49.928.567/0001-11
1996	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT. INDEPENDENTES 49.928.567/0001-11
1997	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT. INDEPENDENTES 49.928.567/0001-11
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	2			2
	Terceiros				
1995	Próprio	2			2
	Terceiros				
1996	Próprio	2			2
	Terceiros				
1997	Próprio	2			2
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	4.999,69	2.954,46	2.813,16	4.388,24		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	4.117,79	2.991,52	2.850,16	4.547,06		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	1,56	1,33	1,11	1,05		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	2,39	3,30	3,47	2,18		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	8,59	13,20	16,45	10,60		
MARGEM OPERACIONAL ( % )						
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )						
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )						

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
MERIDIONAL	99,49	99,49	99,49	99,49	99,49	99,49	99,80	99,80				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	0,51	0,51	0,51	0,51	0,51	0,51	0,20	0,20				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**MERIDIONAL COMERCIO INTERNACIONAL LTDA - MCI**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 ( * )	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	787.001	1.142.904	1.377.040	1.492.000		
Disponível	723.282	1.044.508	1.265.234	1.439.000		
Valores a Receber				30.000		
Estoque						
Outros	63.719	98.396	111.806	23.000		
Ativo Realizável a Longo Prazo	11.850	14.337	18.113	54.000		
Valores a Receber						
Outros	11.850	14.337	18.113	54.000		
Ativo Permanente	12.343	15.115	15.115	16.000		
Investimentos	12.343	15.115	15.115	16.000		
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	12.343	15.115	15.115	16.000		
Imobilizado						
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>811.194</b>	<b>1.172.356</b>	<b>1.410.268</b>	<b>1.562.000</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	15.741	38.684	48.950	34.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	15.741	38.684	48.950	34.000		
Exigível a Longo Prazo	3.659					
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	3.659					
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	791.794	1.133.672	1.361.318	1.528.000		
Capital Integralizado	71.997	791.790	983.980	984.000		
Reservas	719.797	199.678	22.458	27.000		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados		142.204	354.880	517.000		
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>811.194</b>	<b>1.172.356</b>	<b>1.410.268</b>	<b>1.562.000</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços						
Deduções						
Receita Líquida						
Custo de Mercadorias e Serviços						
Lucro Bruto						
Receitas ( Despesas ) Operacionais	704.915	352.192	259.679	190.000		
Despesas Comerciais e Administrativas	(748)	(21.482)	(22.976)	(29.000)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	692.806	363.832	266.124	239.000		
Receitas Financeiras	692.806	363.832	266.149	239.000		
Despesas Financeiras			(25)			
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(59.414)	(7.754)	(930)	(32.000)		
Outras Receitas Operacionais	72.271	17.596	17.461	12.000		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	704.915	352.192	259.679	190.000		
Resultado não Operacional	2.068					
Saldo da Conta Correção Monetária	(638.949)	(175.833)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	68.034	176.359	259.679	190.000		
Provisões para Imposto de Renda		(15.733)	(17.961)	(28.000)		
Participações e Contribuições		(10.938)	(17.848)			
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	68.034	149.688	223.870	162.000		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	68.034	149.688	223.870	162.000		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	706.983	326.047	223.870	162.000		
Lucro Líquido do Exercício	68.034	149.688	223.870	162.000		
Depreciação / Exaustão / Amortização						
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	638.949	176.359				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itegs Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Aletam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	4.993	9.399	3.776	5.000		
<b>Total de Recursos</b>	<b>711.976</b>	<b>335.446</b>	<b>227.646</b>	<b>167.000</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente						
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	11.836	2.486	3.776	1.000		
<b>Total Aplicações</b>	<b>11.836</b>	<b>2.486</b>	<b>3.776</b>	<b>37.000</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	700.140	332.960	223.870	130.000		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	700.140	332.960	223.870	130.000		
Variação Ativo Circulante	713.002	355.903	234.136	115.000		
Variação Passivo Circulante	12.862	22.943	10.266	(15.000)		

( \* ) Empresa privatizada em dezembro de 1997.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ALTERAÇÃO CONTRATUAL  
Ato/data de constituição: ALTERAÇÃO CONTRATUAL  
Ato/data de transferência: PRIVATIZADA ( Leilão PND )  
Endereço: RUA ENG. UBATUBA DE FARIA, 280  
91130-070 - PORTO ALEGRE (RS)

OBJETIVO

O COMÉRCIO, A INDÚSTRIA E A COMERCIALIZAÇÃO DE SERVIÇOS DE ARTES GRÁFICAS, A COMPRA E VENDA DE PAPÉIS EM GERAL E DE TODOS OS ARTIGOS DE PAPELARIA.

DIRETORIAS

NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Superintendente Diretor	LELIO MIGUEL ANTUNES DE SOUZA JOÃO CARLOS VALADARES	LELIO MIGUEL ANTUNES DE SOUZA JOÃO CARLOS VALADARES	LUIZ CARLOS ROSSETTO JOÃO EMÍLIO GAZZANA
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Superintendente Diretor	LUIZ CARLOS ROSSETTO JOÃO EMÍLIO GAZZANA		

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT. INDEP. 49.928.567/0001-11
1995	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT. INDEP. 49.928.567/0001-11
1996	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT. INDEP. 49.928.567/0001-11
1997	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT. INDEP. 49.928.567/0001-11
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio		108		108
	Terceiros				
1995	Próprio	2	97		99
	Terceiros				
1996	Próprio	2	66		68
	Terceiros				
1997	Próprio	2	49		51
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	1.544,12	662,39	831,22	1.436,82		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	823,19	513,36	555,55	773,16		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	18,58	13,63	5,17	9,83		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	10,12	17,28	17,23	11,81		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	9,47	3,96	3,94	1,62		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	8,32	2,92	3,31	2,83		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	14	23	31	33		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	14	23	31	33		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
MERIDIONAL	99,83	99,83	99,83	99,83	99,83	99,83	99,80	99,80				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17	0,20	0,20				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**MERIDIONAL ARTES GRÁFICAS LTDA - MAG**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 ( * )	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	1.199.486	1.783.738	1.962.167	2.888.000		
Disponível	1.017.364	1.359.453	1.542.908	2.514.000		
Valores a Receber	136.441	249.198	184.359	132.000		
Estoques						
Outros	45.681	175.087	234.900	242.000		
Ativo Realizável a Longo Prazo	132.718	201.473	105.091	367.000		
Valores a Receber	52	52	52	319.000		
Outros	132.666	201.421	105.039	48.000		
Ativo Permanente	266.990	252.162	260.400	309.000		
Investimentos	73.754	90.394	99.600	154.000		
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	73.754	90.394	99.600	154.000		
Imobilizado	193.236	161.768	160.800	155.000		
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.599.194</b>	<b>2.237.373</b>	<b>2.327.658</b>	<b>3.564.000</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	77.681	269.290	236.060	201.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	77.681	269.290	236.060	201.000		
Exigível a Longo Prazo	84.153	117.420	164.996	220.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	84.153	117.420	164.996	220.000		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	1.437.360	1.850.663	1.926.602	3.143.000		
Capital Integralizado	108.833	1.336.840	1.654.280	2.811.000		
Reservas	1.328.527	417.842	7.461	16.000		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados		95.981	264.861	316.000		
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.599.194</b>	<b>2.237.373</b>	<b>2.327.658</b>	<b>3.564.000</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.635.577	2.505.917	2.294.507	1.801.000		
Deduções	(134.134)	(190.539)	(173.045)	(138.000)		
Receita Líquida	1.501.443	2.315.378	2.121.462	1.663.000		
Custo de Mercadorias e Serviços	(893.052)	(1.749.979)	(1.424.833)	(73.000)		
Lucro Bruto	608.391	565.399	696.629	1.590.000		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	402.728	(197.550)	(582.426)	(1.490.000)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(626.448)	(917.858)	(994.336)	(1.933.000)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	1.242.973	526.682	337.850	383.000		
Receitas Financeiras	1.242.973	526.682	337.850	383.000		
Despesas Financeiras						
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(364.234)	(19.025)				
Outras Receitas Operacionais	150.437	212.651	74.060	60.000		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	1.011.119	367.849	114.203	100.000		
Resultado não Operacional	2.108	793	6.101	(27.000)		
Saldo da Conta Correção Monetária	(863.560)	(277.001)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	149.667	91.641	120.304	73.000		
Provisões para Imposto de Renda		(5.373)	(19.703)	(22.000)		
Participações e Contribuições	(13.541)	(12.983)	(24.661)			
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	136.126	73.285	75.940	51.000		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	136.126	73.285	75.940	51.000		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	1.063.330	381.234	78.063	98.000		
Lucro Líquido do Exercício	136.126	73.285	75.940	51.000		
Depreciação / Exaustão / Amortização	63.644	30.948	2.123	47.000		
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	863.560	277.001				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo				8.000		
Custo de Bens Baixados	14.200	32.360	159.731			
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital				1.157.000		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo				55.000		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	80.825	47.887	47.576	29.000		
<b>Total de Recursos</b>	<b>1.158.355</b>	<b>461.481</b>	<b>285.370</b>	<b>1.347.000</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente			9.293	285.000		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo				101.000		
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	179.590	68.838	64.417			
<b>Total Aplicações</b>	<b>179.590</b>	<b>68.838</b>	<b>73.710</b>	<b>386.000</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	978.765	392.643	211.660	961.000		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	978.765	392.643	211.660	961.000		
Variação Ativo Circulante	1.044.826	584.252	178.429	926.000		
Variação Passivo Circulante	66.061	191.609	(33.231)	(35.000)		

( \* ) Empresa privatizada em dezembro de 1997.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ASSEMBLÉIA GERAL  
Ato/data de constituição: ASSEMBLÉIA GERAL  
Ato/data de transferência: PRIVATIZADA ( Leilão PND )  
Endereço: RUA DOS ANDRADAS, 1234 - 20º ANDAR  
90020-008 - PORTO ALEGRE (RS)

OBJETIVO

OPERAÇÕES DE SEGUROS E RESSEGUROS DOS RAMOS  
ELEMENTARES, DE VIDA E PLANO DE PREVIDÊNCIA PRIVADA ABERTA,  
NAS MODALIDADES DE PECÚLIO E RENDA.

DIRETORIAS

NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Superintendente	CARLOS TADEU AGRIFOGLIO VIANNA	CARLOS TADEU AGRIFOGLIO VIANNA	JOSÉ CARLOS MIGUEL
Diretor	ERASMO CARVALHO DE SOUZA	ERASMO CARVALHO DE SOUZA	CARLOS TADEU AGRIFOGLIO VIANNA
Diretor	TELMO PAULO KLOECKNER	TELMO PAULO KLOECKNER	ERASMO CARVALHO DE SOUZA
Diretor	VERCIDINO ALBARELLO	VERCIDINO ALBARELLO	VALDAIR JOÃO SANFEICE
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Superintendente	JOSÉ CARLOS MIGUEL		
Diretor	CARLOS TADEU AGRIFOGLIO VIANNA		
Diretor	ERASMO CARVALHO DE SOUZA		

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0006-35
1995	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0006-35
1996	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0006-35
1997	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT. INDEP. 49.928.567/0001-11
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio		197		197
	Terceiros				
1995	Próprio	4	143		147
	Terceiros				
1996	Próprio	4	131		135
	Terceiros				
1997	Próprio	2	106		108
	Terceiros		18		18
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	153,26	152,54	181,93	214,09		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	156,20	157,37	176,55	203,78		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	44,56	34,28	27,40	23,31		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	49,66	53,39	48,68	42,50		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	14,48	30,11	14,82	12,76		
MARGEM OPERACIONAL ( % )	10,17	15,05	8,20	9,99		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	76	321	384	292		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	76	321	384	250		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
MERIDIONAL	99,47	99,47	99,47	99,47	99,47	99,47	99,47	99,47				
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**MERIDIONAL COMPANHIA DE SEGUROS GERAIS - MCSG**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998 (*)	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	25.731.000	46.035.000	49.572.000	51.610.000		
Disponível	18.865.000	35.483.000	40.158.000	42.327.000		
Valores a Receber				7.644.000		
Estoques						
Outros	6.866.000	10.552.000	9.414.000	1.639.000		
Ativo Realizável a Longo Prazo	814.000	1.867.000	1.807.000	1.928.000		
Valores a Receber				1.928.000		
Outros	814.000	1.867.000	1.807.000			
Ativo Permanente	7.676.000	9.109.000	8.406.000	8.286.000		
Investimentos	380.000	513.000	472.000	487.000		
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	380.000	513.000	472.000	487.000		
Imobilizado	7.296.000	8.596.000	7.934.000	7.799.000		
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>34.221.000</b>	<b>57.011.000</b>	<b>59.785.000</b>	<b>61.824.000</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	16.789.000	30.178.000	27.248.000	24.107.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	16.789.000	30.178.000	27.248.000	24.107.000		
Exigível a Longo Prazo	205.000	261.000	1.854.000	2.166.000		
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	205.000	261.000	1.854.000	2.166.000		
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	17.227.000	26.572.000	30.683.000	35.551.000		
Capital Integralizado	1.501.000	1.501.000	20.967.000	20.967.000		
Reservas	15.726.000	20.100.000	1.506.000	2.015.000		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados		4.971.000	8.210.000	12.569.000		
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>34.221.000</b>	<b>57.011.000</b>	<b>59.785.000</b>	<b>61.824.000</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	24.539.000	53.159.000	55.407.000	45.420.000		
Deduções	(9.591.000)	(6.002.000)	(3.627.000)	(13.919.000)		
Receita Líquida	14.948.000	47.157.000	51.780.000	31.501.000		
Custo de Mercadorias e Serviços	(12.791.000)	(32.190.000)	(40.699.000)	(24.225.000)		
Lucro Bruto	2.157.000	14.967.000	11.081.000	7.276.000		
Receitas ( Despesas ) Operacionais	8.748.000	3.118.000	(852.000)	1.023.000		
Despesas Comerciais e Administrativas	(6.192.000)	(8.402.000)	(8.665.000)	(7.049.000)		
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	15.007.000	11.877.000	8.383.000	7.346.000		
Receitas Financeiras	16.303.000	12.861.000	10.254.000	8.802.000		
Despesas Financeiras	(1.296.000)	(984.000)	(1.871.000)	(1.456.000)		
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(420.000)	(2.127.000)	(1.758.000)			
Outras Receitas Operacionais	353.000	1.770.000	1.188.000	726.000		
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	10.905.000	18.085.000	10.229.000	8.299.000		
Resultado não Operacional	20.000	101.000	(209.000)	(38.000)		
Saldo da Conta Correção Monetária	(6.604.000)	(2.010.000)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	4.321.000	16.176.000	10.020.000	8.261.000		
Provisões para Imposto de Renda	(939.000)	(4.575.000)	(2.264.000)	(2.086.000)		
Participações e Contribuições	(887.000)	(3.600.000)	(3.210.000)	(1.637.000)		
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	2.495.000	8.001.000	4.546.000	4.538.000		
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	2.495.000	8.001.000	4.546.000	4.538.000		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	9.183.000	10.144.000	4.689.000	4.674.000		
Lucro Líquido do Exercício	2.495.000	8.001.000	4.546.000	4.538.000		
Depreciação / Exaustão / Amortização	84.000	133.000	143.000	136.000		
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	6.604.000	2.010.000				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo				38.000		
Custo de Bens Baixados	118.000	240.000	303.000			
Contas que não Afetam Circulante				(859.000)		
Aumento de Capital				329.000		
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	8.842.000	417.000	1.287.000			
<b>Total de Recursos</b>	<b>18.143.000</b>	<b>10.801.000</b>	<b>6.279.000</b>	<b>4.182.000</b>		
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	13.000	121.000	25.000	53.000		
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos	592.000	1.657.000	1.080.000			
Demais Aplicações	571.000	1.053.000		121.000		
<b>Total Aplicações</b>	<b>1.176.000</b>	<b>2.831.000</b>	<b>1.105.000</b>	<b>174.000</b>		
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	16.967.000	7.970.000	5.174.000	4.008.000		
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	16.967.000	7.970.000	5.174.000	4.008.000		
Variação Ativo Circulante	24.176.000	20.304.000	3.537.000	2.038.000		
Variação Passivo Circulante	7.209.000	12.334.000	(1.637.000)	(1.970.000)		

(\*) Empresa privatizada em dezembro de 1997.



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

## OBJETIVO

Ato/data de criação: ALTERAÇÃO CONTRATUAL  
 Ato/data de constituição: ALTERAÇÃO CONTRATUAL  
 Ato/data de transferência: INCORPORADA P/ MAG  
 Endereço: RUA JOÃO MANOEL Nº 90  
 90010-030 - PORTO ALEGRE (RS)

04.05.1986  
 04.05.1986  
 10.04.1997

PROCESSAMENTO DE DADOS E CORRELATOS.

## DIRETORIAS

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Superintendente Diretor Diretor	MILTON PAULO KRUGER JORGE PEDRO RAUBER PAULO SÉRGIO FIGUEIRA TONDING	MILTON PAULO KRUGER JORGE PEDRO RAUBER PAULO SÉRGIO FIGUEIRA TONDING	LUIZ CARLOS ROSSETTO PAULO SÉRGIO FIGUEIRA TONDING
CARGO	1997	1998	1999

## AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ:
1994	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0006-35
1995	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0006-35
1996	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0006-35
1997	
1998	
1999	

## QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio		549		549
	Terceiros				
1995	Próprio	3	511		514
	Terceiros				
1996	Próprio	2	425		427
	Terceiros				
1997	Próprio	-			
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

## INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE (%)	139,88	133,72	116,71			
LIQUIDEZ GERAL (%)	140,99	141,92	136,42			
IMOBILIZAÇÃO (%)	32,73	27,91	23,50			
ENDIVIDAMENTO GERAL (%)	62,13	63,23	67,75			
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO (%)	10,27	3,70	7,81			
MARGEM OPERACIONAL (%)	0,92	0,26	0,51			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA (R\$ MIL)	19	33	46			
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL (R\$ MIL)	19	33	46			

## COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
MERIDIONAL	97,35	97,35	97,35	97,35	97,35	97,35						
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAL INFERIOR A 1 %)	2,65	2,65	2,65	2,65	2,65	2,65						



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**MERIDIONAL DO BRASIL INFORMÁTICA LTDA. - MBINF**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 (*)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	2.110.240	2.747.377	3.184.705			
Disponível	777.180	1.049.004	1.080.304			
Valores a Receber	860.525	1.369.394	1.029.235			
Estoques						
Outros	472.535	328.979	1.075.166			
Ativo Realizável a Longo Prazo	207.700	380.665	799.667			
Valores a Receber						
Outros	207.700	380.665	799.667			
Ativo Permanente	327.918	357.686	326.672			
Investimentos	114.083	139.709	144.378			
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	114.083	139.709	144.378			
Imobilizado	197.819	212.424	182.294			
Diferido	16.016	5.553				
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>2.645.858</b>	<b>3.485.728</b>	<b>4.311.044</b>			
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	1.508.621	2.054.599	2.728.756			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	1.508.621	2.054.599	2.728.756			
Exigível a Longo Prazo	135.376	149.444	192.009			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	135.376	149.444	192.009			
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	1.001.861	1.281.685	1.390.279			
Capital Integralizado	96.351	1.001.860	1.234.320			
Reservas	905.510	234.830	7.800			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados		44.995	148.159			
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>2.645.858</b>	<b>3.485.728</b>	<b>4.311.044</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	11.191.733	18.502.320	21.219.575			
Deduções	(860.538)	(1.373.853)	(1.603.649)			
Receita Líquida	10.331.195	17.128.467	19.615.926			
Custo de Mercadorias e Serviços	(9.396.732)	(16.212.761)	(18.475.592)			
Lucro Bruto	934.463	915.706	1.140.334			
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(336.951)	(707.324)	(985.578)			
Despesas Comerciais e Administrativas	(583.632)	(973.093)	(1.232.112)			
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	523.649	207.482	193.577			
Receitas Financeiras	523.649	207.482	193.577			
Despesas Financeiras						
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(425.696)	(32.972)	(10.746)			
Outras Receitas Operacionais	148.728	91.259	63.703			
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	597.512	208.382	154.756			
Resultado não Operacional	(520)	9	(16.490)			
Saldo da Conta Correção Monetária	(490.512)	(157.515)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	106.480	50.876	138.266			
Provisões para Imposto de Renda	(645)		(14.073)			
Participações e Contribuições	(2.938)	(3.514)	(15.598)			
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	102.897	47.362	108.595			
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	102.897	47.362	108.595			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	615.810	243.730	144.278			
Lucro Líquido do Exercício	102.897	47.362	108.595			
Depreciação / Exaustão / Amortização	22.401	38.853	35.683			
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	490.512	157.515				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	8.876					
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	116.586	20.394	42.565			
<b>Total de Recursos</b>	<b>741.272</b>	<b>264.124</b>	<b>186.843</b>			
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente			4.669			
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	240.443	172.965	419.003			
<b>Total Aplicações</b>	<b>240.443</b>	<b>172.965</b>	<b>423.672</b>			
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	500.829	91.159	(236.829)			
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	500.829	91.159	(236.829)			
Variação Ativo Circulante	1.862.004	637.137	437.328			
Variação Passivo Circulante	1.361.175	545.978	674.157			

(\*) Empresa incorporada p/ MAG em abril de 1997.



## OBJETIVO

16.12.1975  
18.12.1975  
07.02.1995

PROSPECCÃO E EXPLORAÇÃO DE MINERAIS NUCLEARES.

## NOMES

[illegible]

#### QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	ACAL CONSULTORIA E AUDITORIA LTDA 28.005.734/0001-82
1995	
1996	
1997	
1998	
1999	

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )						
LIQUIDEZ GERAL ( % )						
IMOBILIZAÇÃO ( % )	(4,10)					
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	2.540,38					
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	-					
MARGEM OPERACIONAL ( % )						
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )						
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )						

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**NUCLEBRÁS AUXILIAR DE MINERAÇÃO S.A. - NUCLAM**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995 (*)	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante						
Disponível						
Valores a Receber						
Estoques						
Outros						
Ativo Realizável a Longo Prazo						
Valores a Receber						
Outros						
Ativo Permanente	2.338					
Investimentos	2.097					
Participações Societárias	2.097					
Controladas						
Coligadas						
Outras	2.097					
Outros Investimentos						
Imobilizado	241					
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>2.338</b>					
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	14.767					
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	14.767					
Exigível a Longo Prazo	44.627					
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	44.627					
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	(57.056)					
Capital Integralizado	859.341					
Reservas	11.978.854					
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(12.895.251)					
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>2.338</b>					
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços						
Deduções						
Receita Líquida						
Custo de Mercadorias e Serviços						
Lucro Bruto						
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(14.634)					
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.337)					
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(13.297)					
Receitas Financeiras						
Despesas Financeiras	(13.297)					
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(14.634)					
Resultado não Operacional	5.512					
Saldo da Conta Correção Monetária	10.046					
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	924					
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	924					
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	924					
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica						
Lucro Líquido do Exercício						
Depreciação / Exaustão / Amortização						
Varição Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>						
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente						
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações						
<b>Total Aplicações</b>						
Varição Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Varição Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Varição Ativo Circulante						
Varição Passivo Circulante						

(\*) Liquidada em fevereiro de 1995



### OBJETIVO

PROJETAR, DESENVOLVER, FABRICAR E COMERCIALIZAR  
COMPONENTES PESADOS RELATIVOS A USINAS NUCLEARES E A  
OUTROS PROJETOS ENERGÉTICOS.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Dir. Administrativo Dir. Comercial Dir. Industrial	GILSON FREITAS COELHO LUIZ PAULO GUIMARÃES HELIO JOSÉ DE C MONTEIRO SÉRGIO RIBEIRO MOREIRA	GILSON FREITAS COELHO LUIZ PAULO GUIMARÃES HELIO JOSÉ DE C MONTEIRO SÉRGIO RIBEIRO MOREIRA	GILSON FREITAS COELHO LUIZ PAULO GUIMARÃES HELIO JOSÉ DE C. MONTEIRO
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Dir. Administrativo Dir. Comercial Dir. Industrial/Comercial	GILSON FREITAS COELHO LUIZ PAULO GUIMARÃES HELIO JOSÉ DE C. MONTEIRO	GILSON FREITAS COELHO IGUARACI DE ARAUJO BARBOSA  HELIO JOSÉ DE CARVALHO MONTEIRO	GILSON FREITAS COELHO IGUARACI DE ARAUJO BARBOSA  HELIO JOSÉ DE CARVALHO MONTEIRO

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1995	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1998	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1999	INDEP. AUDITORES INDEPENDENTES S/C 42.464.370/0001-20

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	224	481		705
	Terceiros	12	84		96
1995	Próprio	192	459		651
	Terceiros	14	87		101
1996	Próprio	145	623		768
	Terceiros	27	63		90
1997	Próprio	124	530		654
	Terceiros				
1998	Próprio	125	496		621
	Terceiros	16	51		67
1999	Próprio	145	410		555
	Terceiros	2	29		31

## DESCRICÃO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	26,73	18,69	17,35	16,30	23,94	15,11
LIQUIDEZ GERAL ( % )	17,69	14,00	14,98	14,16	21,36	14,72
IMOBILIZAÇÃO ( % )	139,25	159,95	192,87	251,54	219,93	589,81
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	32,29	41,08	52,21	63,84	60,40	85,17
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(18,79)	(22,51)	(28,23)	(38,40)	6,87	(186,88)
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(544,13)	(309,16)	(173,89)	(179,57)	34,52	(283,56)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	2	5	7	8	9	10
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	2	4	6	8	8	10

## ACIONISTA

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**NUCLEBRÁS EQUIPAMENTOS PESADOS S.A. - NUCLEP**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b><u>ATIVO</u></b>						
Ativo Circulante	3.952.053	4.548.036	5.638.631	6.628.288	9.397.635	8.400.843
Disponível	1.896.364	1.044.092	1.448.882	1.684.448	1.599.365	2.418.340
Valores a Receber	916.141	1.345.677	1.379.916	1.046.847	578.624	390.904
Estoque	1.124.091	2.150.094	2.754.983	3.887.790	5.686.398	4.159.068
Outros	15.457	8.173	54.850	9.203	1.533.248	1.432.531
Ativo Realizável a Longo Prazo	264.101	329.094	736.668	409.260	450.982	510.936
Valores a Receber	264.101	329.094	736.668	409.260	142.516	172.315
Outros					308.466	338.621
Ativo Permanente	69.601.438	79.912.962	75.147.085	70.817.129	66.484.571	62.151.322
Investimentos	198.744	243.386	243.386	243.386	243.386	243.386
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	198.744	243.386	243.386	243.386	243.386	243.386
Imobilizado	68.483.127	79.222.675	74.903.699	70.573.743	66.241.185	61.907.936
Diferido	919.567	446.901				
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>73.817.592</b>	<b>84.790.092</b>	<b>81.522.384</b>	<b>77.854.677</b>	<b>76.333.188</b>	<b>71.063.101</b>
<b><u>PASSIVO</u></b>						
Passivo Circulante	14.784.548	24.330.398	32.507.009	40.674.016	39.257.235	55.604.624
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	14.784.548	24.330.398	32.507.009	40.674.016	39.257.235	55.604.624
Exigível a Longo Prazo	9.050.047	10.497.999	10.052.120	9.027.251	8.446.138	4.921.016
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	7.711.982	8.327.186	7.409.877	2.088.000	2.304.000	2.683.586
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	1.338.065	2.170.813	2.642.243	6.939.251	4.542.138	2.237.430
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	49.982.997	49.961.695	38.963.255	28.153.410	30.229.815	10.537.461
Capital Integralizado	5.906.323	49.982.000	61.210.000	61.210.000	61.210.000	61.210.000
Reservas	53.467.203	11.228.102	102			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(9.390.529)	(11.248.407)	(22.246.847)	(33.056.590)	(30.980.185)	(50.672.539)
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>73.817.592</b>	<b>84.790.092</b>	<b>81.522.384</b>	<b>77.854.677</b>	<b>76.333.188</b>	<b>71.063.101</b>
<b><u>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</u></b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.725.802	3.638.396	6.324.911	6.019.957	6.015.218	6.944.795
Deduções	(262.179)	(521.587)	(997.621)	(883.776)	(674.804)	(1.178.042)
Receita Líquida	1.463.623	3.116.809	5.327.290	5.136.181	5.340.414	5.766.753
Custo de Mercadorias e Serviços	(3.017.845)	(16.172.952)	(8.626.535)	(7.358.439)	(6.306.637)	(9.527.845)
Lucro Bruto	(1.554.222)	(13.056.143)	(3.299.245)	(2.222.258)	(966.223)	(3.761.092)
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(21.270.125)	(1.378.192)	(7.861.900)	(8.757.811)	2.921.199	(16.015.447)
Despesas Comerciais e Administrativas	(15.978.840)	(4.621.819)	(10.332.736)	(12.539.891)	(21.179.450)	(23.739.984)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(10.761.733)	(5.209.782)	(3.849.161)	(5.628.432)	(7.931.239)	(9.598.848)
Receitas Financeiras	1.214.516	255.664	404.103	219.545	43.437	136.714
Despesas Financeiras	(11.976.249)	(5.465.446)	(4.253.264)	(5.847.977)	(7.974.676)	(9.735.562)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(7.635.579)	(8.492.923)	(12.236.619)	(11.696.984)		
Outras Receitas Operacionais	13.106.027	16.946.332	18.556.616	21.107.496	32.031.888	17.323.385
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(22.824.347)	(14.434.335)	(11.161.145)	(10.980.069)	1.954.976	(19.776.539)
Resultado não Operacional	94.959	(54.408)	162.705	170.327	121.430	84.185
Saldo da Conta Correção Monetária	13.338.859	3.240.336				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	(9.390.529)	(11.248.407)	(10.998.440)	(10.809.742)	2.076.406	(19.692.354)
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(9.390.529)	(11.248.407)	(10.998.440)	(10.809.742)	2.076.406	(19.692.354)
Ajustes						
Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes	(9.390.529)	(11.248.407)	(10.998.440)	(10.809.742)	2.076.406	(19.692.354)
<b><u>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</u></b>						
Atividade Econômica	(7.175.016)	2.175.256	7.497.084	7.256.517	8.343.798	6.111.289
Lucro Líquido do Exercício					2.076.406	
Depreciação / Exaustão / Amortização	5.012.726	4.554.643	4.927.675	4.499.360	4.493.130	4.511.369
Variação Cambial / Monetária	1.151.117	1.298.291	2.569.409	2.757.157	1.774.262	1.599.920
Saldo Correção Monetária do Balanço	(13.338.859)	(3.677.678)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Item Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	30.325	201.894	1.906	6.662	3.587	10.270
Contas que não Afetam Circulante					185.380	619.855
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante				383.883	9.380	21.477
Demais Origens	7.798.726	149.660	464.363	657.186		
<b>Total de Recursos</b>	<b>654.035</b>	<b>2.526.810</b>	<b>7.963.353</b>	<b>8.304.248</b>	<b>8.542.145</b>	<b>6.762.891</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)	9.390.529	11.248.407	10.998.440	10.809.742		19.692.354
Aplicação no Ativo Permanente	127.215	163.276	163.704	176.096	164.159	188.390
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante			3.479.650	4.439.315	4.140.755	4.144.897
Aplicações de Longo Prazo				56.475		
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	239.315	64.994	407.574		51.101	81.431
<b>Total Aplicações</b>	<b>9.757.059</b>	<b>11.476.677</b>	<b>15.049.368</b>	<b>15.481.598</b>	<b>4.356.015</b>	<b>24.107.072</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(9.103.024)	(8.949.867)	(7.086.015)	(7.177.350)	4.186.130	(17.344.181)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(9.103.024)	(8.949.867)	(7.086.015)	(7.177.350)	4.186.130	(17.344.181)
Variação Ativo Circulante	3.585.823	595.983	1.090.595	989.656	2.769.347	(996.792)
Variação Passivo Circulante	12.688.847	9.545.850	8.176.610	8.167.006	(1.416.783)	16.347.389







**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**PRÓLOGO S.A. - PRODUTOS ELETRÔNICOS**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996 (*)	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	420.054	517.227				
Disponível	1.686	517.227				
Valores a Receber	418.368					
Estoques						
Outros						
Ativo Realizável a Longo Prazo						
Valores a Receber						
Outros						
Ativo Permanente						
Investimentos						
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos						
Imobilizado						
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>420.054</b>	<b>517.227</b>				
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	9.191.661	10.542.603				
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	9.191.661	10.542.603				
Exigível a Longo Prazo						
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	(8.771.607)	(10.025.376)				
Capital Integralizado	27	27				
Reservas	1.248.555	1.529.010				
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(10.020.189)	(11.554.413)				
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>420.054</b>	<b>517.227</b>				
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços						
Deduções						
Receita Líquida						
Custo de Mercadorias e Serviços						
<b>Lucro Bruto</b>						
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(7.891.576)	(1.020.350)				
Despesas Comerciais e Administrativas	(14.130)	(61.702)				
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(7.877.446)	(958.648)				
Receitas Financeiras	362.506					
Despesas Financeiras	(8.239.952)	(958.648)				
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>(7.891.576)</b>	<b>(1.020.350)</b>				
Resultado não Operacional		5.416				
Saldo da Conta Correção Monetária	7.950.147	1.970.273				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>58.571</b>	<b>955.339</b>				
Provisões para Imposto de Renda		(238.834)				
Participações e Contribuições						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>58.571</b>	<b>716.505</b>				
Ajustes						
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>	<b>58.571</b>	<b>716.505</b>				
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica		(1.253.768)				
Lucro Líquido do Exercício		716.505				
Depreciação / Exaustão / Amortização						
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço		(1.970.273)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>		<b>(1.253.768)</b>				
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente						
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações						
<b>Total Aplicações</b>						
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)		(1.253.768)				
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)		(1.253.768)				
Variação Ativo Circulante		97.173				
Variação Passivo Circulante		1.350.941				

(\*) Incorporada pela IMBEL.



## OBJETIVO

CONSTRUIR E INSTALAR ARMAZÉNS GERAIS, FRIGORÍFICOS E SILOS, DESTINADOS A COMPLEMENTAR, AUXILIAR E INCENTIVAR O TRANSPORTE FERROVIÁRIO.

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Dir. Comercial Dir. Administrativo Financeiro	CESAR BIAGGIO FONTELLES ROBERTO PESSOA JOSÉ CARLOS SCIAMMARELLA	CESAR BIAGGIO FONTELLES ROBERTO PESSOA JOSÉ CARLOS SCIAMMARELLA	RODOLPHO DA SILVA ROBERTO PESSOA SÉRGIO DE ALMEIDA PACHECO
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Dir. Administrativo Financeiro Dir. Comercial	CLÁUDIO JOSÉ A. TOCANTINS GILBERTO LISBOA ALVES DE SOUZA SÉRGIO DE ALMEIDA PACHECO	CLÁUDIO JOSÉ A. TOCANTINS SÉRGIO DE ALMEIDA PACHECO GILBERTO LISBOA ALVES DE SOUZA	CLÁUDIO JOSÉ A. TOCANTINS SÉRGIO DE ALMEIDA PACHECO GILBERTO LISBOA ALVES DE SOUZA

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	MOREIRA - AUDITORES BRASILEIROS ASSOCIADOS 92.697.556/0001-05
1995	FSA NETWORK 32.325.250/0001-98
1996	F.S.A - NETWORK AUDITORES E CONSULTORES S/C 32.325.250/0001-98
1997	GWM - AUDITORES E CONSULTORES S/C 29.417.029/0001-55
1998	GWM - AUDITORES E CONSULTORES S/C 29.417.029/0001-55
1999	GWM - AUDITORES E CONSULTORES S/C 29.417.029/0001-55

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	32	12		44
	Terceiros	17	20		37
1995	Próprio	28	9		37
	Terceiros	13	41		54
1996	Próprio	29	4		33
	Terceiros	11	32		43
1997	Próprio	23	7		30
	Terceiros	30	43		73
1998	Próprio	17	7		24
	Terceiros	29	40		69
1999	Próprio	13	7		20
	Terceiros				

## DESCRICÃO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	552,56	912,02	784,95	1.434,60	854,73	622,87
LIQUIDEZ GERAL ( % )	102,20	118,99	103,92	113,27	219,79	133,13
IMOBILIZAÇÃO ( % )	99,46	92,29	97,12	90,11	39,13	58,44
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	19,68	28,89	42,35	42,70	33,69	55,65
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(18,36)	(12,41)	(3,64)	0,04	0,12	(63,71)
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(96,61)	(38,32)	(8,52)	0,10	0,30	(132,39)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	35	86	115	118	137	123
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	19	35	50	34	35	123

## ACIONISTA

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**REDE FEDERAL DE ARMAZÉNS GERAIS FERROVIÁRIOS S.A. - AGEF ( EM LIQUIDAÇÃO )**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	2.050.000	3.161.585	4.341.031	4.878.403	2.793.311	1.875.013
Disponível	893.000	2.312.735	3.708.719	4.036.897	1.592.956	623.973
Valores a Receber	2.011.000	262.010	163.554	176.817	272.323	184.372
Estoques	(1.341.000)	(3.312)				
Outros	487.000	590.152	468.758	664.689	928.032	1.066.668
Ativo Realizável a Longo Prazo	88.000	2.043.969	2.724.776	2.937.321	7.560.792	7.582.065
Valores a Receber	31.000	1.640.462	1.802.009	1.802.009	3.351.975	3.355.615
Outros	57.000	403.507	922.767	1.135.312	4.208.817	4.226.450
Ativo Permanente	8.493.000	9.938.821	8.990.328	8.344.684	3.627.992	3.308.436
Investimentos	23.000	28.534	28.534	28.534	28.534	28.534
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos	23.000	28.534	28.534	28.534	28.534	28.534
Imobilizado	8.469.000	9.909.748	8.960.675	8.302.951	3.590.371	3.266.333
Diferido	1.000	539	1.119	13.199	9.087	13.569
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>10.631.000</b>	<b>15.144.375</b>	<b>16.056.135</b>	<b>16.160.408</b>	<b>13.982.095</b>	<b>12.765.514</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	371.000	346.656	553.034	340.054	326.808	301.027
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	371.000	346.656	553.034	340.054	326.808	301.027
Exigível a Longo Prazo	1.721.000	4.028.302	6.246.456	6.560.085	4.384.139	6.802.805
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	1.721.000	4.028.302	6.246.456	6.560.085	4.384.139	6.802.805
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	8.539.000	10.769.417	9.256.645	9.260.269	9.271.148	5.661.682
Capital Integralizado	1.137.000	11.435.319	14.003.914	14.003.914	14.003.914	14.300.337
Reservas	10.540.000	2.865.019	296.424	296.424	296.424	
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(3.138.000)	(3.530.921)	(5.043.693)	(5.040.069)	(5.029.190)	(8.638.655)
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>10.631.000</b>	<b>15.144.375</b>	<b>16.056.135</b>	<b>16.160.408</b>	<b>13.982.095</b>	<b>12.765.514</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.623.000	3.486.474	3.959.455	3.688.009	3.631.464	2.724.664
Deduções	(71.000)	(306.251)	(160.151)	(139.145)	(346.167)	(261.363)
Receita Líquida	1.552.000	3.180.223	3.799.304	3.548.864	3.285.297	2.463.301
Custo de Mercadorias e Serviços	(529.000)	(1.407.351)	(1.647.222)	(1.688.655)	(1.709.667)	(1.433.735)
Lucro Bruto	1.023.000	1.772.872	2.152.082	1.860.209	1.575.630	1.029.566
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(1.268.000)	(2.513.200)	(2.170.909)	(1.773.128)	(1.781.341)	(4.646.642)
Despesas Comerciais e Administrativas	(2.499.000)	(3.953.212)	(5.647.384)	(3.943.425)	(4.263.245)	(6.868.342)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	624.000	(271.172)	1.006.255	(59.518)	519.701	426.255
Receitas Financeiras	1.479.000	989.178	1.059.308	851.783	681.167	435.004
Despesas Financeiras	(855.000)	(1.260.350)	(53.053)	(911.301)	(161.466)	(8.749)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais	607.000	1.711.184	2.470.220	2.229.815	1.962.203	1.795.445
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(245.000)	(740.328)	(18.827)	87.081	(205.711)	(3.617.076)
Resultado não Operacional		(18)	(45.745)		228.180	9.969
Saldo da Conta Correção Monetária	(1.316.000)	(297.922)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	(1.561.000)	(1.038.268)	(64.572)	87.081	22.469	(3.607.107)
Provisões para Imposto de Renda		(183.037)	(171.737)	(37.588)	(1.539)	
Participações e Contribuições	(7.000)	(114.665)	(100.953)	(45.870)	(10.050)	
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(1.568.000)	(1.335.970)	(337.262)	3.623	10.880	(3.607.107)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	(1.568.000)	(1.335.970)	(337.262)	3.623	10.880	(3.607.107)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	1.665.000	936.505	526.144	1.568.611	473.830	383.196
Lucro Líquido do Exercício				3.623	10.880	
Depreciação / Exaustão / Amortização	378.000	651.597	722.308	698.584	462.950	383.196
Variação Cambial / Monetária	(29.000)	(13.014)	(196.164)	866.404		
Saldo Correção Monetária do Balanço	1.316.000	297.922				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo	413.000	2.543.852	2.231.535			
Custo de Bens Baixados			61.737		2.092	
Contas que não Afetam Circulante	575.000	3.103.858			4.321.308	
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens				394.322	568.788	3.674.968
<b>Total de Recursos</b>	<b>2.653.000</b>	<b>6.584.215</b>	<b>2.819.416</b>	<b>1.962.933</b>	<b>5.366.018</b>	<b>4.058.164</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)	1.568.000	1.335.970	337.262			3.607.107
Aplicação no Ativo Permanente	8.000	241.553	55.330	52.840	69.691	74.424
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo	50.000	1.935.912	259.357	175.162	4.583.404	1.261.976
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	687.000	1.934.703	1.194.797	984.579	2.784.769	7.174
<b>Total Aplicações</b>	<b>2.313.000</b>	<b>5.448.138</b>	<b>1.846.746</b>	<b>1.212.581</b>	<b>7.437.864</b>	<b>4.950.681</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	340.000	1.136.077	972.670	750.352	(2.071.846)	(892.517)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	340.000	1.136.077	972.670	750.352	(2.071.846)	(892.517)
Variação Ativo Circulante	458.000	1.111.325	1.179.048	537.372	(2.085.092)	(918.298)
Variação Passivo Circulante	118.000	(24.752)	206.378	(212.980)	(13.246)	(25.781)



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	LEI Nº 3.115	16.03.1957	PROMOVER E GERIR OS INTERESSES DA UNIÃO NO SETOR DE TRANSPORTES FERROVIÁRIOS.
Ato/data de constituição:	DECRETO Nº 42.385	30.07.1957	
Ato/data de transferência:			
Endereço: PARCA PROCOPIO FERREIRA, 86 - 11º AND. - CENTRO			
20224-000 - RIO DE JANEIRO (RJ)			
DDD: (021) - TEL.: 233-5795 FAX.: 233-7446			

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Presidente	RAUL BERNADO NELSON DE SENNA	ISAAC POPOUTCHI	ISAAC POPOUTCHI
Dir. Financeiro	BENTO JOSÉ DE LIMA	JOSÉ ANTÔNIO S. DE AZEVEDO	RENATO LUIZ CARGNIN D'ALASCIO
Diretor	BENTO JOSÉ DE LIMA	BENTO JOSÉ DE LIMA	JOSÉ ALEXANDRE NOGUEIRA DE RESENDE
Diretor	MAURO SIMÕES DE ALMEIDA	JOSÉ ALEXANDRE N. DE RESENDE	JOSÉ ANTÔNIO SCHMITT DE AZEVEDO
Diretor	CLAUDIO ACTÁVIO VIDAL SENRA	CLÁUDIO OTÁVIO VIDAL SENRA	
Diretor	LÍDIA MARIA M. GONÇALVES	LÍDIA MARIA M. GONÇALVES	
Diretor	FERNANDO DA GRAÇA LEMOS	FERNANDO DA GRAÇA LEMOS	
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	ISAAC POPOUTCHI	ISAAC POPOUTCHI	
Diretor	JOSÉ ANTÔNIO SCHMITT DE AZEVEDO	JOSÉ ALEXANDRE NOGUEIRA DE RESENDE	
Diretor	RENATO LUIZ CARGNIN D'ALASCIO	JOSÉ ANTÔNIO SCHMITT DE AZEVEDO	
Dir. Financeiro	JOSÉ ALEXANDRE NOGUEIRA DE RESENDE	RENATO LUIZ CARGNIN D'ALASCIO	
Diretor			ANÁLIA FRANCISCA FERREIRA MARTINS
Liquidante			

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditada CNPJ :	ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	FSA NETWORK 32.325.250/0001-98	1994	Próprio	5186	39.405	55	44.646
			Terceiros				
1995	BOUCINHAS E CAMPOS S/C - AUDITORES INDEPENDENTES 62.650.403/0002-14	1995	Próprio	4.200	33.240	29	37.469
			Terceiros				
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06	1996	Próprio	1794	8.423	11	10.228
			Terceiros	26			26
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06	1997	Próprio	1.142	1.232	11	2.385
			Terceiros				
1998	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06	1998	Próprio	2.065	5.238	86	7.389
			Terceiros				
1999	FSA NETWORK 32.325.250/0001-98	1999	Próprio	708	12	10	730
			Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	75,28	64,43	57,01	4,66	29,70	28,39
LIQUIDEZ GERAL ( % )	49,05	52,01	47,95	63,59	66,83	62,78
IMOBILIZAÇÃO ( % )	113,00	110,69	113,63	109,92	108,04	109,47
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	20,33	18,21	20,75	21,41	18,84	19,48
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(7,97)	(1,65)	(4,47)	(2,09)	0,85	(2,55)
MARGEM OPERACIONAL ( % )	(200,42)	(34,43)	(80,23)	(88,60)	8,07	(35,24)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	12	20	83	153	278	1.870
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	12	20	83	153	278	1.870

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PORCENTUAIS (%)

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	98,37	95,62	98,38	95,64	98,38	95,81	98,38	95,64	98,57	96,15	98,76	96,62
BNDES		1,95		1,94		2,07		1,94		1,71		1,50
FUNDO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO	1,63	1,48	1,62	1,47	1,62	1,57	1,62	1,47	1,43	1,30		
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )		0,95		0,95		0,55		0,95		0,84	1,24	1,88



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**REDE FERROVIÁRIA FEDERAL S.A. - RFFSA ( EM LIQUIDAÇÃO )**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	1.825.532.064	2.014.142.471	1.983.204.451	175.848.768	344.087.289	312.585.067
Disponível	15.176.121	9.980.247	14.206.531	12.518.430	54.963.377	9.051.274
Valores a Receber	43.237.963	87.799.132	86.331.504	42.095.303	63.518.315	174.675.673
Estoques	32.262.364	43.751.010	84.083.921	77.170.764	47.521.342	39.559.959
Outros	1.734.855.616	1.872.612.082	1.798.582.495	44.064.271	178.084.255	89.298.161
Ativo Realizável a Longo Prazo	26.580.518	22.891.053	119.581.487	2.651.692.951	2.713.729.227	2.639.587.534
Valores a Receber			9.198.379	8.907.768	1.621.658.605	1.622.783.868
Outros	26.580.518	22.891.053	110.383.108	2.642.785.183	1.092.070.622	1.016.803.666
Ativo Permanente	16.719.929.730	19.467.144.858	19.033.071.201	17.935.876.625	21.226.982.221	21.192.303.159
Investimentos	9.215.393	9.967.035	9.629.469	828.098	1.137.090	1.137.090
Participações Societárias	9.215.393	9.967.035	9.629.469	828.098	1.137.090	1.137.090
Controladas	8.868.789	9.138.626	8.801.371	100		
Coligadas						
Outras	346.604	828.409	828.098	827.998	1.137.090	1.137.090
Outros Investimentos						
Imobilizado	16.642.703.936	19.389.916.000	18.973.660.036	17.902.664.459	21.210.352.127	21.191.166.069
Diferido	68.010.401	67.261.823	49.781.696	32.384.068	15.493.004	
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>18.572.042.312</b>	<b>21.504.178.382</b>	<b>21.135.857.139</b>	<b>20.763.418.344</b>	<b>24.284.798.737</b>	<b>24.144.475.760</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	2.425.046.237	3.126.251.353	3.478.473.312	3.771.740.606	1.158.419.032	1.101.174.032
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	301.729.410	422.724.720	379.761.334	556.810.845	270.149.446	43.516.726
Contas a Pagar / Outros	2.123.316.827	2.703.526.633	3.098.711.978	3.214.929.761	888.269.586	1.057.657.306
Exigível a Longo Prazo	1.351.193.239	790.217.952	906.955.097	674.551.236	3.417.216.409	3.600.982.674
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	67.883.658	71.807.225	127.186.173	86.133.328	39.280.378	9.349.549
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	1.283.309.581	718.410.727	779.768.924	588.417.908	3.377.936.031	3.591.633.125
Resultado Exercício Futuro					62.649.317	83.634.317
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	14.795.802.836	17.587.709.077	16.750.428.730	16.317.126.502	19.646.513.979	19.358.684.737
Capital Integralizado	1.103.337.980	11.156.806.482	13.662.842.518	13.662.842.518	15.762.842.518	17.667.155.571
Reservas	16.163.102.608	9.661.489.835	7.326.057.062	7.362.231.052	8.398.815.200	6.586.018.699
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(3.011.989.284)	(3.893.670.198)	(4.238.470.850)	(4.707.947.068)	(4.515.143.739)	(4.894.489.533)
Outros	541.351.532	663.082.958				
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>18.572.042.312</b>	<b>21.504.178.382</b>	<b>21.135.857.139</b>	<b>20.763.418.344</b>	<b>24.284.798.737</b>	<b>24.144.475.760</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	588.104.860	844.458.555	933.287.095	384.792.249	2.071.644.015	1.398.692.557
Deduções	(67.928.184)	(87.414.543)	(82.502.341)	(19.071.454)	(14.582.922)	(33.758.977)
<b>Receita Líquida</b>	<b>520.176.676</b>	<b>757.044.012</b>	<b>850.784.754</b>	<b>365.720.795</b>	<b>2.057.061.093</b>	<b>1.364.933.580</b>
Custo de Mercadorias e Serviços	(908.387.313)	(1.374.840.601)	(1.069.605.040)	(168.503.742)	(204.270.936)	
<b>Lucro Bruto</b>	<b>(388.210.637)</b>	<b>(617.796.589)</b>	<b>(218.820.286)</b>	<b>(197.217.053)</b>	<b>1.852.790.157</b>	<b>1.364.933.580</b>
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(1.392.805.468)	(537.104.902)	(823.813.839)	(661.208.101)	(1.551.623.206)	(1.735.474.946)
Despesas Comerciais e Administrativas	(351.421.883)	(159.138.110)	(133.669.478)	(448.511.861)	(920.873.492)	(222.489.756)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(1.039.758.333)	(655.958.500)	(689.807.105)	(212.599.863)	(630.760.593)	(845.793.239)
Receitas Financeiras	16.970.580	4.526.630	6.191.284	29.790.575	151.770.844	27.253.099
Despesas Financeiras	(1.056.728.913)	(660.485.130)	(695.998.389)	(242.390.438)	(782.531.437)	(873.046.338)
Resultado Equivalência Patrimonial	(1.625.252)	(1.318.379)	(337.256)	3.623	10.879	(3.609.401)
Outras Despesas Operacionais						(688.207.500)
Outras Receitas Operacionais		279.310.087				24.624.950
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	<b>(1.781.016.105)</b>	<b>(1.154.901.491)</b>	<b>(1.042.634.125)</b>	<b>(463.991.048)</b>	<b>301.166.951</b>	<b>(370.541.366)</b>
Resultado não Operacional	(31.692.606)	2.819.522	426.937.585	76.537.804	48.529.407	(21.484.643)
Saldo da Conta Correção Monetária	3.030.371.305	464.389.103				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(1.745.829.374)	(386.356.001)	(39.031.631)	(127.121.405)	(68.228.348)	(52.224.559)
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	<b>(528.166.780)</b>	<b>(1.074.048.867)</b>	<b>(654.728.171)</b>	<b>(514.574.649)</b>	<b>281.468.010</b>	<b>(444.250.568)</b>
Provisões para Imposto de Renda	(650.502.598)	783.301.447	(94.034.215)	173.654.425	(114.199.151)	(29.380.236)
Participações e Contribuições						(19.336.110)
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>(1.178.669.378)</b>	<b>(290.747.420)</b>	<b>(748.762.386)</b>	<b>(340.920.224)</b>	<b>167.268.859</b>	<b>(492.966.914)</b>
Ajustes						
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>	<b>(1.178.669.378)</b>	<b>(290.747.420)</b>	<b>(748.762.386)</b>	<b>(340.920.224)</b>	<b>167.268.859</b>	<b>(492.966.914)</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(2.368.336.547)	235.144.108	440.443.613	113.491.086	429.163.155	634.405.538
Lucro Líquido do Exercício					167.268.859	
Depreciação / Exaustão / Amortização	407.091.228	638.015.332	425.020.742	108.641.736	77.272.405	16.276.813
Varição Cambial / Monetária	254.943.531	61.517.880	15.422.871	4.849.350	184.621.891	618.128.725
Saldo Correção Monetária do Balanço	(3.030.371.306)	(464.389.104)				
Equivalência Patrimonial Líquida	1.625.253	1.318.379	337.256	(3.623)	(10.879)	3.609.401
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	54.070.133	22.181.625	37.196.065	33.520.928	69.647.500	50.701.983
Contas que não Afetam Circulante	1.124.200.055	(542.882.388)	94.034.215	(184.836.677)	92.770.319	
Aumento de Capital	487.997.489	148.080.319	(88.239.286)	105.344.376	9.867.835	43.598.566
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo	4.048.277	1.502.039	7.703.286	103.253		
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	1.598.326.929					16.556.597
Demais Origens	99.788	116.152.341	6.439.545	128.186	(81.894.868)	742.406.013
<b>Total de Recursos</b>	<b>902.031.377</b>	<b>(18.503.577)</b>	<b>497.914.694</b>	<b>67.747.529</b>	<b>519.543.062</b>	<b>1.491.278.098</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)	1.178.669.378	290.747.420	748.762.386	340.920.224		492.966.914
Aplicação no Ativo Permanente	39.478.629	125.973.407	31.599.017	61.345.720	6.700.444	529.403
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	69.999.594	75.425.244	20.929.188	51.811.734	(2.372.388.292)	938.448.734
Aplicações de Longo Prazo			79.784.082	115.979.932	103.671.806	18.289.711
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	11.683.051	1.945.064				15.300.641
<b>Total Aplicações</b>	<b>1.299.830.652</b>	<b>494.091.135</b>	<b>881.074.673</b>	<b>570.057.610</b>	<b>(2.262.016.042)</b>	<b>1.465.535.403</b>
Varição Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(397.799.275)	(512.594.712)	(383.159.979)	(502.310.081)	2.781.559.104	25.742.695
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Varição Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(397.799.275)	(512.594.712)	(383.159.979)	(502.310.081)	2.781.559.104	25.742.695
Varição Ativo Circulante	1.806.078.000	188.610.407	(30.938.020)	(209.042.787)	168.238.521	(31.502.000)
Varição Passivo Circulante	2.203.877.275	701.205.119	352.221.959	293.267.294	(2.613.320.583)	(57.244.695)



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: LEI Nº 5.615

13.10.1970

Ato/data de constituição: DECRETO Nº 1.451

12.04.1995

Ato/data de transferência:

Endereço: SGAN Q. 601 MÓDULO "V" - ASA NORTE

70830-010 - BRASÍLIA (DF)

FAX · 226-6148

## OBJETIVO

FORNECER SOLUÇÕES BASEADAS EM TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO PARA O ÊXITO DAS DECISÕES E OPERAÇÕES DA ADMINISTRAÇÃO DE FINANÇAS PÚBLICAS E DAS AÇÕES ESTRUTURADORAS E INTEGRADORAS DA ADMINISTRAÇÃO FEDERAL, COM INOVAÇÃO, QUALIDADE E SEGURANÇA A PREÇOS COMPETITIVOS.

## DIRETORIAS

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente	SÉRGIO OTERO RIBEIRO	SÉRGIO OTERO RIBEIRO	SÉRGIO OTERO RIBEIRO
Dir. Superintendente	WOLNEY MENDES MARTINS	WOLNEY MENDES MARTINS	WOLNEY MENDES MARTINS
Diretor	CARLOS LUIZ MOREIRA DE OLIVEIRA	CARLOS LUIZ MOREIRA DE OLIVEIRA	CARLOS LUIZ MOREIRA DE OLIVEIRA
Diretor	RAIMUNDO NONATO DA COSTA	RAIMUNDO NONATO DA COSTA	RAIMUNDO NONATO DA COSTA
Diretor	ARTUR NUNES DE OLIVEIRA FILHO	NABUCO FRANCISCO B. DA SILVA	NABUCO FRANCISCO B. DA SILVA
Diretor		CELSO LUIZ B. DOS SANTOS	CELSO LUIZ B. DOS SANTOS
CARGO	1997	1998	1999
Dir. Presidente	SÉRGIO OTERO RIBEIRO	SÉRGIO OTERO RIBEIRO	SÉRGIO OTERO RIBEIRO
Dir. Superintendente	WOLNEY MENDES MARTINS	WOLNEY MENDES MARTINS	WOLNEY MENDES MARTINS
Diretor	CARLOS LUIZ MOREIRA DE OLIVEIRA	CARLOS LUIZ MOREIRA DE OLIVEIRA	CARLOS LUIZ MOREIRA DE OLIVEIRA
Diretor	RAIMUNDO NONATO DA COSTA	RAIMUNDO NONATO DA COSTA	RAIMUNDO NONATO DA COSTA
Diretor	NABUCO FRANCISCO B. DA SILVA	NABUCO FRANCISCO B. DA SILVA	NABUCO FRANCISCO B. DA SILVA
Diretor	CELSO LUIZ B. DOS SANTOS	CELSO LUIZ B. DOS SANTOS	CELSO LUIZ B. DOS SANTOS

**AUDITORIA EXTERNA**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	BOUCINHAS & CAMPOS - S/C AUDIT. INDEP. 62.650.403/0001-33
1998	ITECON-INSTITUTO DE CONSULTORIA S/C 24.927.253/0001-73
1999	ITECON-INSTITUTO DE CONSULTORIA S/C 24.927.253/0001-73

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Administração	Operacional	Investimento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	3224	10.023		13.247
	Terceiros				
1995	Próprio	2.765	10.147		12.912
	Terceiros	36	139		175
1996	Próprio	2359	9.009		11.368
	Terceiros	413	194		607
1997	Próprio	1.448	9.297		10.745
	Terceiros	202	410		612
1998	Próprio	6.373	3.092	1.349	10.814
	Terceiros	1.021			1.021
1999	Próprio	4.607	4.369		8.976
	Terceiros	907			907

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	152,48	162,84	181,72	209,77	316,91	381,24
LIQUIDEZ GERAL ( % )	117,35	134,59	131,54	102,35	104,85	139,94
IMOBILIZAÇÃO ( % )	86,17	65,23	66,60	95,86	91,66	54,09
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	44,36	50,13	51,43	63,82	63,24	53,48
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	30,61	16,34	6,99	(10,00)	4,15	33,81
MARGEM OPERACIONAL ( % )	12,22	5,79	2,47	(2,58)	1,20	13,95
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	30	46	57	72	67	83
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	30	46	54	68	62	76

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**SERVIÇO FEDERAL DE PROCESSAMENTO DE DADOS - SERPRO**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	151.744.644	300.847.680	332.893.047	372.858.311	393.637.665	443.384.514
Disponível	113.440.575	221.027.210	208.911.183	155.939.574	115.077.678	200.320.322
Valores a Receber	35.916.416	76.710.078	119.006.030	211.588.788	234.113.354	198.291.968
Estoques	1.318.624	1.777.869	3.021.754	3.486.163	2.267.031	2.703.207
Outros	1.069.029	1.332.523	1.954.080	1.843.786	42.179.602	42.069.017
Ativo Realizável a Longo Prazo	29.826	42.686	101.726	1.119.928	1.128.335	81.279.684
Valores a Receber				997.052	1.062.544	81.205.507
Outros	29.826	42.686	101.726	122.876	65.791	74.177
Ativo Permanente	139.799.916	145.045.669	159.201.376	198.582.196	200.590.139	176.398.422
Investimentos	63.426	1.116.307	2.189.951	5.477.720	9.893.911	9.893.766
Participações Societárias	63.426	1.116.307	2.189.951	5.477.720		
Controladas						
Coligadas	4.098	1.383	3.277	69		
Outras	59.328	1.114.924	2.186.674	5.477.651		
Outros Investimentos					9.893.911	9.893.766
Imobilizado	137.756.288	138.550.979	153.015.916	190.548.901	186.121.424	163.335.605
Diferido	1.980.202	5.378.383	3.995.509	2.555.575	4.574.804	3.169.051
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>291.574.386</b>	<b>445.936.035</b>	<b>492.196.149</b>	<b>572.560.435</b>	<b>595.356.139</b>	<b>701.062.620</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	99.517.287	184.750.161	183.195.105	177.743.578	124.210.867	116.300.907
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )					10.261.832	
Contas a Pagar / Outros	99.517.287	184.750.161	183.195.105	177.743.578	113.948.835	116.300.907
Exigível a Longo Prazo	29.821.272	38.817.756	69.948.059	187.649.418	252.311.842	258.630.970
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )					6.010.649	
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	29.821.272	38.817.756	69.948.059	187.649.418	246.301.193	258.630.970
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	162.235.827	222.368.118	239.052.985	207.167.439	218.833.630	326.130.743
Capital Integralizado	84.581.637	115.896.015	127.143.156	127.298.305	127.298.305	128.091.650
Reservas	75.993.871	76.598.881	76.136.544	65.588.945	72.067.107	69.248.351
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	3.496.233	30.652.580	43.288.582	14.280.189	19.468.218	128.790.742
Outros	(1.835.914)	(779.358)	(7.515.297)			
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>291.574.386</b>	<b>445.936.035</b>	<b>492.196.149</b>	<b>572.560.435</b>	<b>595.356.139</b>	<b>701.062.620</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	406.375.292	627.180.775	676.658.739	802.638.673	759.432.105	790.503.761
Deduções	(15.551.567)	(28.870.236)	(26.922.092)	(32.431.579)	(31.186.134)	(41.294.777)
Receita Líquida	390.823.725	598.310.539	649.736.647	770.207.094	728.245.971	749.208.984
Custo de Mercadorias e Serviços	(237.602.746)	(273.855.574)	(246.526.719)			
Lucro Bruto	153.220.979	324.454.965	403.209.928	770.207.094	728.245.971	749.208.984
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(149.877.574)	(253.681.715)	(355.644.956)	(750.186.919)	(682.548.298)	(706.484.500)
Despesas Comerciais e Administrativas		(311.409.077)	(369.759.347)	(695.852.103)	(647.910.388)	(699.756.351)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(45.927.646)	31.732.376	35.021.210	27.563.946	13.409.002	1.254.717
Receitas Financeiras	2.021.132	35.381.102	35.389.092	30.219.353	21.796.075	12.093.956
Despesas Financeiras	(47.948.778)	(3.648.726)	(367.882)	(2.655.407)	(8.387.073)	(10.839.239)
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais	(105.316.458)	(39.591.472)	(84.571.011)	(2.106.877.657)	(186.115.897)	(40.990.709)
Outras Receitas Operacionais	1.366.530	65.586.458	63.664.192	2.024.978.895	138.068.985	33.007.843
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	3.343.405	70.773.250	47.564.972	20.020.175	45.697.673	42.724.484
Resultado não Operacional	21.139.958	4.733.170	(334.871)	1.161.990	(2.465.697)	
Saldo da Conta Correção Monetária	25.750.698	(14.004.323)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
Resultado antes do I.R. e Participações	50.234.061	61.502.097	47.230.101	21.182.165	43.231.976	42.724.484
Provisões para Imposto de Renda	(575.820)	(17.697.824)	(22.162.452)	(31.001.199)	(25.305.515)	67.554.486
Participações e Contribuições		(7.469.297)	(8.367.300)	(10.900.377)	(8.843.621)	
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	49.658.241	36.334.976	16.700.349	(20.719.411)	9.082.840	110.278.970
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	49.658.241	36.334.976	16.700.349	(20.719.411)	9.082.840	110.278.970
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	36.839.044	65.078.934	35.740.132	20.113.860	33.967.336	128.806.210
Lucro Líquido do Exercício	49.658.241	36.334.976	16.700.349		9.082.840	110.278.970
Depreciação / Exaustão / Amortização	7.400.403	28.743.958	19.039.783	20.113.860	24.884.496	18.527.240
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	(20.219.600)					
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo	24.504.369	7.141.697	31.130.303			
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital	55.190.507					
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	30.795	9.926.618	1.097.182	120.998.418	69.248.280	11.985.936
<b>Total de Recursos</b>	<b>116.564.715</b>	<b>82.147.249</b>	<b>67.967.617</b>	<b>141.112.278</b>	<b>103.215.616</b>	<b>140.792.146</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	65.722.511	11.961.505	33.195.491	59.494.679	26.892.438	
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo	46		54.675	1.013.263	79.149	80.976.576
Dividendos Distribuídos		1.030.171	1.034.320	5.288.958	1.927.091	2.154.816
Demais Aplicações		5.285.411	82.710	9.179.175	4.673	4.145
<b>Total Aplicações</b>	<b>65.722.557</b>	<b>18.277.087</b>	<b>34.367.196</b>	<b>95.695.486</b>	<b>28.903.351</b>	<b>83.135.537</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	50.842.158	63.870.162	33.600.421	45.416.792	74.312.265	57.656.609
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	50.842.158	63.870.162	33.600.421	45.416.792	74.312.265	57.656.609
Variação Ativo Circulante	143.574.051	149.103.036	32.045.365	66.028.136	20.779.354	49.746.849
Variação Passivo Circulante	92.731.893	85.232.874	(1.555.056)	20.611.344	(53.532.911)	(7.909.760)



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO				OBJETIVO
Ato/data de criação:	LEI Nº 5.913	17.09.1973	PROMOVER E GERIR OS INTERESSES DA UNIÃO EM EMPREENDIMENTOS SIDERÚRGICOS E ATIVIDADES AFINS; PROGRAMAR AS NECESSIDADES DOS RECURSOS FINANCEIROS PARA AS EMPRESAS POR ELA CONTROLADAS, AS COLIGADAS E OUTRAS SOCIEDADES DE QUE PARTICIPE; PROMOVER A EXECUÇÃO DE ATIVIDADES RELACIONADAS COM A INDÚSTRIA SIDERÚRGICA NO BRASIL E NO EXTERIOR.	
Ato/data de constituição:	LEI Nº 5.913	17.09.1973		
Ato/data de transferência:	LIQUIDADA - AGE	28.08.1997		
Endereço:	SAS - QUADRA 02, BLOCO "E" 70070-000 - BRASÍLIA (DF)			

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO	1994	1995	1996	
Liquidante	FRANCISCO FERNANDES QUADRA	FRANCISCO FERNANDES QUADRA	LEONIDES PIRES DE LIMA	
CARGO	1997	1998	1999	

AUDITORIA EXTERNA	
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0005-54
1995	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0005-54
1996	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES 61.562.112/0005-54
1997	
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área	Adminis-	Opera-	Investi-	Total
	Vínculo	tração	cional	mento	
1994	Próprio	30			30
	Terceiros	4			4
1995	Próprio	19			19
	Terceiros	10			10
1996	Próprio	18			18
	Terceiros	25			25
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO						
DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	18,88	19,77	18,83			
LIQUIDEZ GERAL ( % )	18,88	19,77	18,83			
IMOBILIZAÇÃO ( % )	(1,86)	(0,88)	(0,52)			
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	491,30	488,65	519,65			
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(14,92)	-	-			
MARGEM OPERACIONAL ( % )						
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )						
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )						

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,43	99,43	99,43	99,43	99,43	99,43						
DEMAIS ACIONISTAS ( PERCENTUAL INFERIOR A 1 % )	0,57	0,57	0,57	0,57	0,57	0,57						



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**SIDERURGIA BRASILEIRA S.A. - SIDERBRÁS ( EM LIQUIDAÇÃO )**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 ( * )	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	2.381.533.394	3.100.592.000	3.499.714.351			
Disponível	24.345.607	63.274.000	114.568.565			
Valores a Receber	2.226.451.594	2.921.917.000	3.173.844.523			
Estoques	1.916	2.000				
Outros	130.734.277	115.399.000	211.301.263			
Ativo Realizável a Longo Prazo						
Valores a Receber						
Outros						
Ativo Permanente	186.570.035	109.507.000	77.658.702			
Investimentos	182.315.140	102.295.000	68.197.306			
Participações Societárias	182.315.140	102.295.000	68.197.306			
Controladas	182.132.022	94.379.000	5.023.585			
Coligadas		7.767.000	62.930.030			
Outras	183.118	149.000	243.691			
Outros Investimentos						
Imobilizado	4.254.895	7.212.000	9.461.396			
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>2.568.103.429</b>	<b>3.210.099.000</b>	<b>3.577.373.053</b>			
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	12.616.969.353	15.686.266.000	18.589.992.031			
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )	10.251.888.277	13.200.343.000	16.135.015.724			
Contas a Pagar / Outros	2.365.081.076	2.485.923.000	2.454.976.307			
Exigível a Longo Prazo						
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	(10.048.865.924)	(12.476.167.000)	(15.012.618.978)			
Capital Integralizado	1.116.099.141	11.830.650.895	14.509.288.834			
Reservas	10.751.233.148	2.696.771.105	17.647.841			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(22.644.720.397)	(27.895.754.000)	(30.431.718.109)			
Outros	728.522.184	892.165.000	892.162.456			
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>2.568.103.429</b>	<b>3.210.099.000</b>	<b>3.577.373.053</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços						
Deduções						
Receita Líquida						
Custo de Mercadorias e Serviços						
Lucro Bruto						
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(155.018.163)	(1.034.684.000)	(888.694.288)			
Despesas Comerciais e Administrativas						
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	(111.787.799)	(864.250.000)	(917.007.161)			
Receitas Financeiras	52.180.111	42.063.000	27.788.851			
Despesas Financeiras	(163.967.910)	(906.313.000)	(944.796.012)			
Resultado Equivalência Patrimonial		(18.648.000)	(2.742.735)			
Outras Despesas Operacionais	(43.250.939)	(155.279.000)	(31.363.945)			
Outras Receitas Operacionais	20.575	3.493.000	62.419.553			
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	(155.018.163)	(1.034.684.000)	(888.694.288)			
Resultado não Operacional	305.709.483	2.992.000				
Saldo da Conta Correção Monetária	10.723.800.655	2.305.822.000				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(9.375.556.058)	(1.444.260.000)	(1.647.755.233)			
Resultado antes do I.R. e Participações	1.498.935.917	(170.130.000)	(2.536.449.521)			
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	1.498.935.917	(170.130.000)	(2.536.449.521)			
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	1.498.935.917	(170.130.000)	(2.536.449.521)			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(9.224.486.419)	(776.000)	1.006.000			
Lucro Líquido do Exercício	1.498.935.917					
Depreciação / Exaustão / Amortização	378.321	(776.000)	1.006.000			
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço	(10.723.800.657)					
Equivalência Patrimonial Líquida	(15.490.000)	(18.648.000)	2.743.000			
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	175.838.000		1.301.000			
Contas que não Afetam Circulante	37.041.000	(129.679.000)	31.364.000			
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens		(2.007.615.000)				
<b>Total de Recursos</b>	<b>(9.027.097.419)</b>	<b>(2.156.718.000)</b>	<b>36.414.000</b>			
Atividade Econômica (Prejuízo)			2.536.449.521			
Aplicação no Ativo Permanente	5.297.000	23.390.000	4.556.000			
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações	811		13.479			
<b>Total Aplicações</b>	<b>5.297.811</b>	<b>193.520.000</b>	<b>2.541.019.000</b>			
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(9.032.395.230)	(2.350.238.000)	(2.504.605.000)			
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(9.032.395.230)	(2.350.238.000)	(2.504.605.000)			
Variação Ativo Circulante	2.210.509.031	719.059.000	399.120.000			
Variação Passivo Circulante	11.242.904.261	3.069.297.000	2.903.725.000			

( \* ) Empresa liquidada em agosto de 1997.



## OBJETIVO

ADMINISTRAÇÃO DE CARTÃO DE CRÉDITO.

**NOMES**[illegible]**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

**COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)**

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO

**SISPLAN - SISTEMA DE PROCESSAMENTO DE DADOS, PLANEJAMENTO E ADM. DE CARTÕES DE CRÉDITO LTDA.**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999 (*)
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante						3.940.534
Disponível						1.922.826
Valores a Receber						
Estoque						
Outros						2.017.708
Ativo Realizável a Longo Prazo						
Valores a Receber						
Outros						
Ativo Permanente						86.151
Investimentos						
Participações Societárias						
Controladas						
Coligadas						
Outras						
Outros Investimentos						
Imobilizado						998
Diferido						85.153
<b>TOTAL DO ATIVO</b>						<b>4.026.685</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante						2.599.395
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros						2.599.395
Exigível a Longo Prazo						
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros						
Resultado Exercício Futuro						364.107
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido						1.063.183
Capital Integralizado						416.668
Reservas						18.648
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados						627.867
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>						<b>4.026.685</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços						1.845.346
Deduções						
Receita Líquida						1.845.346
Custo de Mercadorias e Serviços						
<b>Lucro Bruto</b>						<b>1.845.346</b>
Receitas ( Despesas ) Operacionais						(1.015.188)
Despesas Comerciais e Administrativas						(977.857)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas						283.058
Receitas Financeiras						283.058
Despesas Financeiras						
Resultado Equivalência Patrimonial						(978.892)
Outras Despesas Operacionais						(2.109.608)
Outras Receitas Operacionais						2.768.111
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>						<b>830.158</b>
Resultado não Operacional						(13.775)
Saldo da Conta Correção Monetária						
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas						
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>						<b>816.383</b>
Provisões para Imposto de Renda						(127.724)
Participações e Contribuições						(54.765)
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício</b>						<b>633.894</b>
Ajustes						
<b>Lucro (Prejuízo) do Exercício após Ajustes</b>						<b>633.894</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica						669.211
Lucro Líquido do Exercício						633.894
Depreciação / Exaustão / Amortização						35.317
Variação Cambial / Monetária						
Saldo Correção Monetária do Balanço						
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados						
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens						(34.112)
<b>Total de Recursos</b>						<b>635.099</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente						1.079
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo						
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações						289.309
<b>Total Aplicações</b>						<b>290.388</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)						344.711
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)						344.711
Variação Ativo Circulante						1.215.806
Variação Passivo Circulante						871.095

(\*) Federalizada em Julho 99



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO				OBJETIVO
Ato/data de criação:	DECRETO-LEI Nº 107	16.01.1967	IMPLANTAR, ADMINISTRAR, OPERAR E EXPLORAR COMERCIAL E INDUSTRIALMENTE ATIVIDADES DE PROTEÇÃO AO VÔO QUE LHE FOREM ATRIBUÍDAS PELO MINISTÉRIO DA AERONÁUTICA, BEM COMO AQUELAS LIGADAS AOS TRANSPORTES AÉREOS EM GERAL E REALIZAR QUAISQUER ATIVIDADES CORRELATAS OU AFINS.	
Ato/data de constituição:	DECRETO Nº 65.451	17.10.1969		
Ato/data de transferência:	INCORPORADA P/ INFRAERO	29.02.1996		
Endereço:	AIRJ - TECA - 2 ANDAR - ILHA DO GOVERNADOR			
21941-520 - RIO DE JANEIRO (RJ)				

DIRETORIAS		NOMES		
CARGO		1994	1995	1996
Presidente Dir. Administrativo Dir. Financeiro Dir. de Operações Dir. Técnico		TEN BRIG R/R LAIR DA SILVA ANDRADE MAJ BRIG R/R AMILCAR FERRARI ALVES BRIG. EDSON GARCEZ DE LIRA VALMIR FERREIRA CHAVES BRIG ENG ROBERTO DELLA PIAZZA	TEN BRIG R/R LAIR DA SILVA ANDRADE MAJ BRIG R/R AMILCAR FERRARI ALVES BRIG. EDSON GARCEZ DE LIRA VALMIR FERREIRA CHAVES BRIG ENG ROBERTO DELLA PIAZZA	
CARGO		1997	1998	1999

AUDITORIA EXTERNA	
ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	NT & ASSOC. S&C AUDITORES
1995	FERNANDO MOTTA & ASSOC. AUDITORES INDEP. 17.508.672/0001-05
1996	
1997	
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	810	1.984		2.794
	Terceiros				
1995	Próprio	681	1.813		2.494
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	74,81	97,00				
LIQUIDEZ GERAL ( % )	122,58	134,51				
IMOBILIZAÇÃO ( % )	35,03	18,37				
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	74,21	70,29				
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	1,65	34,28				
MARGEM OPERACIONAL ( % )	1,21	26,67				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )	17	33				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )	17	33				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	88,80	88,80	88,80	88,80								
FUNDO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO	11,20	11,20	11,20	11,20								



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**TELECOMUNICAÇÕES AERONÁUTICAS S.A. - TASA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996 ( * )	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	64.041.675	129.716.146				
Disponível	26.379.827	83.698.347				
Valores a Receber	36.261.558	45.092.553				
Estoques	97.976	170.091				
Outros	1.302.314	755.155				
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	61.343.629	77.937.403				
Valores a Receber	59.369.775	74.644.983				
Outros	1.973.854	3.292.420				
<b>Ativo Permanente</b>	12.452.801	11.992.935				
Investimentos	246.229	97.897				
Participações Societárias	1.915					
Controladas						
Coligadas						
Outras	1.915					
Outros Investimentos	244.314	97.897				
Imobilizado	7.131.257	7.503.520				
Diferido	5.075.315	4.391.518				
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>137.838.105</b>	<b>219.646.484</b>				
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	85.603.372	133.726.594				
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	85.603.372	133.726.594				
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	16.684.579	20.652.016				
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros	16.684.579	20.652.016				
<b>Resultado Exercício Futuro</b>						
<b>Participação Minoritária ( Grupos / Holding )</b>						
<b>Patrimônio Líquido</b>	35.550.154	65.267.874				
Capital Integralizado	2.731.450	27.458.001				
Reservas	32.818.704	37.809.873				
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados						
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>137.838.105</b>	<b>219.646.484</b>				
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
<b>Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços</b>	48.502.991	83.906.718				
Deduções	(1.695.068)	(2.640.610)				
<b>Receita Líquida</b>	46.807.923	81.266.108				
Custo de Mercadorias e Serviços	(31.370.393)	(52.346.857)				
<b>Lucro Bruto</b>	15.437.530	28.919.251				
Receitas ( Despesas ) Operacionais	(5.939.992)	21.319.100				
Despesas Comerciais e Administrativas	(18.785.043)	(13.605.243)				
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	12.845.051	29.247.038				
Receitas Financeiras	13.590.255	29.477.705				
Despesas Financeiras	(745.204)	(230.667)				
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais		5.677.305				
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
<b>Lucro (Prejuízo) Operacional</b>	9.497.538	50.238.351				
Resultado não Operacional	(46.753)	(3.189.085)				
Saldo da Conta Correção Monetária	(18.928.506)	(5.736.491)				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	14.017.410					
<b>Resultado antes do I.R. e Participações</b>	4.539.889	41.312.775				
Provisões para Imposto de Renda		(15.043.351)				
Participações e Contribuições	(3.952.831)	(3.895.620)				
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	586.858	22.373.804				
Ajustes						
<b>Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes</b>	586.858	22.373.804				
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(1.983.333)	17.532.204				
Lucro Líquido do Exercício	586.858	22.373.804				
Depreciação / Exaustão / Amortização	1.322.918	2.163.968				
Variação Cambial / Monetária	(22.821.615)	(12.742.059)				
Saldo Correção Monetária do Balanço	18.928.506	5.736.491				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo						
Custo de Bens Baixados	115.501	1.175.026				
Contas que não Afetam Circulante						
Aumento de Capital						
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante	4.502.245					
Demais Origens	12.910.931	2.438.208				
<b>Total de Recursos</b>	15.545.344	21.145.438				
Atividade Econômica (Prejuízo)						
Aplicação no Ativo Permanente	296.122	456.338				
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante	1.166.909					
Aplicações de Longo Prazo	35.797.857	341.127				
Dividendos Distribuídos	58.686	2.237.380				
Demais Aplicações	669.541	559.344				
<b>Total Aplicações</b>	37.969.115	3.594.189				
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(22.443.771)	17.551.249				
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(22.443.771)	17.551.249				
Variação Ativo Circulante	59.297.714	65.674.471				
Variação Passivo Circulante	81.741.485	48.123.222				

( \* ) Empresa incorporada pela INFRAERO em 20.11.1995.



## OBJETIVO

CONSTRUIR, OPERAR E EXPLORAR ESTRADAS DE FERRO,  
COORDENAR E ARTICULAR AÇÕES DE DESENVOLVIMENTO DO  
BRASIL CENTRAL.

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Dir. Presidente Diretor	FRANCISCO DE PAULA P. C. JÚNIOR LUCAS DO PRADO NETTO	LUIZ RAIMUNDO CARNEIRO DE AZEVEDO LUCAS DO PRADO NETTO	LUIZ RAIMUNDO CARNEIRO DE AZEVEDO LUCAS DO PRADO NETTO
CARGO	1997	1998	1999
Diretor Presidente Diretor Dir. Administrativo Financeiro	LUIZ RAIMUNDO CARNEIRO DE AZEVEDO LUCAS DO PRADO NETTO	LUIZ RAIMUNDO CARNEIRO DE AZEVEDO LUCAS DO PRADO NETTO	LUIZ RAIMUNDO CARNEIRO DE AZEVEDO LUCAS DO PRADO NETTO

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0002-97
1995	FERNANDO MOTTA & ASSOC. AUDITORES INDEP. 17.508.672/0001-05
1996	FERNANDO MOTTA & ASSOC. AUDITORES INDEP. 17.508.672/0001-05
1997	FERNANDO MOTTA & ASSOC. AUDITORES INDEP. 17.508.672/0001-05
1998	FERNANDO MOTTA & ASSOC. AUDITORES INDEP. 17.508.672/0001-05
1999	GWM * AUDITORES E CONSULTORES S/C 29.417.029/0001-45

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	80			80
	Terceiros				
1995	Próprio	73			73
	Terceiros				
1996	Próprio	68			68
	Terceiros				
1997	Próprio	46	26		72
	Terceiros				
1998	Próprio	53	19		72
	Terceiros				
1999	Próprio	53	19		72
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	24,15	23,90	20,78	8,19	38,20	13,44
LIQUIDEZ GERAL ( % )	24,24	24,05	21,04	8,54	38,48	13,66
IMOBILIZAÇÃO ( % )	105,40	103,60	102,88	103,60	102,53	104,60
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	6,65	4,53	3,51	3,79	3,94	5,06
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	0,70	0,26	(0,89)	(0,76)	(0,82)	(3,26)
MARGEM OPERACIONAL ( % )						
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA PRÓPRIA ( R\$ MIL )						
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA TOTAL ( R\$ MIL )						

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**VALEC-ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S.A.**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	7.253.480	6.022.333	4.097.289	1.905.539	9.640.769	4.758.836
Disponível	4.078.380	2.615.429	3.753.945	628.297	8.458.954	3.314.164
Valores a Receber	3.159.460		165.394	241.540	333.826	316.882
Estoques	10.005	13.833	20.131	16.659	17.004	19.866
Outros	5.635	3.393.071	157.819	919.043	830.985	1.107.924
Ativo Realizável a Longo Prazo	26.279	39.024	51.176	80.945	81.066	84.180
Valores a Receber				29.769	29.890	33.004
Outros	26.279	39.024	51.176	51.176	51.176	51.176
Ativo Permanente	444.340.552	550.386.990	557.032.515	581.067.977	631.018.288	695.865.557
Investimentos	21.458	26.278	26.278	26.278	26.278	26.278
Participações Societárias	21.458	26.278	26.278	26.278	26.278	26.278
Controladas						
Coligadas						
Outras	21.458	26.278	26.278	26.278	26.278	26.278
Outros Investimentos						
Imobilizado	425.157.113	521.433.630	524.935.174	544.441.973	588.830.498	630.571.866
Diferido	19.161.981	28.927.082	32.071.063	36.599.726	42.161.512	65.267.413
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>451.620.311</b>	<b>556.448.347</b>	<b>561.180.980</b>	<b>582.954.461</b>	<b>640.740.123</b>	<b>700.708.573</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	30.029.403	25.198.390	19.718.023	22.057.643	25.236.431	35.418.160
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Contas a Pagar / Outros	30.029.403	25.198.390	19.718.023	22.057.643	25.236.431	35.418.160
Exigível a Longo Prazo				28.106	28.106	25.375
Empréstimos e Financiamentos ( Moeda Nac / Estr. )						
Adiantamentos para Aumento Capital						
Outros				28.106	28.106	25.375
Resultado Exercício Futuro						
Participação Minoritária ( Grupos / Holding )						
Patrimônio Líquido	421.590.908	531.249.957	541.462.957	560.868.712	615.475.586	665.265.038
Capital Integralizado	41.071.816	422.935.908	531.320.077	554.634.893	554.634.893	600.282.982
Reservas	380.519.092	108.314.049	10.142.880	6.233.819	60.840.693	64.982.056
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados						
Outros						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>451.620.311</b>	<b>556.448.347</b>	<b>561.180.980</b>	<b>582.954.461</b>	<b>640.740.123</b>	<b>700.708.573</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços						
Deduções						
Receita Líquida						
Custo de Mercadorias e Serviços						
Lucro Bruto						
Receitas ( Despesas ) Operacionais	277.933	(2.867.048)	(4.049.535)	(4.447.177)	(5.053.511)	(7.699.381)
Despesas Comerciais e Administrativas		(2.935.696)	(4.117.369)	(4.472.297)	(5.084.000)	(7.725.000)
Despesas ( Receitas ) Financeiras Líquidas	277.933	68.648	67.834	25.120	30.489	25.619
Receitas Financeiras	277.933	68.648	67.834	25.120	30.489	25.619
Despesas Financeiras						
Resultado Equivalência Patrimonial						
Outras Despesas Operacionais						
Outras Receitas Operacionais						
Perdas com Ativos Monetários sobre Renda						
Ganhos com Passivos Monetários sem Encargos						
Lucro (Prejuízo) Operacional	277.933	(2.867.048)	(4.049.535)	(4.447.177)	(5.053.511)	(7.699.381)
Resultado não Operacional	33.595	2.477.161	3.546.787	3.883.122	4.894.576	4.136.792
Saldo da Conta Correção Monetária	31.836.660	5.407.530				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(29.183.230)	(3.613.436)	(4.336.832)	(3.681.799)	(4.879.753)	(18.119.853)
Resultado antes do I.R. e Participações	2.964.958	1.404.207	(4.839.580)	(4.245.854)	(5.038.688)	(21.682.442)
Provisões para Imposto de Renda						
Participações e Contribuições						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	2.964.958	1.404.207	(4.839.580)	(4.245.854)	(5.038.688)	(21.682.442)
Ajustes						
Lucro ( Prejuízo ) do Exercício após Ajustes	2.964.958	1.404.207	(4.839.580)	(4.245.854)	(5.038.688)	(21.682.442)
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Atividade Econômica	(28.715.701)	(3.900.539)	147.687	141.701	52.556	99.036
Lucro Líquido do Exercício	2.964.958	1.404.207				
Depreciação / Exaustão / Amortização	156.001	109.706	147.687	141.701	52.556	99.036
Variação Cambial / Monetária	(31.836.660)	(6.922)				
Saldo Correção Monetária do Balanço		(5.407.530)				
Equivalência Patrimonial Líquida						
Ganhos ( Perdas ) Itens Monetários de Longo Prazo				28.106		
Custo de Bens Baixados	171.899	82	6.822	9.132	1.932.494	4.973
Contas que não Afetam Circulante		13.827.552				
Aumento de Capital	10.918.606		10.213.000	19.405.755	54.606.874	49.789.452
Empréstimos e Financiamento de Longo Prazo						
Transferência do Realizável de L. Prazo p/ o Ativo Circulante						
Demais Origens	31.053		2.880.646	999.034	19.764	223.150
<b>Total de Recursos</b>	<b>(17.594.143)</b>	<b>9.927.095</b>	<b>13.248.155</b>	<b>20.583.728</b>	<b>56.611.688</b>	<b>50.116.611</b>
Atividade Econômica (Prejuízo)			4.839.580	4.245.854	5.038.688	21.682.442
Aplicação no Ativo Permanente	1.541.968	799.604	4.841.099	20.939.475	46.916.438	43.491.986
Transferência de Financiamento de L. P. p/ o Passivo Circulante						
Aplicações de Longo Prazo	24.962	6.160	12.153	29.769	120	5.845
Dividendos Distribuídos						
Demais Aplicações		5.521.465				
<b>Total Aplicações</b>	<b>1.566.930</b>	<b>6.327.229</b>	<b>9.692.832</b>	<b>25.215.098</b>	<b>51.955.246</b>	<b>65.180.273</b>
Variação Cap. Circulante Líquido antes dos Efeitos do(s) Ajuste(s)	(19.161.073)	3.599.866	3.555.323	(4.631.370)	4.656.442	(15.063.662)
Efeitos do(s) Ajuste(s)						
Variação Cap. Circulante Líquido após os Efeitos do(s) Ajuste(s)	(19.161.073)	3.599.866	3.555.323	(4.631.370)	4.656.442	(15.063.662)
Variação Ativo Circulante	7.107.081	(1.231.147)	(1.925.044)	(2.291.750)	7.835.230	(4.881.933)
Variação Passivo Circulante	26.268.154	(4.831.013)	(5.480.367)	2.339.620	3.178.788	10.181.729

740







## Instituições Financeiras Oficiais Federais

O agrupamento das empresas estatais federais do Setor Financeiro é composto por cerca de 20 instituições, as quais dão suporte creditício às políticas públicas, administram e disseminam recursos dos fundos constitucionais, apóiam e estimulam, entre outros, os setores agroindustrial, de exportação, saneamento, habitação, etc. Incentivam, também, o financiamento e participação, os grandes projetos industriais, de inovação tecnológica, infraestrutura, empreendimentos turísticos, etc.

Mais antigos e criados, ainda, no século XIX, o Banco do Brasil (1808) e o Banco Econômico Federal (1861), presentes, nestes dias, em quase todos os municípios brasileiros, com suas extensas redes de agências, se consolidaram como os maiores disseminadores de crédito, atendendo, em especial, às atividades de produção, comercialização e circulação de produtos agrícolas, bem como aquelas voltadas para o desenvolvimento dos setores de habitação e saneamento.

O Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social, principal instrumento de política de investimentos de longo prazo do governo federal desde sua criação, em 1964, tem participado, de forma enfática, no desenvolvimento nacional, através de financiamentos, participações e outras modalidades de apoio dos processos de industrialização, da modernização e adequação da infra-estrutura econômica, do setor agropecuario e conservação do meio ambiente.

O Banco da Amazônia S.A. (antigo Banco de Crédito da Borracha - 1942), administrador do Fundo Constitucional de Financiamento do Norte - FNO e agente de operações do Fundo de Investimento da Amazônia - FINAM, e o Banco do Nordeste do Brasil S.A. (1952), administrador do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste - FNE e operador do Fundo de Investimento do Nordeste - FINOR, desempenham a missão de apoiar, respectivamente, o desenvolvimento das Regiões Norte e Nordeste.

A seguir, são apresentados, por exercício, comentários sucintos sobre alguns fatos relevantes verificados no âmbito das empresas do Setor Financeiro no decorrer do período, extraídos dos relatórios de Administração e notas explicativas às demonstrações financeiras divulgadas pelas próprias instituições financeiras federais, bem como do Balanço Geral da União, relativos aos investimentos realizados em bens do ativo imobilizado em cada exercício.

### Destques em 1994

O total de investimentos realizado pelas instituições financeiras integrantes do Organismo de Investimento/1994 atingiu R\$ 418,5 milhões, correspondentes a US\$ 656,0 milhões, com base na cotação média anual do dólar americano. As maiores parcelas corresponderam ao Banco do Brasil S.A. e à Caixa Econômica Federal.

## 2.2 - Instituições Financeiras Federais

O ano de 1994 marcou a introdução da nova moeda nacional, o Real, em substituição ao Programa de Estabilização Econômica lançado pelo Governo federal em 1º de julho. Esse novo







## **Instituições Financeiras Oficiais Federais**

O grupamento das empresas estatais federais do Setor Financeiro é composto por cerca de 20 instituições, as quais dão suporte creditício às políticas públicas, administram e disseminam os recursos dos fundos constitucionais, apóiam e estimulam, entre outros, os setores rural, agroindustrial, de exportação, saneamento, habitação, etc. Incentivam, também, através de financiamento e participação, os grandes projetos industriais, de novação tecnológica, de infraestrutura, empreendimentos turísticos, etc.

Mais antigos e criados, ainda, no século XIX, o Banco do Brasil (1808) e a Caixa Econômica Federal (1861), presentes, nestes dias, em quase todos os municípios brasileiros, através de extensas redes de agências, se consolidaram como os maiores disseminadores de crédito do país, atendendo, em especial, às atividades de produção, comercialização e circulação de produtos agrícolas, bem como aquelas voltadas para o desenvolvimento dos setores de habitação e saneamento.

O Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social, principal instrumento da política de investimentos de longo prazo do governo federal, desde sua criação, em 1952, tem participado, de forma enfática, no desenvolvimento nacional, através de financiamentos, participações e outras modalidades de apoio dos processos de industrialização, da modernização e adequação da infra-estrutura econômica, do setor agropecuário e conservação do meio ambiente.

O Banco da Amazônia S.A. (antigo Banco de Crédito da Borracha - 1942), administrador do Fundo Constitucional de Financiamento do Norte – FNO e agente de operações do Fundo de Investimento da Amazônia – FINAM, e o Banco do Nordeste do Brasil S.A. (1952), administrador do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste -FNE e operador do Fundo de Investimento do Nordeste – FINOR, desempenham a missão de apoiar, respectivamente, o desenvolvimento das Regiões Norte e Nordeste.

A seguir, são apresentados, por exercício, comentários sucintos sobre alguns fatos relevantes verificados no âmbito das empresas do Setor Financeiro no decorrer do período, extraídos dos relatórios de Administração e notas explicativas às demonstrações financeiras divulgadas pelas próprias instituições financeiras federais, bem como do Balanço Geral da União – BGU, relativamente aos investimentos realizados em bens do ativo imobilizado em cada exercício.

### **Destaques em 1994**

O total de investimentos realizado pelas instituições financeiras integrantes do Orçamento de Investimento/1994 atingiu R\$ 418,5 milhões, correspondentes a US\$ 656,0 milhões, considerada a cotação média anual do dólar americano. As maiores parcelas corresponderam ao Banco do Brasil S.A. e à Caixa Econômica Federal (18,7% e 21,9%, respectivamente). Os gastos com a aquisição de bens para locação, pelas empresas BB – Leasing S.A. Arrendamento Mercantil e Meridional Leasing S.A. Arrendamento Mercantil, no montante de R\$ 270,3 milhões, comprometeram 55,0% do gasto agregado das instituições financeiras com imobilizações.

O ano de 1994 marcou a introdução da nova moeda nacional, o Real, carro-chefe do Programa de Estabilização Econômica lançado pelo Governo federal em 1º de julho. Esse novo



cenário trouxe, em seu bojo, a necessidade de as instituições financeiras passarem por ampla reformulação, não somente em termos administrativos, mas também na área operacional. A estabilização encerrou o período de ganhos financeiros, calcados no chamado imposto inflacionário, e trouxe à luz as ineficiências conjunturais e estruturais que paulatinamente corroíam o patrimônio das instituições financeiras oficiais.

Outra consequência foi a redução dos quadros funcionais das instituições financeiras, ocasionada, também, pelo uso cada vez mais intensivo dos recursos da informática. O fim da correção monetária e dos ganhos no mercado financeiro evidenciaram expressivo desequilíbrio entre custos operacionais, principalmente com a folha de salários e encargos, e receitas operacionais, refletindo negativamente sobre os resultados. Foi ressaltado, também, o descompasso entre os contingentes excessivos de mão-de-obra, própria e de terceiros, e o pouco expressivo volume de operações realizadas, denunciando elevado grau de ineficiência na utilização dos recursos físicos e financeiros das instituições. Ao final de 1994, os bancos federais empregavam mais de 207,5 mil pessoas, dos quais 57,4% vinculados ao Banco do Brasil S.A. Tais constatações motivaram as respectivas administrações ao desenvolvimento de estudos e à adoção de medidas destinadas à redução de gastos, adequação do quadro de pessoal e saneamento das operações de crédito.

A par da sua missão institucional de fomentar a indústria, os serviços e projetos de cunho social, outro papel de destaque coube ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social: o de responsável pela condução do Programa Nacional de Desestatização – PND, que passou a apresentar, desde então, expressivos resultados.

Os bancos oficiais federais contabilizaram, em valores consolidados ao final de 1994, ativos totais da ordem R\$169,3 bilhões, um Patrimônio Líquido valorizado em R\$ 19,7 bilhões, bem como um saldo de operações de crédito no montante de R\$ 88,8 bilhões.

No mesmo contexto essas instituições realizaram, em 1994, lucros agregados no valor de R\$ 856,9 milhões, correspondentes a US\$ 1.012,9 milhões americanos, ao câmbio de 31.12.1994, gerando retorno de apenas 4,3% sobre o Patrimônio Líquido. O BNDES contribuiu com a expressiva parcela de 64,4% desse resultado.

## **Destaques em 1995**

Neste exercício, as instituições financeiras federais realizaram investimentos, destinados à ampliação, modernização e manutenção da rede de dependências operacionais e administrativas, bem como na aquisição de ativos voltados para a informatização de processos e informação, no montante de R\$ 200,9 milhões, correspondentes a US\$ 218,9 milhões, considerada a cotação média anual do dólar americano. Para a aquisição de bens destinados ao arrendamento mercantil, a BB-Leasing S.A. e a Meridional Leasing S.A. aplicaram recursos da ordem de R\$ 282,4 milhões, ou US\$ 307,6 milhões.

Os negócios desenvolvidos pelo conjunto dos bancos, aqui expostos, resultaram prejuízo consolidado no valor de R\$ 3.599,3 milhões, correspondentes a 20,4% do Patrimônio Líquido consolidado, no montante de R\$ 17,7 bilhões. Tal resultado reflete a agregação do prejuízo gerado pelo Banco do Brasil, no valor de R\$ 4,3 bilhões. O Ativo Total consolidado, no valor de R\$ 210,6 bilhões cresceu, em termos nominais, 24,4% sobre o correspondente valor registrado no exercício anterior e o saldo das operações de crédito, ativas em 31.12.1995, atingiu R\$ 106,2 bilhões,



Entre as principais realizações do exercício de 1995, figuraram as seguintes:

O **Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES** iniciou nova modalidade de apoio financeiro, inserida no âmbito do Programa do Governo Federal de Apoio ao Ajuste Fiscal dos Estados. Através dessas operações, o BNDES comprou ações de empresas estaduais a serem privatizadas, concedendo assim adiantamento de recursos aos governos estaduais, referentes à venda futura dessas mesmas empresas.

Disponibilizou dotação de R\$ 1,0 bilhão para apoio creditício aos agentes de turismo, no contexto do Programa Nacional de Financiamento ao Turismo, promovendo não apenas as áreas tradicionais, como hotéis, parques, etc, mas, principalmente, atividades e empreendimentos tais como planetários, casas de espetáculos, terminais de turismo social, escolas dedicadas à qualificação de mão-de-obra, etc.

Ampliou a sua área de atuação no setor Comércio passando a financiar, também, shopping centers, veículos, embarcações de lazer, atacadistas no ramo de automóveis e serviços voltados para higiene pessoal, diversões e locação de bens.

Na condição de gerente do Programa Nacional de Desestatização, promoveu a venda da Espírito Santo Centrais Elétricas S.A. – ESCELSA, dando início ao processo de transferência de serviços públicos para o setor privado, bem como a venda de participações minoritárias da Petrobrás Química S.A. em sete empresas do setor petroquímico, auferindo receitas consolidadas no montante de R\$ 949,3 milhões.

O lucro líquido consolidado do Grupo BNDES foi de R\$ 341,1 milhões, correspondentes a US\$ 350,6 milhões, à taxa de 31.12.1995.

O **Banco do Brasil S.A. – BB** buscou adequar-se às novas condições de mercado, decorrentes do Plano de Estabilização Econômica – Plano Real, dando início a um amplo programa de ajustes que previa, no curto prazo, eliminar o crescente desequilíbrio de suas contas, implementando ações destinadas tanto à eliminação de despesas ineficazes para a realização de seus objetivos quanto à elevação de receitas.

Entre as medidas, de médio e longo prazo, destinadas à modernização da empresa, figuravam a racionalização dos recursos materiais, o uso intensivo de modernos sistemas de informática, a venda de imóveis ociosos e a implantação do Programa de Desligamento Voluntário – PDV, que obteve a adesão de 13.388 funcionários. No exercício, o quadro de pessoal foi reduzido de 119.159, em 31.12.94, para 94.441 empregados, ao final de 1995.

Na área de crédito bancário, foram adotadas, também, ações visando desenvolver a capacidade de identificar e analisar os diferentes tipos de risco inerentes à atividade: mercado, liquidez, taxa de juros, câmbio, etc. A classificação do risco tornou-se mais rígida, devido ao elevado grau de inadimplência. Os comitês de gerenciamento de crédito passaram a dispor de instrumentos de análise atualizados e eficazes.

A empresa intensificou suas operações nas áreas de importação, exportação e de câmbio, além dos setores tradicionalmente atendidos, como comércio, indústria, serviços e rural, enfatizando novos nichos de negócios, quase sempre através de subsidiárias ou empresas coligadas, como o de fundos de pensão, através da Brasilprev S.A., arrendamento mercantil, seguros, franchising, títulos de capitalização, etc.



Ao final do exercício, o saldo das operações de crédito no país resultou no montante de R\$ 32,4 bilhões, enquanto o saldo de depósitos atingiu o valor de R\$ 53,2 bilhões, e os créditos em liquidação chegaram a R\$ 3,8 bilhões.

O BB registrou em seu balanço de final de ano prejuízo líquido no valor de R\$ 4,3 bilhões, 22,9% superior ao seu Patrimônio Líquido, valorizado em R\$ 3,5 bilhões. Tal resultado, sensibilizado, também, pelas perdas decorrentes do ajuste cambial temporário sobre investimentos no exterior, provocou diminuição real no Patrimônio Líquido da empresa, da ordem de 50,8%, tendo como referência o correspondente valor em 31.12.1994, corrigido pela UFIR.

A **Caixa Econômica Federal – CAIXA** consolidou em seu Plano de Ação, elaborado em abril de 1995, um conjunto de medidas destinadas a promover os ajustes estruturais, administrativos, operacionais e culturais necessários a torná-la apta para enfrentar as novas condicionantes de mercado, geradas a partir da implantação do Plano Real e da abertura do setor financeiro à concorrência externa. Além disso, buscou cumprir, em acordo com os parâmetros de eficiência, lucratividade e auto-suficiência, estabelecidos pelo Ministério da Fazenda, a sua missão voltada para três segmentos básicos: fomento, prestação de serviços e comercial.

Além dos ajustes empreendidos nas áreas de crédito e de serviços bancários, reduzindo o nível de risco das operações em busca da adequada rentabilidade, foram implementadas ações visando corrigir graves distorções no segmento de logística, através da racionalização da estrutura operacional, dos processos, da venda de ativos improdutivos, da adequação dos recursos humanos e do uso da informática na automação bancária.

No exercício, foram realizados investimentos no montante de R\$ 18,9 milhões, ou US\$ 29,6 milhões convertidos à taxa média anual do dólar americano, destinados à adequação da rede de dependências, modernização de agências e informatização de processos, transações bancárias e de serviços.

Ao encerrar o ano a instituição apresentou lucro líquido, acrescido do ajuste da correção monetária sobre do resultado do 1º semestre, no valor de R\$ 221,3 milhões, equivalentes a US\$ 262,6 milhões ao câmbio de 31.12.1995.

O **Banco Meridional do Brasil S.A.** realizou, durante o exercício, investimentos em imobilizações destinadas a ampliar e modernizar sua rede de agências, bem como informatizar seus procedimentos operacionais da ordem de R\$ 24,7 milhões, equivalentes a US\$ 38,7 milhões, à taxa média mensal de 1995. A empresa Meridional Leasing S.A. adquiriu bens no valor de R\$ 22,5 milhões, para atender às suas operações de arrendamento mercantil.

A queda brusca da inflação, a partir de julho de 1994, teve como consequência, entre outras, a acentuada redução das receitas das instituições financeiras, resultante do *floating*, bem como o aumento dos níveis de inadimplência.

A administração do Grupo Meridional definiu e implementou o Projeto Meridional Mais, com o escopo de fortalecer a empresa como banco múltiplo de conveniência, com atuação no chamado Cone Sul, a ser atingido por meio de ações e valores enfocados no cliente, na inovação tecnológica, com espírito de equipe, aprendizagem contínua, qualidade e rentabilidade.



O Banco, em 1995, ampliou a automação de suas dependências, atingindo 97% da rede de agências, elevou em 25% o número de caixas automáticos, implantou sistema de vídeo-texto, que permite ao cliente acesso a informações de sua conta corrente e seus negócios com a instituição, e, ainda, aumentou em 80% a capacidade instalada de sua central de processamento de dados.

Além das ações voltadas para a capacitação e estímulo à produtividade, foi implementado, nas empresas do Grupo Meridional, inclusive nas não bancárias, o Programa de Demissões Voluntárias, o qual obteve 917 adesões, que somadas a outros desligamentos, resultaram em redução líquida do quadro de pessoal da ordem de 15,0%. Permaneceram, ao final do exercício, 9.018 empregados no Banco e 768 nas empresas filiadas.

O saldo de depósitos chegou a R\$ 1,2 bilhão, 79% a mais do que em 1994, sendo R\$ 0,5 bilhão em caderneta de poupança. As operações de crédito com diversos setores da economia, representando 50% dos ativos totais da instituição, totalizaram R\$ 1,1 bilhão.

Em 1995, o Banco Meridional consolidou lucro no valor de R\$ 38,4 milhões, representando US\$ 45,4 milhões, ao câmbio de 31.12.1995.

**O Banco do Nordeste do Brasil S.A.** implementou investimentos para a modernização e adequação de suas dependências, inclusive informatização dos serviços bancários, no valor de R\$ 0,86 milhão, correspondentes a US\$ 0,94 milhão, à taxa média anual de câmbio.

O saldo de operações de crédito, que atingiu a cifra de R\$ 4.406,0 milhões, das quais 69,7% de longo prazo, apresentou crescimento de 44,8% sobre o valor registrado em 1994. O lucro líquido do exercício foi de R\$ 21,0 milhões, ou US\$ 21,6 milhões à taxa de 31.12.1995.

**O Banco da Amazônia S.A.**, visando modernizar e adequar suas dependências, localizadas tanto na região amazônica como em outras regiões do País, e também informatizar seus procedimentos operacionais, gastou R\$ 4,2 milhões, ou US\$ 4,6 milhões à taxa média anual.

O saldo das operações de crédito de curto prazo chegou a R\$ 159,6 milhões, enquanto o saldo das operações de longo prazo atingiu R\$ 97,8 milhões.

O BASA registrou resultado líquido negativo de R\$ 28,5 milhões, equivalentes a US\$ 29,3 milhões ao câmbio de 31.12.1995.

## **Destaques em 1996**

O total de investimentos realizado pelas instituições financeiras no exercício de 1996 atingiu R\$ 199,4 milhões, correspondentes a US\$ 198,4 milhões, considerada a cotação média anual do dólar americano. Concorreram, de forma mais expressiva para a composição desse montante os gastos efetivados pelas empresas: Banco do Brasil, representando 63,4%, Caixa, 16,8%, Meridional, 9,4% e BNDES com 2,8%.

O ano de 1996 foi marcado por cenário econômico adverso para o Setor Financeiro, que apresentou forte redução de sua participação na renda nacional, tendo em vista a queda significativa nas taxas de inflação (de 14,7% em 1995 para 9,3% em 1996) e, principalmente, na taxa de juros (taxa SELIC baixou de 53,1%, em 1995, para 27,4%). Tais fatos determinaram o estreitamento dos *spreads* e o reforço das provisões para devedores duvidosos.



Em final de 1996, dados de balanços consolidados do conjunto das instituições financeiras oficiais indicavam que o saldo de operações de crédito atingiu o montante de R\$ 108,7 bilhões, que o Ativo Total, no montante de R\$ 234,1 bilhões, cresceu 11,2% nominais, sobre seu correspondente contabilizado no final de 1995, e que o Patrimônio Líquido se consolidou em R\$21,4 bilhões, apesar da expressividade dos prejuízos acumulados da ordem de R\$ 6,2 bilhões.

O movimento consolidado dos bancos no exercício resultou em prejuízo de R\$ 6.237,0 milhões, ou US\$ 6.002,9 milhões, convertidos à data do encerramento balanço, 73,3% maior que o prejuízo registrado em 1995. Tal resultado, a exemplo do ocorrido no ano anterior, se deveu basicamente ao prejuízo, no valor de R\$ 7.525,8 milhões, contabilizado pelo Banco do Brasil.

O MERIDIONAL, a BB-LAM e o BANRORAIMA também divulgaram prejuízos em seus respectivos balanços, nos valores de R\$ 96,7 milhões, R\$ 80,6 milhões e R\$ 14,9 milhões. Entretanto, as demais instituições financeiras federais obtiveram lucros e, em geral, crescentes se comparados com os correspondentes de 1995, cabendo destacar os resultados do BNDES, com R\$ 963,4 milhões (182,4% sobre 1995), da FINAME, com R\$ 292,8 milhões, e da CAIXA, com R\$ 275,3 milhões.

O prejuízo apresentado pelo BB ao final de 1996 foi fortemente impactado, ainda no primeiro semestre, pelas despesas com provisões para créditos de liquidação duvidosa, somando R\$ 5,3 bilhões, e pela apropriação de parcela remanescente da variação cambial sobre investimentos no exterior, no valor de R\$ 1,3 bilhão. Em consequência dos ajustes implementados pela sua administração, o BB voltou a apresentar, no segundo semestre de 1996, lucro de R\$ 254,9 milhões, montante insuficiente, entretanto, para cobrir o vultoso prejuízo contabilizado no semestre anterior.

Dentre as ações implementadas para revitalização do BB, compreendendo, inclusive, o ajuste de sua situação patrimonial aos parâmetros exigidos pelo Banco Central do Brasil relativos à regulamentação do Acordo de Basiléia, destacam-se:

- aumento de capital, em montante de R\$ 8,0 bilhões (AGE de 17 de junho de 1996);
- alteração da composição dos Conselhos Fiscal e de Administração, que passaram a contar com 5 e 7 membros, respectivamente;
- na área de recursos humanos: Plano de Ajuste de Quadros de Pessoal das agências para estimular transferências para praças de difícil provimento e também o desligamento voluntário incentivado. Através do Plano e por outros motivos, inclusive aposentadoria e morte, ocorreu redução no quadro superior a 9.000 empregados e 7.033 estagiários;
- Programa de Profissionalização, para treinamento teórico e prático de gestores, através de cursos de especialização em parceria com universidades e centros de treinamento do mercado e, ainda, a concessão de bolsas de estudo para graduação e pós-graduação para formação de funcionários;
- programa de investimentos em tecnologia, com previsão de gastos, até o ano 2000, da ordem de R\$ 1,7 bilhão, dos quais R\$ 196 milhões foram realizados em 1996, em automação bancária, BB Personal Banking e Money 97, os quais permitem a interatividade do cliente, à distância, no processamento de suas operações e consultas bancárias;
- ajustes na rede de dependências, com a desativação de unidades deficitárias (76 no ano de 1996), abertura de novas agências em locais com potencial de negócios e instalação de grande número de terminais de auto-atendimento, bem como revisão da rede de processamento de serviços e comunicação;



- aprimoramento das práticas de crédito, buscando reduzir o nível de risco nas operações, com a criação da Central de Análise de Crédito, em São Paulo, que permite melhor seletividade no deferimento das operações.

O Grupo BNDES apresentou, em 1996, lucro, antes dos impostos, no valor de R\$ 1.390,7 milhões. Com o provisionamento de R\$ 112,7 milhões para pagamento de imposto de renda e R\$ 314,6 milhões para contribuição social, o resultado líquido consolidado ficou em R\$ 963,4 milhões. Para tanto, contribuiu o volume significativo de reversões de provisões constituídas em exercícios anteriores, parte das quais, de natureza contábil, relacionada a questionamentos sobre incidência de obrigações fiscais e outras provisões feitas em decorrência de créditos em atraso, os quais, uma vez recuperados, se converteram em resultados.

Além dos recursos próprios, o BNDES vem operando com recursos das seguintes fontes:

- Fundo de Amparo ao Trabalhador – FAT, na proporção de, no mínimo, 40% de sua arrecadação;
- Fundo de Participação PIS-Pasep, para o qual, a partir da Constituição Federal de 1988, não há mais arrecadação e entrada de recursos novos. O Banco vem operando com o retorno de rendimentos resultantes de aplicação em investimentos, carteira de ações do Fundo e outros valores mobiliários negociados em bolsa de valores;
- Recursos captados no mercado externo através de linha de crédito em organismos financeiros internacionais e de lançamento de títulos.

A CAIXA encerrou o exercício, do ponto de vista de liquidez, com situação equilibrada, podendo ser ressaltada a conclusão da segregação financeira de todos os fundos e programas que administra (FGTS, PIS, Seguro Desemprego, etc) e a adequada identificação, em sua contabilidade, dos recursos que transitam em seu caixa.

O processo de saneamento econômico e financeiro, pela reestruturação dos ativos, se deu em grande parte por meio de ações destinadas à recuperação de créditos de curso anormal, contratados com entidades em processo de liquidação e de repassadoras que atuam no segmento de crédito habitacional, bem como através de programa de incentivo à liquidação antecipada de contratos habitacionais.

As medidas de saneamento econômico e financeiro, bem como o esforço para redução das despesas possibilitou à CAIXA a obtenção do lucro líquido de R\$ 275,3 milhões, de crescimento de patrimônio líquido de 18,2% sobre o registrado em 1995 e, ainda, o enquadramento em todos os limites operacionais estabelecidos pelo BACEN (Resolução CMN nº 2.090/94 – Acordo de Basiléia).

O Banco da Amazônia S.A. apresentou resultado positivo, antes da tributação sobre lucro e participações no montante de R\$ 82,0 milhões, revertendo a posição de prejuízo de R\$ 28,5 milhões, verificada ao final do exercício anterior. O resultado líquido do exercício foi de R\$ 40,7 milhões. O patrimônio líquido logrou crescimento da ordem de 268,4%, também sobre o seu correspondente em 1995.

Para financiar suas atividades, o BASA conta com recursos governamentais, recursos de natureza fiscal, especialmente do Fundo Nacional de Financiamento do Norte – FNO, recursos privados e recursos próprios. O saldo global das operações de crédito atingiu, em dezembro de 1996, R\$ 197,0 milhões, destacando-se que 57,6% deste montante foram destinados ao financiamento de ações de desenvolvimento econômico-social.



O BASA realizou investimentos em sua rede de agências e na modernização e automação de seus serviços bancários no valor de R\$ 4,9 milhões.

O Banco do Nordeste do Brasil S.A. injetou na economia nordestina recursos da ordem de R\$ 2,5 bilhões, provenientes do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste – FNE, Fundo de Amparo ao Trabalhador – FAT (BNDES) e de outras fontes.

O resultado do esforço desenvolvido pelo BNB no sentido de alavancar recursos novos para suas operações junto ao BNDES, FAT, FINAME, FINEP e outras fontes externas ficou evidenciado pela expressiva redução, de 2/3 para 1/3, da participação dos recursos do FNE na composição de seu caixa.

A instituição modernizou sua infra-estrutura tecnológica, encerrou o ano com todas as agências interligadas *on line* e disponibilizou uma estação de trabalho para cada funcionário, em 63 agências, interligadas em rede. Foram implantados, também, o Sistema de Administração de Crédito e o serviço *home banking*, com informações personalizadas aos clientes sobre as respectivas contas, transações e serviços bancários. Para esses e outros investimentos destinados à adequação e à manutenção de sua rede de dependências, a empresa despendeu, em 1996, R\$ 7,5 milhões.

Medidas administrativas destinadas à racionalização de custos, além do próprio crescimento dos negócios, permitiram ao BNB gerar lucro líquido no valor de R\$ 42,4 milhões, 101% maior do que o do exercício anterior.

## **Destaques em 1997**

Dois fatores relevantes, ocorridos em dezembro de 1997, marcaram o Setor Financeiro Estatal: a privatização do Grupo MERIDIONAL e a federalização das empresas componentes do Grupo BANESPA, no mesmo mês, após acordo fechado entre o Governo do Estado de São Paulo e a União. As empresas do Grupo BANESPA passariam, a partir de então, por um processo de ajustes, com vistas a prepará-las para futura privatização.

No exercício, o Sistema Financeiro Nacional deu continuidade à consolidação das reformas iniciadas em 1994, superando crises internas e externas com resultados animadores. Aumentou o interesse das instituições financeiras internacionais pelo mercado bancário brasileiro, do qual já detinham, em meados do ano, 12% do patrimônio líquido e 16,5% dos ativos totais consolidados.

Nesse contexto, as instituições financeiras oficiais federais também registraram expressivos ganhos de eficiência e de lucratividade, buscando aprimorar seus instrumentos de ação, principalmente na área de controle de risco e oferta de serviços. Merece ênfase o resultado líquido conseguido pelo conjunto dessas instituições no exercício, que se elevou a R\$ 3.981,3 milhões, com crescimento nominal de 163,8%, ou variação real de 159,4%, se comparados os valores convertidos para dólares americanos pela taxa de câmbio vigente na data dos correspondentes balanços.

Concorreram para a consolidação desse lucro, principalmente, as seguintes instituições: BANESPA, com o montante de R\$ 2.037,3 milhões; BNDES, com R\$ 822,6 milhões; BB, com R\$ 573,8 milhões; CAIXA, com R\$ 405,9 milhões; BNB, com R\$ 67,2 milhões; IRB-BRASIL RE, com R\$ 51,7 milhões; e BASA, com R\$ 18,8 milhões. O Grupo MERIDIONAL registrou, no exercício, prejuízo de R\$ 96,7 milhões.



Foi determinante para tal resultado consolidado a recuperação do Banco do Brasil, que apresentou lucro líquido no exercício de R\$ 573,8 milhões, equivalentes a 9,5% de seu patrimônio líquido. Na demonstração de resultado dessa instituição foram abstraídos, das contas de *despesas da intermediação financeira e receitas/despesas operacionais*, expressivos valores relacionados a provisões e registrados sob o título '*Itens Extraordinários*', localizado após a rubrica *Resultado Antes de Tributos e Participações*. As despesas registradas na nova conta foram compensadas através de créditos tributários. Tal operação, além de aliviar os impactos decorrentes das provisões nas contas operacionais divulgadas pelo BB, propiciou razoável ganho de qualidade na Demonstração do Resultado consolidado das instituições financeiras federais no exercício de 1997.

Nas demonstrações contábeis e respectivas notas explicativas o fato é evidenciado e comentado, como segue:

Banco Brasil S.A. – Contas da Demonstração do Resultado de 1997	Valores em R\$ milhões
Resultado antes dos Itens Extraordinários, Tributos e Participações	532
<b>Itens Extraordinários</b>	
<b>Créditos Tributários (Imposto de Renda e Contribuição Social)</b>	<b>11.528</b>
<b>Provisão para Passivo Previdenciário</b>	<b>(7.039)</b>
<b>Provisão para Riscos de Créditos</b>	<b>(4.219)</b>
Imposto de Renda, Contribuição Social e Participações Estatutárias	42
<b>Lucro/(Prejuízo) Líquido</b>	<b>574</b>

“Notas Explicativas

h) Itens Extraordinários:

1) Provisão para passivo previdenciário:

O Banco registrou em seu passivo, a título de provisão, o valor de R\$ 8.666.129 mil, no 1º sem/97 e reverteu, em decorrência de acordo firmado com a PREVI, R\$ 1.627.271 mil, no 2º sem/97, resultando um valor líquido de R\$ 7.038.858 mil, como crédito extraordinário no resultado do exercício/97 referente ao passivo previdenciário para com os empregados admitidos até 10.04.67 (notas 3h e 6d);

2) Provisão para riscos de crédito:

Foi constituída provisão adicional para riscos de crédito, inclusive das agências externas, no valor de R\$ 1.627.271 mil no 2º semestre/97 (R\$ 4.219.410 mil, no exercício/97) (notas 3c e 6c) - A provisão para créditos de liquidação duvidosa foi ajustada de acordo com os parâmetros estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (Resolução nº 1.748/90) para as agências no País e legislação específica de cada país para as agências externas.

3) Créditos Tributários:

O Banco ativou créditos tributários conforme permitido pela circular BACEN nº 2.746/97, decorrentes de prejuízos fiscais e de diferenças intertemporários no valor de R\$ 11.258.268 mil no exercício/97 (ativação ocorrida no 1º semestre/97)”.

O saldo consolidado das operações de crédito de curto e longo prazos, do conjunto das instituições, ao final de 1997, atingiu o valor de R\$ 131,1 bilhões, com crescimento nominal de 20,6% sobre o correspondente valor do exercício anterior. Concorreram para esse resultado, principalmente, os saldos registrados pelas seguintes instituições: CAIXA, com R\$ 57,1 bilhões; BNDES, com R\$ 41,8 bilhões; BB, com R\$ 22,7 bilhões; e BANESPA, com R\$ 3,5 bilhões.

O Ativo Total consolidado dos bancos, contabilizado ao final de 1997, apresentou crescimento de 48,6%, sobre o do ano anterior, atingindo a cifra de R\$ 347,9 bilhões, e o Patrimônio Líquido, mesmo após a integralização do vultuoso montante de R\$ 10,6 bilhões, a título



de Prejuízos Acumulados, evoluiu em 25,3% sobre o PL de 1996, alcançando o valor de R\$ 26,9 bilhões.

Foram implementados, pelo conjunto das instituições financeiras, investimentos (gastos em ativo imobilizado) no montante de R\$ 698,0 milhões, destinados, principalmente, à modernização de dependências e à automação de serviços bancários. Ao BB coube a parcela de R\$ 378,5 milhões, à CAIXA, R\$ 288,3 milhões, ao MERIDIONAL, R\$ 10,8 milhões, e ao BNB, R\$ 9,7 milhões. O BASA, FINEP, IRB-BRASIL RE e BNDES participaram, na consolidação desses investimentos, com R\$ 10,7 milhões.

Para aquisição de bens destinados ao arrendamento mercantil, foram despendidos recursos pelas empresas BB-LAM e Meridional Leasing, respectivamente, nos valores de R\$ 325,7 milhões e R\$ 82,1 milhões.

## **Destaques em 1998**

O conjunto das instituições financeiras federais registrou, em 1998, resultado líquido da ordem de R\$ 2.492,7 milhões, o que representou uma redução nominal de 37,4% em relação ao montante consolidado do exercício anterior. Para tanto, contribuíram os resultados obtidos pelas seguintes principais instituições: BB, com R\$ 869,9 milhões; BNDES, com R\$ 810,1 milhões; CAIXA, com R\$ 387,0 milhões; IRB-BRASIL RE, com R\$ 170,4 milhões; BANESPA, com R\$ 158,4 milhões; BNB, com R\$ 74,2 milhões; BASA, com R\$ 24,5 milhões; e FINEP, com R\$ 6,4 milhões.

A redução de 36,2% no lucro consolidado das empresas deveu-se, em grande parte, à expressiva queda no lucro líquido do BANESPA, inferior em 92,2% em relação ao seu resultado do exercício anterior (R\$ 2.037,3 milhões), fortemente impactado pelo desempenho da intermediação financeira, cujo resultado bruto sofreu redução da ordem de 73,2% em relação ao exercício anterior (de R\$ 5.663,2 milhões, em 1997, para R\$ 1.515,8 milhões).

O saldo consolidado das operações de crédito de curto e longo prazos atingiu, ao final de 1998, o montante de R\$ 168,4 bilhões, com crescimento nominal de 28,4% sobre o correspondente valor do exercício anterior. Concorreram para esse resultado, principalmente, os saldos registrados pelas seguintes instituições: CAIXA, com R\$ 74,3 bilhões; BNDES, com R\$ 55,0 bilhões; BB, com R\$ 25,3 bilhões; e BNB, com R\$ 4,6 bilhões. Merece destaque a evolução, acima de 30,0% sobre o exercício anterior, dos saldos de operações de crédito registrados pela CAIXA e pelo BNDES.

Os ativos totais consolidados, em montante de R\$ 362,5 bilhões, e o Patrimônio Líquido, de R\$ 26,9 bilhões, apresentaram evolução nominal, sobre correspondentes valores de 1997, de pouca significância. Tal comparação a partir desses valores convertidos para dólares americanos, taxa de final dos exercícios considerados, indicou involução desses agregados da ordem de 22,8 e 25,9 pontos percentuais, respectivamente.

Em 1998, para se aparelhar adequadamente e poder competir no disputado mercado financeiro, principalmente em decorrência da entrada de novas instituições estrangeiras, as empresas do setor buscaram atualizar seus parques de informática e informação, de forma a ampliar a interatividade entre o banco e o cliente. Para tanto, praticamente, dobraram seu volume de investimentos, em relação ao exercício anterior, ao efetuar gastos de R\$ 1.300,2 milhões. A CAIXA, no intuito de expandir ao máximo a automação de seus serviços e modernizar a programação visual e o leiaute de suas dependências, despendeu R\$ 818,3 milhões (63,0% do total



consolidado e 184,0% sobre seus investimentos do ano anterior). O BB, que já vinha realizando elevados investimentos em seu programa de modernização e automação, também agregou ativos no valor de R\$ 441,2 milhões, ou 33,0% sobre o exercício anterior. Com o mesmo propósito, o BANESPA investiu R\$ 16,3 milhões, o BNB, R\$ 9,5 milhões e o BASA, R\$ 5,1 milhões. Já o BNDES, o IRB-BRASIL RE e a FINEP despenderam, respectivamente, R\$ 7,3 milhões, R\$ 1,3 milhão e R\$ 1,2 milhão.

Para aquisição de bens destinados ao arrendamento mercantil, foram despendidos recursos pelas empresas BB-LAM e BANESPA Leasing, respectivamente nos valores de R\$ 174,1 milhões e R\$ 129,1 milhões.

## **Destaques em 1999**

Na esteira dos desdobramentos da crise financeira que atingiu a Rússia em fins de 1998, o ano teve início em nosso país com forte pressão exercida sobre o mercado de câmbio, a qual culminou com a mudança na Diretoria do Banco Central do Brasil e o fim da política da “banda cambial”, passando a cotação da moeda norte-americana a flutuar, o que levou a uma maxidesvalorização do Real a partir de meados de janeiro.

O conjunto das instituições financeiras federais registrou, ao final do exercício, lucro líquido consolidado de R\$ 2.262,0 milhões, com redução nominal de 9,2% em relação ao correspondente valor de 1998. Para tanto, contribuíram os resultados obtidos pelas seguintes principais instituições: BB, com R\$ 843,0 milhões; BNDES, com R\$ 681,9 milhões (redução de 15,8% em relação a 1998); CAIXA, com R\$ 394,5 milhões; IRB-BRASIL RE, com R\$ 155,4 milhões (queda de 8,8%); BANESPA, com R\$ 21,4 milhões (queda de 86,5%); BNB, com R\$ 75,4 milhões; BASA, com R\$ 74,3 milhões; e FINEP, com R\$ 14,6 milhões (aumento de 128,1%).

Dos bancos estaduais recentemente federalizados, o Banco do Estado de Goiás S.A. – BEG apresentou lucro líquido de R\$ 94,1 milhões, o Banco do Estado do Ceará S.A. – BEC, R\$ 26,7 milhões, e o Banco do Estado do Amazonas S.A. – BEA de apenas R\$ 160 mil.

Ao BASA coube o maior aumento relativo (202,5%), em razão, basicamente, do bom desempenho das receitas de intermediação financeira e de seu resultado operacional. O crescimento percentual apresentado pela FINEP decorreu, em grande parte, do acréscimo de 43,0% nas receitas operacionais, contra apenas 37,0% nas despesas, o que permitiu resultado operacional de R\$ 20,7 milhões, superior em 174,2% ao registrado em 1998. De modo geral, portanto, a lucratividade das instituições permaneceu em patamares bastante próximos aos obtidos no exercício anterior.

O saldo consolidado das operações de crédito de curto e longo prazos atingiu, ao final de 1999, o montante de R\$ 171,5 bilhões, com crescimento nominal de 1,9% sobre o valor observado no ano anterior. Concorreram para esse resultado, principalmente, os saldos registrados pelas seguintes instituições: CAIXA, com R\$ 69,3 bilhões (queda de 6,7% em relação ao exercício anterior); BNDES, com R\$ 65,1 bilhões (aumento de 18,2%); BB, com R\$ 24,4 bilhões; BNB, com R\$ 5,4 bilhões (aumento de 17,4%); e BANESPA, com R\$ 3,9 bilhões.

Os ativos totais consolidados, valorizados em R\$ 380,2 bilhões, cresceram em 4,9% e o Patrimônio Líquido consolidado dos bancos oficiais federais, num total de R\$ 29,1 bilhões, aumentou 8,0%, ambos em valores nominais, sobre seus correspondentes do ano anterior.



Os investimentos implementados, em 1999, pelo conjunto das instituições financeiras alcançaram o valor de R\$ 1.091,0 milhões, registrando queda de 16,1% em relação ao exercício anterior, e foram destinados, principalmente, à expansão e modernização da rede de pontos de atendimento, bem como à atualização tecnológica dos sistemas de computação e informação. A CAIXA imobilizou R\$ 550,9 milhões, com redução de 32,7% sobre seus gastos em 1998, enquanto o BB apresentou crescimento de 10,0%, ao aplicar R\$ 485,4 milhões. As empresas do Grupo BANESPA investiram R\$ 23,4 milhões, registrando crescimento de 42,7%, enquanto o BNDES aplicou R\$ 11,3 milhões, também crescendo 54,8% sobre 1998. O BASA investiu R\$ 7,5 milhões, aumentando em 47,1% seus dispêndios da espécie. O BEC, o BEG e o BEA efetuaram investimentos que, somados, atingiram o montante de R\$ 8,0 milhões.

Para aquisição de bens destinados ao arrendamento mercantil, foram despendidos recursos pelas empresas BB-LAM e BANESPA Leasing, nos valores de R\$ 18,2 milhões (89,5% menos do que o valor aplicado em 1998) e R\$174,6 milhões, respectivamente.

### INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO

EMPRESAS	EXERCÍCIOS					
	1994	1995	1996	1997	1998	1999
BAMB						
BANESPA				22.561	21.157	20.313
BANESCOR				237	227	220
BANESPA LEASING						
BANRORAIMA						
BASA	2.872	2.732	3.202	2.384	2.396	2.664
BB	119.159	94.441	84.712	75.659	71.764	69.033
BB LEASING	1	1	1	1	1	1
BB BI	82	70	67	67	67	67
BB DTVM	121	154	185	171	227	227
BB EUROPA	38	38	36	32	33	2
BB FIN		22	31	25	27	29
BB LAM		21	24	27	27	33
BEA						926
BEC						996
BEC-DTVM						
BEG						2.383
BEG-DTVM						
BNB	5.465	5.208	4.862	4.350	4.000	3.832
BNDES	1.320	1.190	1.203	1.212	1.243	1.234
BNDESPAR	312	312	319	318	311	307
CAIXA	65.076	63.430	58.813	55.482	55.298	55.693
FINAME	139	123	126	128	125	124
FINEP	443	592	590	520	496	492
IRB	2.097	1.630	1.493	577	544	527
MERIDIONAL	10.647	9.018	7.443	6.773		
MCMC	2	4	5	2		
MLAM	2	2	2	2		
<b>TOTAL</b>	<b>207.776</b>	<b>178.988</b>	<b>163.114</b>	<b>170.528</b>	<b>157.943</b>	<b>159.103</b>

Fonte: MP/DEST



# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Posição em 31 de Dezembro

## INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS

### BALANÇO PATRIMONIAL

Valores correntes em R\$ Milhões

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	109.846	146.248	161.054	233.566	220.595	215.275
Disponibilidade	4.270	2.154	1.467	3.420	4.594	4.416
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	13.811	19.558	24.460	25.670	32.215	20.001
Títulos e Valores Mobiliários	15.322	18.128	24.680	64.666	29.638	34.915
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	10.683	13.593	16.840	28.450	24.045	29.983
Operações de Crédito	54.248	67.961	70.883	83.741	109.473	104.772
Outros Créditos, Valores e Bens	11.512	24.854	22.724	27.619	20.630	21.188
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	42.297	48.130	56.933	97.438	125.442	143.891
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	659	555	355	547	381	520
Títulos e Valores Mobiliários	3.676	6.481	8.294	28.809	47.992	53.289
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	5	26	14	6	14	7
Operações de Crédito	34.543	38.227	37.787	47.338	58.884	66.718
Outros Créditos, Valores e Bens	3.414	2.841	10.483	20.738	18.171	23.357
<b>ATIVO PERMANENTE</b>	17.138	16.268	16.089	16.877	16.440	20.991
Investimentos	11.142	9.278	9.268	8.985	9.400	12.329
Imobilizado	5.425	6.371	5.721	6.299	5.046	5.516
Diferido	571	619	1.100	1.593	1.994	3.146
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	169.281	210.646	234.076	347.881	362.477	380.157
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	112.605	150.361	163.261	247.170	246.190	246.581
Depósitos	68.214	101.822	97.577	125.944	129.302	140.536
Captações no Mercado Aberto	7.034	5.106	16.257	38.671	19.927	17.758
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	1.175	682	971	913	3.165	1.545
Recursos de Aceites, Emissão ou Endosso de Títulos	2.464	3.774	87	9.435	432	8.270
Obrigações por Empréstimos	6.406	1.646	9.122	15.907	17.362	7.404
Repasse do País e do Exterior	7.581	23.390	24.298	26.986	33.785	37.380
Outras Obrigações	19.731	13.941	14.949	29.314	42.217	33.688
<b>EXÍGIVEL A LONGO PRAZO</b>	36.909	42.608	49.349	73.806	89.371	104.495
Depósitos	2.128	3.823	4.375	6.063	5.455	7.021
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	37	126	817	694	510	1.025
Obrigações por Empréstimos	11.493	15.406	21.087	30.785	41.789	52.622
Repasse do País e do Exterior	19.029	17.059	19.022	22.565	23.994	30.424
Outras Obrigações	4.222	6.194	4.048	13.699	17.623	13.403
<b>RESULTADOS EXERCÍCIOS FUTUROS</b>	18	22	21	26	25	28
<b>PARTICIPAÇÕES MINORITÁRIAS (GRUPO/HOLDING)</b>				1	1	2
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	19.749	17.655	21.445	26.878	26.890	29.051
Capital Integralizado	11.892	17.319	28.753	17.015	21.270	21.956
Reservas	8.873	4.910	3.291	7.354	3.216	3.998
Lucros (Prejuízos) Acumulados	(1.016)	(4.574)	(10.599)	2.509	2.404	3.097
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	169.281	210.646	234.076	347.881	362.477	380.157

### DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO

Valores correntes em R\$ Milhões

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>RECEITAS OPERACIONAIS</b>	63.932	46.024	40.996	65.189	64.171	82.049
(-) Despesas Operacionais	64.588	49.478	47.526	58.599	60.408	79.794
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	(656)	(3.454)	(6.530)	6.590	3.763	2.255
(+/-) Resultado não Operacional	625	(18)	105	73	(198)	(306)
(+/-) Resultado de Correção Monetária	2.137	(1)		10		
(+/-) Ajustes Programa Estabilização Econômica						
<b>LUCRO ANTES DO IR E PARTICIPAÇÕES</b>	2.106	(3.473)	(6.425)	6.673	3.565	1.949
(-) Contribuição Social	275	274	208	325	194	182
(-) Imposto de Renda	720	(135)	(396)	1.981	830	(549)
(-) Participações	10	1		386	49	54
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	1.101	(3.613)	(6.237)	3.981	2.492	2.262
(-) IR s/ Reserva Especial						
(+) Ajustes C.M. S/ Resultado do 1º Semestre	(245)	14				
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO AJUSTADO</b>	856	(3.599)	(6.237)	3.981	2.492	2.262



## OBJETIVO

Ato/data de criação:	DECRETO N 59170	02.09.1966
Ato/data de constituição:	DECRETO-LEI 45	18.11.1966
Ato/data de transferência:	TRANSF.EMP.PUBLICA-LEI 5662	21.06.1971
Endereço:	AV. REPUBLICA DO CHILE, 100 - 17º E 18º ANDARES - CENTRO 20139-900 - RIO DE JANEIRO (RJ)	
DDD: (021) - TEL: 277-7001	FAX: 533-1538	

ATENDER AS EXIGÊNCIAS FINANCEIRAS DA CRESCENTE COMERCIALIZAÇÃO DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS FABRICADOS NO PAÍS; CONCORRER PARA A EXPANSÃO DA PRODUÇÃO NACIONAL DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS, MEDIANTE FACILIDADE DE CRÉDITO AOS RESPECTIVOS PRODUTORES E AOS USUÁRIOS; FINANCIAR A IMPORTAÇÃO DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS INDÚSTRIAS NÃO PRODUZIDOS NO PAÍS; E FINANCIAR E FOMENTAR A EXPORTAÇÃO DE MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS DE FABRICAÇÃO BRASILEIRA.

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
<p>Diretor Executivo</p> <p>Diretor</p> <p>Diretor</p>	<p>DARLAN JOSÉ DÓREA SANTOS</p> <p>IVONE HIROMI TAKAHASHI SARAIVA</p> <p>JOSÉ EDUARDO DE CARVALHO PEREIRA</p>	<p>DARLAN JOSÉ DÓREA SANTOS</p> <p>IVONE HIROMI TAKAHASHI SARAIVA</p> <p>JOSÉ EDUARDO DE CARVALHO PEREIRA</p>	<p>DARLAN JOSÉ DÓREA SANTOS</p> <p>IVONE HIROMI TAKAHASHI SARAIVA</p> <p>RENATO JOSÉ SILVEIRA LINS SUCUPIRA</p>
CARGO	1997	1998	1999
<p>Diretor Executivo</p> <p>Diretor</p> <p>Diretor</p>	<p>DARLAN JOSÉ DÓREA SANTOS</p> <p>RICARDO FIGUEIRO SILVEIRA</p> <p>RENATO JOSÉ SILVEIRA LINS SUCUPIRA</p>	<p>DARLAN JOSÉ DÓREA SANTOS</p> <p>RENATO JOSÉ SILVEIRA LINS SUCUPIRA</p> <p>JOSÉ EDUARDO DE CARVALHO PEREIRA</p>	<p>ARMANDO MARIANTE CARVALHO JÚNIOR</p> <p>RENATO JOSÉ SILVEIRA LINS SUCUPIRA</p> <p>JOSÉ EDUARDO DE CARVALHO PEREIRA</p>

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1995	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0002-97
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0002-97
1998	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0002-97
1999	BOUCINHAS E CAMPOS AUD. INDEPEND. S/C 62.650.403/0001-33

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio			139	139
	Terceiros				
1995	Próprio			123	123
	Terceiros				
1996	Próprio			126	126
	Terceiros				
1997	Próprio			128	128
	Terceiros				
1998	Próprio			125	125
	Terceiros				
1999	Próprio			124	124
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE (%)	105,49	106,56	312,36	226,40	192,13	211,48
LIQUIDEZ GERAL (%)	105,49	106,56	109,22	111,52	110,00	108,86
IMOBILIZAÇÃO (%)						
ENDIVIDAMENTO GERAL (%)	94,80	93,84	91,56	89,67	90,91	91,86
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO (%)	(1,94)	21,45	32,17	24,48	9,44	13,06
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL)	(54)	1.062	2.325	2.305	984	1.456
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL (R\$ MIL)	(54)	1.062	2.325	2.305	984	1.456
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL)	60				1.866	838
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL (R\$ MIL)	60				1.866	838

[illegible]



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO  
AGÊNCIA ESPECIAL DE FINANCIAMENTO INDUSTRIAL - FINAME

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	7.397.376.000	9.896.433.000	3.539.943.000	3.306.045.920	3.840.453.000	4.567.445.000
Disponibilidade	89.571.000	16.055.000	2.932.000	2.952.717	7.442.000	19.537.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		73.315.000	232.414.000	878.178		
Títulos e Valores Mobiliários					22.202.000	578.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito	7.302.566.000	9.770.135.000	3.289.823.000	3.290.812.700	3.786.204.000	4.487.240.000
Outros Créditos	5.239.000	36.928.000	14.774.000	11.402.325	24.605.000	60.090.000
Outros Valores e Bens						
Realizável a Longo Prazo			7.242.995.000	8.358.923.651	10.499.243.000	12.423.317.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários					60.098.000	80.798.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito			7.230.555.000	8.284.942.083	10.431.923.000	12.328.780.000
Outros Créditos			12.440.000	73.981.568	7.222.000	13.739.000
Outros Valores e Bens						
Ativo Permanente						
Investimentos						
Participações						
em Controladas						
em Coligadas						
Outras Participações						
Outros Investimentos						
Imobilizado						
Diferido						
TOTAL DO ATIVO	7.397.376.000	9.896.433.000	10.782.938.000	11.664.969.571	14.339.696.000	16.990.762.000
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	7.012.458.000	9.287.273.000	1.133.298.000	1.460.278.014	1.998.856.000	2.159.792.000
Depósitos	8.303.000				233.222.000	103.868.000
Captações no Mercado Aberto						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos	6.638.809.000	8.764.303.000	947.348.000	1.341.074.000	1.616.067.000	1.860.737.000
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	365.346.000	522.970.000	185.950.000	119.204.014	149.567.000	195.187.000
Exigível a Longo Prazo			8.739.315.000	8.999.262.430	11.037.789.000	13.448.436.000
Depósitos						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos			8.739.315.000	8.999.262.430	11.037.789.000	13.448.436.000
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações						
Resultado de Exercícios Futuros						
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
Patrimônio Líquido	384.918.000	609.160.000	910.325.000	1.205.429.127	1.303.051.000	1.382.534.000
Capital Integralizado	72.654.000	730.360.000	894.413.000	910.325.729	1.190.677.000	1.190.677.000
Reservas	657.706.000	171.160.000	15.384.000	295.103.398	24.762.000	44.898.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(345.442.000)	(292.360.000)	528.000		87.612.000	146.959.000
TOTAL DO PASSIVO	7.397.376.000	9.896.433.000	10.782.938.000	11.664.969.571	14.339.696.000	16.990.762.000
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira	6.163.544.000	2.502.176.000	1.740.848.000	1.492.683.453	1.794.297.000	3.599.499.000
Despesas da Intermediação Financeira	(609.290.000)	(513.885.000)	(1.679.626.000)	(1.114.537.666)	(1.549.062.000)	(3.299.442.000)
Resultado da Intermediação Financeira	5.554.254.000	1.988.291.000	61.222.000	378.145.787	245.235.000	300.057.000
Receitas Operacionais	5.693.000	45.263.000	216.130.000	51.797	337.000	1.696.000
Despesas Operacionais	(176.817.000)	(70.312.000)	(30.724.000)	(21.455.297)	(24.712.000)	(36.961.000)
Resultado Operacional	(171.124.000)	(25.049.000)	185.406.000	(21.403.500)	(24.375.000)	(35.265.000)
Receitas não Operacionais	24.000		195.106.000	1.482		5.000
Despesas não Operacionais	(133.860.000)	(46.964.000)		(96)		
Resultado não Operacional	(133.836.000)	(46.964.000)	195.106.000	1.386		5.000
Resultado de Correção Monetária	(5.216.084.000)	(1.693.749.000)				
Ajustes de Programa de Estabilização Econômica						
Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações	33.210.000	222.529.000	441.734.000	356.743.673	220.860.000	264.797.000
Contribuição Social		(36.088.000)	(142.668.000)	(32.374.311)	(49.087.000)	(26.424.000)
Imposto de Renda	(40.671.000)	(55.766.000)	(6.178.000)	(29.322.964)	(48.809.000)	(74.995.000)
Participação Estatutária no Lucro						17.180.000
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	(7.461.000)	130.675.000	292.888.000	295.046.398	122.964.000	180.558.000
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado	(7.461.000)	130.675.000	292.888.000	295.046.398	122.964.000	180.558.000
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício		130.675.000	292.888.000	295.046.398	122.964.000	180.558.000
Ajuste ao Lucro Líquido	5.554.129.000	1.791.401.000	(55.238.000)	85.139.292	93.570.000	86.427.000
Depreciações / Amortizações						
Provisão para Perdas	338.045.000	91.838.000	212.147.000	30.978.489	52.244.000	57.235.000
Resultado da Correção Monetária	5.216.084.000	1.693.749.000				
Resultado Equivalência Patrimonial						
Despesas Incorporadas as Origens				54.103.804		
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes		5.814.000	(267.377.000)	56.999	41.326.000	29.192.000
Doações e Subvenções para Investimento						
Recursos de Terceiros	1.350.966.000	579.484.000	859.080.000	(120.849.811)	218.676.000	(80.732.000)
Variação Resultado Exercícios Futuros						
Recursos de Acionistas						
Demais Origens				653.673.835	2.313.521.000	2.655.317.000
Total de Recursos	6.905.095.000	2.501.560.000	1.096.738.000	913.009.714	2.748.731.000	2.841.570.000
Prejuízo do Período	7.461.000					
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas					29.204.000	130.494.000
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos						
Aplicações no Diferido						
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo	6.888.529.000	2.494.662.000	1.109.861.000	1.144.525.284	2.715.038.000	2.698.981.000
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo				(231.536.223)		
Total de Aplicações	6.895.990.000	2.494.662.000	1.109.861.000	912.989.061	2.744.242.000	2.829.475.000
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.	9.105.000	6.898.000	(13.123.000)	20.653	4.489.000	12.095.000
Início do Período	52.000	9.157.000	16.055.000	2.932.064	2.953.000	7.442.000
Fim do Período	9.157.000	16.055.000	2.932.000	2.952.717	7.442.000	19.537.000



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	DECRETO LEI N 4451	09.07.1942	PRESTAR OS SERVIÇOS E REALIZAR TODAS AS OPERAÇÕES INERENTES À ATIVIDADE BANCÁRIA, INCLUSIVE DE CÂMBIO, DE CRÉDITO PESSOAL E DE CRÉDITO IMOBILIÁRIO, ESPECIALMENTE AS DIRETA E INDIETAMENTE RELACIONADAS AO DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL DA REGIÃO AMAZÔNICA.
Ato/data de constituição:	AG DA CONST. BCO. CRED.BORRAC.	01.08.1942	
Ato/data de transferência:			
Endereço:	AV. PRESIDENTE VARGAS,800 Esquina c/Rua CARLOS GOMES 66017-000 - BELÉM (PA)		
DDD: (091) - TEL.: 216-3000	FAX.: 223-5175		

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Presidente	LUIS BENEDITO VARELA	FLORA VALLADARES COELHO	FLORA VALLADARES COELHO
Diretor Administrativo	MÁRIO JORGE DE MACEDO BRINGEL	JOSÉ DAS NEVES CAPELA	JOSÉ DAS NEVES CAPELA
Diretor Financeiro	JOSÉ ARTUR GUEDES TOURINHO	LETÍCIO DE CAMPOS DANTAS FILHO	LETÍCIO DE CAMPOS DANTAS FILHO
Diretor de Produtos Bancários	JOSÉ ARTUR GUEDES TOURINHO	JOSÉ ARTUR GUEDES TOURINHO	
Diretor de Crédito Geral e Câmbio	HÉLIO FRANCISCO DOS SANTOS GRAÇA	JORGE NEMETALA JOSÉ FILHO	
Diretor de Crédito Rural	CLAUDIO DE OLIVEIRA MELLO JR.	JOSÉ BENEVENUTO FERREIRA VIRGOLINO	JOSÉ BENEVENUTO FERREIRA VIRGOLINO
Diretor Comercial			JORGE NEMETALA JOSÉ FILHO
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	FLORA VALLADARES COELHO	FLORA VALLADARES COELHO	FLORA VALLADARES COELHO
Diretor Financeiro	CLÁUDIO SCAFUTTO	CLÁUDIO SCAFUTO	EDUARDO SÉRGIO HOLANDA ARAÚJO
Diretor Administrativo	JOSÉ DAS NEVES CAPELA	JOSÉ DAS NEVES CAPELA	JOSÉ DAS NEVES CAPELA
Diretor de Crédito Rural	JOSÉ BENEVENUTO FERREIRA VIRGOLINO	JOSÉ BENEVENUTO FERREIRA VIRGOLINO	JOSÉ BENEVENUTO FERREIRA VIRGOLINO
Diretor Comercial	JORGE NEMETALA JOSÉ FILHO	JORGE NEMETALA JOSÉ FILHO	JORGE NEMETALA JOSÉ FILHO
Diretor de Controle	LETÍCIO DE CAMPOS DANTAS FILHO	LETÍCIO DE CAMPOS DANTAS FILHO	LETÍCIO DE CAMPOS DANTAS FILHO

AUDITORIA EXTERNA	
ANO	Nome da Empresa Auditora
	CNPJ :
1994	ERNST & YOUNG, SOTEC AUD. INDEP. S/C 61.366.936/0001-25
1995	ERNST & YOUNG, SOTEC AUD. INDEP. S/C 61.366.936/0001-25
1996	ERNST & YOUNG, SOTEC AUD. INDEP. S/C 61.366.936/0001-25
1997	TUFANI REIS & SOARES AUD. INDEPEND. S/C 61.065.819/0001-21
1998	ERNST & YOUNG, SOTEC AUD. INDEP. S/C 61.366.936/0001-25
1999	ERNST & YOUNG, SOTEC AUD. INDEP. S/C 61.366.936/0001-25

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área	Adminis-	Opera-	Investi-	Total
	Vínculo	tração	cional	mento	
1994	Próprio	796	2.076		2.872
	Terceiros	261	1.074		1.335
1995	Próprio	847	1.885		2.732
	Terceiros	128	634		762
1996	Próprio	954	2.248		3.202
	Terceiros	114	630		744
1997	Próprio	720	1.664		2.384
	Terceiros	316	895		1.211
1998	Próprio	720	1.676		2.396
	Terceiros	421			421
1999	Próprio	756	1.908		2.664
	Terceiros	164	108		272

INDICADORES DE DESEMPENHO						
DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUEZ CORRENTE (%)	69,80	72,20	72,52	92,39	91,54	82,44
LIQUEZ GERAL (%)	100,18	97,42	107,76	107,47	107,76	109,46
IMOBILIZAÇÃO (%)	97,53	171,80	46,04	39,22	33,67	25,62
ENDIVIDAMENTO GERAL (%)	93,33	96,53	87,43	89,06	89,53	88,71
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO (%)	55,47	(80,82)	31,37	12,65	14,69	33,01
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (RS MIL)	10	(10)	13	8	10	28
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL (RS MIL)	7	(8)	10	5	9	25
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (RS MIL)	98	192	181	289	262	332
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL (RS MIL)	67	150	147	192	223	301

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	51,00	51,00	51,00	51,00	51,00	51,00	51,00	51,00	51,01	51,01	51,01	51,01
FRANCISCO ASCLEPEIO BARROSO AGUIAR			1,60	1,60	3,25	3,25	3,76	3,76	3,98	3,98	3,98	3,98
MARIA DE LOURDES TORRES ASSUNÇÃO	3,00	3,00	3,00	3,00	2,97	2,97	2,97	2,97	2,99	2,99	2,99	2,99
CAIXA DE PREVIDÊNCIA E ASSIST. AOS FUNC. DO BASA	2,94	2,94	2,94	2,94	2,94	2,94	2,94	2,94	2,94	2,94	2,94	2,94
BANQUE EDOUARD CONSTANT							2,79	2,79	2,41	2,41	2,41	2,41
FUNDO INV. CAP. ESTRANGEIRO RALLY	2,21	2,21	2,21	2,21	2,21	2,21	2,21	2,21	2,21	2,21	2,21	2,21
AVELINO DE ALMEIDA NETO	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	1,11	1,11	1,11	1,11
DEMAIS ACIONISTAS ( Percentual Inferior a 1 % )	37,85	37,85	36,24	36,24	34,62	34,62	31,33	31,33	33,35	33,35	33,35	33,35



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BANCO DA AMAZONIA S.A. - BASA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	<b>464.995.000</b>	<b>671.881.000</b>	<b>633.913.059</b>	<b>1.096.642.968</b>	<b>1.291.542.411</b>	<b>1.411.729.226</b>
Disponibilidade	4.574.000	6.585.000	7.998.811	8.157.059	6.261.354	32.070.807
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	122.278.000	330.616.000	331.969.606	507.615.482	537.311.284	248.401.568
Títulos e Valores Mobiliários	39.708.000	14.286.000	21.018.376	78.519.411	253.191.709	629.986.143
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	50.605.000	37.749.000	50.007.785	132.517.544	82.052.523	76.298.527
Operações de Crédito	138.464.000	159.571.000	104.362.987	75.279.910	71.057.416	116.095.479
Outros Créditos	96.549.000	114.380.000	113.176.274	288.562.470	336.567.969	307.857.311
Outros Valores e Bens	12.817.000	8.694.000	5.379.220	5.991.092	5.100.156	1.019.391
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>264.573.000</b>	<b>281.807.000</b>	<b>338.716.971</b>	<b>201.266.993</b>	<b>249.032.512</b>	<b>523.932.557</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários	30.492.000	32.877.000	22.686.747	4.145.175	24.499.310	206.406.945
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais			107.191			
Operações de Crédito	102.273.000	97.785.000	92.614.218	39.935.655	42.397.001	96.021.659
Outros Créditos	131.808.000	151.145.000	223.308.815	157.186.163	182.136.201	221.503.953
Outros Valores e Bens						
<b>Ativo Permanente</b>	<b>50.725.000</b>	<b>60.510.000</b>	<b>59.739.764</b>	<b>58.194.494</b>	<b>56.288.039</b>	<b>57.646.290</b>
Investimentos	336.000	412.000	424.286	229.107	11.430	851.458
Participações	327.000	401.000	412.855	217.695	18	
em Controladas						
em Coligadas						
Outras Participações	327.000	401.000	412.855	217.695	18	
Outros Investimentos	9.000	11.000	11.431	11.412	11.412	851.458
Imobilizado	49.392.000	58.672.000	58.282.853	52.983.681	52.275.020	53.833.023
Diferido	997.000	1.426.000	1.032.625	4.981.706	4.001.589	2.961.809
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>780.293.000</b>	<b>1.014.198.000</b>	<b>1.032.369.794</b>	<b>1.356.104.455</b>	<b>1.596.862.962</b>	<b>1.993.308.073</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>666.191.000</b>	<b>930.544.000</b>	<b>874.096.094</b>	<b>1.186.928.679</b>	<b>1.410.974.166</b>	<b>1.712.465.488</b>
Depósitos	281.742.000	523.642.000	580.360.215	690.062.799	626.830.916	883.183.731
Captações no Mercado Aberto	3.167.000	40.589.000	15.450.647	13.385.221	12.121.648	14.163.106
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	1.438.000	379.000	353.420	581.805	9.097.829	350.309
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos	7.539.000	13.363.000	16.704.072	19.874.940	22.392.617	31.794.764
Repasse do País - Instituições Oficiais	33.437.000	24.007.000	13.847.293	9.263.109	3.355.276	3.546.086
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	338.868.000	328.584.000	247.380.447	453.760.805	737.175.880	779.427.492
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>62.095.000</b>	<b>48.432.000</b>	<b>28.518.435</b>	<b>20.807.426</b>	<b>18.721.086</b>	<b>55.861.574</b>
Depósitos						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais	49.682.000	34.764.000	25.231.037	18.159.287	16.596.616	54.587.213
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	12.413.000	13.668.000	3.287.398	2.648.139	2.124.470	1.274.361
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>						
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>52.007.000</b>	<b>35.222.000</b>	<b>129.755.265</b>	<b>148.368.350</b>	<b>167.167.710</b>	<b>224.981.011</b>
Capital Integralizado	72.031.000	88.211.000	88.211.028	88.211.028	88.211.028	124.228.149
Reservas	32.288.000	38.707.000	41.544.237	60.157.322	78.956.682	100.752.862
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(52.312.000)	(91.696.000)				
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>780.293.000</b>	<b>1.014.198.000</b>	<b>1.032.369.794</b>	<b>1.356.104.455</b>	<b>1.596.862.962</b>	<b>1.993.308.073</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira	748.654.000	207.058.000	174.160.513	180.372.630	237.072.264	327.459.682
Despesas da Intermediação Financeira	(701.474.000)	(170.338.000)	(194.000.313)	(226.747.856)	(264.810.508)	(321.024.117)
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>	<b>47.180.000</b>	<b>36.720.000</b>	<b>(19.839.800)</b>	<b>(46.375.226)</b>	<b>(27.738.244)</b>	<b>6.435.565</b>
Receitas Operacionais	175.503.000	166.900.000	377.624.140	298.532.427	289.937.273	766.433.506
Despesas Operacionais	(170.677.000)	(172.902.000)	(278.100.012)	(204.962.626)	(217.814.644)	(659.045.221)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>4.826.000</b>	<b>(6.002.000)</b>	<b>99.524.128</b>	<b>93.569.801</b>	<b>72.122.629</b>	<b>107.388.285</b>
Receitas não Operacionais	4.440.000	3.462.000	5.744.409	10.039.673	3.688.036	2.117.538
Despesas não Operacionais	(3.655.000)		(3.476.668)	(2.276.239)	(3.070.246)	(2.079.458)
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>785.000</b>	<b>3.462.000</b>	<b>2.267.741</b>	<b>7.763.434</b>	<b>617.790</b>	<b>38.080</b>
<b>Resultado de Correção Monetária</b>						
Ajustes de Programa de Estabilização Econômica						
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>	<b>52.791.000</b>	<b>34.180.000</b>	<b>81.952.069</b>	<b>54.958.009</b>	<b>45.002.175</b>	<b>113.861.930</b>
Contribuição Social	(23.943.000)	(62.646.000)	(25.168.550)	(21.091.486)	(8.061.584)	(9.559.506)
Imposto de Renda			(16.074.223)	(15.091.404)	(10.852.276)	(25.544.744)
Participação Estatutária no Lucro					(1.530.394)	(4.480.534)
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>28.848.000</b>	<b>(28.466.000)</b>	<b>40.709.296</b>	<b>18.775.119</b>	<b>24.557.921</b>	<b>74.277.146</b>
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>	<b>28.848.000</b>	<b>(28.466.000)</b>	<b>40.709.296</b>	<b>18.775.119</b>	<b>24.557.921</b>	<b>74.277.146</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício	28.848.000		40.709.296	18.775.119	24.557.921	74.277.146
Ajuste ao Lucro Líquido	(35.569.000)	9.757.000	61.706.469	7.734.889	7.235.252	10.525.986
Depreciações / Amortizações	2.688.000	9.757.000	5.214.712	6.204.540	6.984.290	6.580.595
Provisão para Perdas	914.000		1.489.065	1.530.349	250.962	
Resultado da Correção Monetária	(39.171.000)					
Resultado Equivalência Patrimonial						
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes			55.002.692			3.945.391
Doações e Subvenções para Investimento	5.000			4.544.034	364.935	1.473.482
Recursos de Terceiros	634.079.000	335.550.000	124.098.790	400.053.780	346.368.201	638.357.626
<b>Variação Resultado Exercícios Futuros</b>						
Recursos de Acionistas						
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>	<b>627.363.000</b>	<b>345.307.000</b>	<b>226.514.555</b>	<b>431.107.822</b>	<b>378.526.309</b>	<b>724.634.240</b>
Prejuízo do Período		28.466.000				
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas			1.179.430	4.706.070	6.123.496	17.937.329
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos	2.830.000	7.062.000	6.111.871	4.647.060	6.401.315	9.482.528
Aplicações no Diferido	550.000	868.000	49.854	4.853.725	628.500	374.255
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo	619.903.000	181.108.000	84.705.050	406.192.225	297.820.420	671.030.675
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo		126.820.000	133.054.771	10.550.493	69.448.283	
<b>Total de Aplicações</b>	<b>623.283.000</b>	<b>344.324.000</b>	<b>225.100.976</b>	<b>430.949.573</b>	<b>380.422.014</b>	<b>698.824.787</b>
Aumento ( Redução ) Disponibilidades	4.080.000	983.000	1.413.579	158.249	(1.895.705)	25.809.453
Início do Período	494.000	5.602.000	6.585.231	7.998.810	8.157.059	6.261.354
Fim do Período	4.574.000	6.585.000	7.998.810	8.157.059	6.261.354	32.070.807



**Abstract**

ESSOAL

ESSOAL



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BANCO DE RORAIMA S.A. - BANRORAIMA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 (*)	1998 (**)	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	407.000	353.000				
Disponibilidade						
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito						
Outros Créditos	185.000	75.000				
Outros Valores e Bens	222.000	278.000				
<b>Realizável a Longo Prazo</b>			605.621			
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito			327.022			
Outros Créditos						
Outros Valores e Bens			278.599			
<b>Ativo Permanente</b>	79.000	96.000	111.279			
Investimentos	10.000	14.000	29.296			
Participações			29.296			
em Controladas						
em Coligadas						
Outras Participações			29.296			
Outros Investimentos	10.000	14.000				
Imobilizado	69.000	82.000	81.983			
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>486.000</b>	<b>449.000</b>	<b>716.900</b>			
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	65.450.000	91.693.000				
Depósitos						
Captações no Mercado Aberto						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos	60.320.000	84.198.000				
Repasse do País - Instituições Oficiais	4.992.000	6.708.000				
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	138.000	787.000				
<b>Exigível a Longo Prazo</b>			106.873.840			
Depósitos						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais			105.817.251			
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações			1.056.589			
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>						
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
<b>Patrimônio Líquido</b>	(64.964.000)	(91.244.000)	(106.156.940)			
Capital Integralizado	371.000	3.852.000	5.393.637			
Reservas	3.480.000	1.542.000				
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(68.815.000)	(96.638.000)	(111.550.577)			
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>486.000</b>	<b>449.000</b>	<b>716.900</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira	1.950.000					
Despesas da Intermediação Financeira	(58.905.000)	(25.601.000)	(14.914.000)			
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>	<b>(56.955.000)</b>	<b>(25.601.000)</b>	<b>(14.914.000)</b>			
Receitas Operacionais	131.000	38.000	594.000			
Despesas Operacionais	(219.000)	(243.000)	(578.000)			
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(88.000)</b>	<b>(205.000)</b>	<b>16.000</b>			
Receitas não Operacionais	39.000		3.000			
Despesas não Operacionais		(521.000)				
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>39.000</b>	<b>(521.000)</b>	<b>3.000</b>			
Resultado de Correção Monetária	53.283.000	(4.344.000)	(17.000)			
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>	<b>(3.721.000)</b>	<b>(30.671.000)</b>	<b>(14.912.000)</b>			
Contribuição Social						
Imposto de Renda						
Participação Estatutária no Lucro						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>(3.721.000)</b>	<b>(30.671.000)</b>	<b>(14.912.000)</b>			
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>	<b>(3.721.000)</b>	<b>(30.671.000)</b>	<b>(14.912.000)</b>			
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício						
Ajuste ao Lucro Líquido	(53.283.000)	27.301.000	15.420.621			
Depreciações / Amortizações			3.000			
Provisão para Perdas						
Resultado da Correção Monetária	(53.283.000)		17.000			
Resultado Equivalência Patrimonial						
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes		27.301.000	15.400.621			
Doações e Subvenções para Investimento						
Recursos de Terceiros	60.228.000	22.145.000				
Varição Resultado Exercícios Futuros						
Recursos de Acionistas						
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>	<b>6.945.000</b>	<b>49.446.000</b>	<b>15.420.621</b>			
Prejuízo do Período	3.721.000	30.671.000	14.912.000			
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas						
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos		2.000	3.000			
Aplicações no Diferido						
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo	374.000	18.827.000	252.000			
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo	3.778.000					
<b>Total de Aplicações</b>	<b>7.873.000</b>	<b>49.500.000</b>	<b>15.167.000</b>			
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.	(928.000)	(54.000)	253.621			
Início do Período	928.000	407.000	352.000			
Fim do Período		353.000	605.621			

(\*) A empresa não informou os dados.

(\*\*) Liquidado em novembro de 1998.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	ALVARÁ DO PRÍNCIPE REGENTE	12.10.1808	FOMENTAR A PRODUÇÃO NACIONAL, PROMOVER A CIRCULAÇÃO DOS BENS PRODUZIDOS, EXECUTAR A COMERCIALIZAÇÃO DE PRODUTOS AGROPECUÁRIOS DE INTERESSE DO GOVERNO FEDERAL, INCENTIVAR O INTERCÂMBIO COMERCIAL DO PAÍS COM O EXTERIOR, MEDIANTE : I) A PRÁTICA DE TODAS AS OPERAÇÕES BANCÁRIAS; II) PRESTAR SERVIÇOS BANCARIOS, DE INTERM. E SUPR. FIN. S/ MULT. FORMAS; E III) O EXERCÍCIO DE QUAISQUER ATIVIDADES NEGOCIAIS FACULTADAS AS INSTITUIÇÕES INTEGRANTES DO SISTEMAS FINANCEIRO NACIONAL
Ato/data de constituição:	ALVARÁ DO PRÍNCIPE REGENTE	12.10.1808	
Ato/data de transferência:			
Endereço:	SETOR BANCÁRIO SUL, Q-4 BLOCO "C" - LOTE 32		
70089-900 - BRASÍLIA (DF)			
DDD: (061) - TEL.: 310-3400	FAX.: 310-2461		

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Presidente	ALCIR AUGUSTINHO CALLIARI	PAULO CÉSAR XIMENES ALVES FERREIRA	PAULO CÉSAR XIMENES ALVES FERREIRA
Diretor	GERALDO DE OLIVEIRA FARIA	JOÃO BATISTA DE CAMARGO	EDSON SOARES FERREIRA
Diretor	JOSÉ ERNESTO AZZOLIN PASQUOTTO	EDSON SOARES FERREIRA	CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO
Diretor	JOÃO MARIA STEFANON	RICARDO ALVES DA CONCEIÇÃO	JOÃO BATISTA DE CAMARGO
Diretor	SAYDE JOSÉ MIGUEL	RICARDO SÉRGIO DE OLIVEIRA	RICARDO SÉRGIO DE OLIVEIRA
Diretor	FERNANDO ALBERTO DE LACERDA	HUGO DANTAS PEREIRA	RICARDO ALVES DA CONCEIÇÃO
Diretor	LUIZ JORGE DE OLIVEIRA	CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO	HUGO DANTAS PEREIRA
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	PAULO CÉSAR XIMENES ALVES FERREIRA	PAULO CÉSAR XIMENES ALVES FERREIRA	PAOLO ENRICO MARIA ZAGHEN
Diretor	JOÃO BATISTA DE CAMARGO	CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO	VICENTE DE PAULA DINIZ
Diretor	EDSON SOARES FERREIRA	EDSON SOARES FERREIRA	LUIZ FERNANDO GUSMÃO WELLISCH
Diretor	RICARDO ALVES DA CONCEIÇÃO	HUGO DANTAS FERREIRA	LEANDRO MARTINS ALVES
Diretor	RICARDO SÉRGIO DE OLIVEIRA	JOÃO BATISTA DE CAMARGO	RICARDO ALVES DA CONCEIÇÃO
Diretor	HUGO DANTAS PEREIRA	RICARDO ALVES DA CONCEIÇÃO	ROSSANO MARANHÃO PINTO
Diretor	CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO	RICARDO SÉRGIO DE OLIVEIRA	MARCELO GOMES TEIXEIRA
Diretor		ROSSANO MARANHÃO PINTO	ANTÔNIO LUIZ RIOS DA SILVA

AUDITORIA EXTERNA	
ANO	Nome da Empresa Auditora
	CNPJ :
1994	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1995	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1998	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1999	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área	Adminis-	Opera-	Investi-	Total
	Vínculo	tração	cional	mento	
1994	Próprio	7.996	111.163		119.159
	Terceiros				
1995	Próprio	6.104	88.337		94.441
	Terceiros	20.823			20.823
1996	Próprio	4.652	80.060		84.712
	Terceiros	13.790			13.790
1997	Próprio	3.380	72.279		75.659
	Terceiros		12.417		12.417
1998	Próprio	3.380	68.384		71.764
	Terceiros				
1999	Próprio	4.325	64.708		69.033
	Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO						
DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE (%)	94,13	85,03	82,72	71,11	66,13	60,82
LIQUIDEZ GERAL (%)	103,61	98,52	101,52	101,69	101,74	102,64
IMOBILIZAÇÃO (%)	58,14	133,18	79,64	71,86	68,85	57,42
ENDIVIDAMENTO GERAL (%)	92,09	95,65	93,12	94,37	94,73	94,17
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO (%)	1,88	(122,70)	(134,58)	9,56	13,12	11,60
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL)	1	(45)	(89)	8	12	12
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL (R\$ MIL)	1	(37)	(76)	7	12	12
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL)	287	564	537	720	833	1.039
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL (R\$ MIL)	287	462	462	619	833	1.039

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)												
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	51,00	29,20	51,00	29,20	73,68	72,70	73,23	71,85	73,23	71,85	73,23	71,85
CAIXA DE PREV. DOS FUNC. DO BB	10,47	11,69	11,33	11,31	11,17	13,69	11,17	13,69	11,17	13,69	11,17	13,64
BNDESPAR					9,56	5,46	2,44	1,47	2,44	1,47	9,99	5,75
FUND. BANCO CENTRAL DE PREV. PRIVADA			2,57	2,32			0,73	0,57	0,73	0,57		
CAIXA DE ASSIST DOS FUNC.DO BCO.BRASIL	5,33	3,76	5,33	3,76			0,44	0,30	0,44	0,30		
FUNDO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO				3,69								
DEMAIS ACIONISTAS ( Perc. Inferior a 1 % )	33,20	55,35	29,77	49,72	5,59	8,15	11,99	12,12	11,99	12,12	5,61	8,76



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BANCO DO BRASIL S.A. - BB**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	<b>51.121.798.055</b>	<b>56.054.000.808</b>	<b>54.743.265.690</b>	<b>58.450.866.169</b>	<b>65.796.721.617</b>	<b>57.947.230.390</b>
Disponibilidade	4.064.480.292	1.905.519.876	1.037.789.988	867.985.671	1.950.450.923	3.068.758.568
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	11.007.353.315	10.996.161.068	14.818.953.921	16.033.598.595	20.154.656.986	17.466.339.682
Títulos e Valores Mobiliários	5.982.613.256	9.947.878.002	13.516.571.035	10.301.353.215	9.049.903.169	5.148.610.619
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	3.653.717.753	4.938.951.391	3.952.258.066	8.274.953.678	6.817.869.555	5.733.586.862
Operações de Crédito	21.523.179.739	20.068.783.735	15.676.803.456	13.170.255.678	16.163.010.943	15.455.082.507
Outros Créditos	4.786.323.869	7.979.075.230	5.399.512.614	9.160.707.767	10.807.581.484	10.466.042.702
Outros Valores e Bens	104.129.831	217.631.506	341.376.610	642.011.552	853.248.557	608.809.350
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>18.381.339.993</b>	<b>19.415.473.898</b>	<b>22.329.589.550</b>	<b>44.178.502.109</b>	<b>55.739.654.437</b>	<b>62.962.009.753</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	853.182.065	796.461.954	949.779.655	225.614.413	64.722.860	
Títulos e Valores Mobiliários	2.635.016.720	4.009.125.381	4.148.803.035	15.408.070.168	29.539.664.956	34.671.543.929
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais					6.654.689	2.439.282
Operações de Crédito	11.961.928.000	12.322.512.353	7.843.654.628	9.505.244.500	9.194.601.721	8.932.556.074
Outros Créditos	2.931.188.345	2.287.351.828	9.387.340.751	19.039.572.914	16.934.010.080	19.355.470.468
Outros Valores e Bens	24.863	22.382	11.481	114	131	
<b>Ativo Permanente</b>	<b>3.344.626.212</b>	<b>4.616.542.192</b>	<b>4.453.891.589</b>	<b>4.313.920.655</b>	<b>4.564.604.139</b>	<b>4.174.924.180</b>
Investimentos	1.965.697.901	2.531.602.884	2.480.389.737	2.185.347.869	2.349.850.030	1.873.116.913
Participações	1.212.685.444	2.358.245.955	2.257.908.877	2.093.696.273	2.293.189.890	1.857.547.092
em Controladas	1.689.795.589	2.306.207.244	2.205.235.837	2.046.283.479	2.251.192.350	1.812.686.363
em Coligadas	122.889.855	52.038.711	52.673.040	47.412.794	41.997.540	44.860.729
Outras Participações						
Outros Investimentos	153.012.457	173.356.929	222.480.860	91.651.596	56.660.140	15.569.821
Imobilizado	1.332.213.753	1.581.855.643	1.453.995.699	1.582.532.917	1.675.824.574	1.857.978.129
Diferido	46.714.558	503.083.665	519.506.153	546.039.869	538.929.535	443.829.138
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>72.847.764.260</b>	<b>80.086.016.898</b>	<b>81.526.746.829</b>	<b>106.943.288.933</b>	<b>126.100.980.193</b>	<b>125.084.164.323</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>54.307.414.052</b>	<b>65.925.353.798</b>	<b>66.181.031.026</b>	<b>82.201.658.151</b>	<b>99.498.544.679</b>	<b>95.271.840.526</b>
Depósitos	32.135.891.635	50.191.255.034	43.090.961.770	51.135.766.635	55.013.262.693	65.128.538.699
Captações no Mercado Aberto	6.680.153.679	4.204.770.087	9.395.968.766	6.670.556.222	17.730.183.569	14.509.925.094
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	716.038.264	387.246.903	456.019.383	463.290.373	1.567.666.405	750.897.005
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título				525.221.970	261.537.445	3.467.361
Obrigações por Empréstimos	4.435.037.488	2.282.497.361	5.700.231.589	12.219.634.521	12.337.639.636	3.398.314.439
Repasse do País - Instituições Oficiais	5.118.325.954	3.798.859.744	2.819.632.692	3.384.212.805	4.578.581.454	4.231.494.853
Repasse do Exterior	38.449.857					
Outras Obrigações	5.183.517.175	5.060.724.669	4.718.216.826	7.802.975.625	8.009.673.479	7.249.203.075
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>12.774.680.422</b>	<b>10.675.877.298</b>	<b>9.738.221.848</b>	<b>18.720.557.966</b>	<b>19.955.919.786</b>	<b>22.522.246.371</b>
Depósitos	2.038.370.315	3.051.889.779	2.413.952.137	3.351.625.950	4.798.404.685	6.596.795.755
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais				678.502.364		
Obrigações por Empréstimos	131.316.638	384.750.334	352.449.992	1.141.557.254	1.469.884.039	1.645.229.688
Repasse do País - Instituições Oficiais	8.043.373.315	3.744.415.065	3.755.027.324	4.675.873.072	5.007.042.915	4.811.957.616
Repasse do Exterior	49.355.115	202.787.968	440.782.014	281.969.945	125.914.839	6.599.117
Outras Obrigações	2.512.265.039	3.292.034.152	2.776.010.381	8.591.029.381	8.554.673.308	9.461.664.195
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>	<b>12.902.249</b>	<b>18.315.026</b>	<b>15.281.063</b>	<b>18.039.630</b>	<b>16.642.410</b>	<b>19.346.533</b>
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
Patrimônio Líquido	5.752.767.537	3.466.470.776	5.592.212.872	6.003.033.186	6.629.873.318	7.270.730.893
Capital Integralizado	6.790.372.008	8.315.621.822	16.313.099.833	5.587.145.780	5.587.145.780	5.587.145.780
Reservas	683.010.777	367.643.778	536.121.639	51.236.398	1.042.335.842	1.682.222.675
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(1.720.615.248)	(5.216.794.824)	(11.257.008.600)	364.651.008	391.696	1.362.438
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>72.847.764.260</b>	<b>80.086.016.898</b>	<b>81.526.746.829</b>	<b>106.943.288.933</b>	<b>126.100.980.193</b>	<b>125.084.164.323</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira	25.728.623.184	18.933.462.268	13.184.580.608	14.089.265.150	21.810.352.555	24.770.663.688
Despesas da Intermediação Financeira	(24.450.443.270)	(19.690.557.879)	(16.192.513.477)	(16.765.953.507)	(19.358.314.461)	(24.236.172.451)
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>	<b>1.278.179.914</b>	<b>(757.095.611)</b>	<b>(3.007.932.869)</b>	<b>(2.676.688.357)</b>	<b>2.452.038.094</b>	<b>534.491.237</b>
Receitas Operacionais	3.803.007.147		5.549.929.869	8.998.902.160	7.163.566.727	10.307.040.659
Despesas Operacionais	(6.811.802.008)	(4.016.803.552)	(9.935.862.557)	(16.986.894.951)	(8.369.111.227)	(10.643.524.307)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(3.008.794.861)</b>	<b>(4.016.803.552)</b>	<b>(4.385.932.688)</b>	<b>(7.987.992.791)</b>	<b>(1.205.544.500)</b>	<b>(336.483.648)</b>
Receitas não Operacionais	278.664.495			124.662.345	108.439.953	155.746.081
Despesas não Operacionais		(38.139.809)	(116.270.985)	(186.234.111)	(160.801.432)	(170.338.928)
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>278.664.495</b>	<b>(38.139.809)</b>	<b>(116.270.985)</b>	<b>(61.571.766)</b>	<b>(52.361.479)</b>	<b>(14.592.847)</b>
Resultado de Correção Monetária	1.622.858.471	596.467.164				
Ajustes de Programa de Estabilização Econômica						
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>	<b>170.908.019</b>	<b>(4.215.571.808)</b>	<b>(7.510.136.542)</b>	<b>(10.726.252.914)</b>	<b>1.194.132.115</b>	<b>183.414.742</b>
Contribuição Social				4.757.120.380	(66.152.171)	92.749.903
Imposto de Renda	(50.562.824)	(37.761.849)	(15.680.864)	6.575.577.145	(197.322.392)	618.707.942
Participação Estatutária no Lucro	(7.966.124)			(32.725.371)	(60.764.582)	(51.822.768)
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>108.379.071</b>	<b>(4.253.333.657)</b>	<b>(7.525.817.406)</b>	<b>573.819.240</b>	<b>869.892.970</b>	<b>843.049.819</b>
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>	<b>108.379.071</b>	<b>(4.253.333.657)</b>	<b>(7.525.817.406)</b>	<b>573.819.240</b>	<b>869.892.970</b>	<b>843.049.819</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício	108.379.071			573.819.240	869.892.970	843.049.819
Ajuste ao Lucro Líquido	(2.513.496.000)	2.451.193.000	1.434.918.525	(204.536.345)	(52.900.450)	(634.605.360)
Depreciações / Amortizações	148.259.000	185.467.000	275.583.131	334.527.075	366.403.223	444.324.708
Provisão para Perdas	3.518.000	2.021.000	334.527	79.167.322	34.997.184	32.068.923
Resultado da Correção Monetária	(1.622.858.000)	596.467.000				
Resultado Equivalência Patrimonial	(1.097.172.000)	815.557.000	751.491.992	(1.003.702.288)	(874.455.256)	(3.450.335.322)
Despesas Incorporadas as Origens			4.843.468			
Receitas Incorporadas as Aplicações	94.587.000		406.412.755			
Outros Ajustes	(39.830.000)	851.681.000	(3.747.348)	385.471.546	420.154.399	2.339.336.331
Doações e Subvenções para Investimento		12.000	237.770.008	1.839		17.696
Recursos de Terceiros	52.041.957.000	21.080.729.000	18.862.968.727	21.853.833.664	21.716.815.008	17.428.607.470
Varição Resultado Exercícios Futuros	7.589.000	5.413.000		2.758.546	1.397.220	2.704.123
Recursos de Acionistas	4.000		8.169.669.533			
Demais Origens	1.929			7.368.328.802	2.793.964	1.414.169.772
<b>Total de Recursos</b>	<b>49.644.435.000</b>	<b>23.537.347.000</b>	<b>28.705.326.793</b>	<b>29.594.205.746</b>	<b>22.537.998.712</b>	<b>19.053.943.520</b>
Prejuízo do Período		4.253.333.657	7.525.817.406			
Imposto de Renda sobre Lucro					1.142.978	
Dividendos e Bonificações Propostas	39.831.000			163.626.860	243.058.330	235.558.037
Aquisição de Ações Própria Emissão		4.594.000				
Inversões em Bens Investimentos	95.551.000		342.575.938	707.532.852	644.122.750	697.069.761
Aplicações no Diferido	13.047.000	412.842.000	116.666.644	164.549.641	167.275.483	118.874.445
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo	45.734.813.000	9.386.082.000	12.211.985.296	26.448.717.537	19.828.088.811	3.310.088.986
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo		11.639.456.343	9.376.011.327	2.279.583.173	771.845.108	13.574.044.645
<b>Total de Aplicações</b>	<b>45.883.242.000</b>	<b>25.696.308.000</b>	<b>29.573.056.611</b>	<b>29.764.010.063</b>	<b>21.455.533.460</b>	<b>17.935.635.874</b>
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.	3.761.193.000	(2.158.961.000)	(687.729.818)	(169.804.317)	1.082.465.252	1.118.307.646
Início do Período	260.433.000	4.064.480.000	1.905.519.806	1.037.789.988	867.985.671	1.950.450.923
Fim do Período	4.021.626.000	1.905.519.000	1.037.789.988	867.985.671	1.950.450.923	3.068.758.569



## OBJETIVO

PRÁTICA DE OPERAÇÕES ATIVAS, PASSIVAS E ACESSÓRIAS INERENTES AS RESPECTIVAS CARTEIRAS AUTORIZADAS: COMERCIAL, RURAL, INCLUSIVE CÂMBIO E COMÉRCIO EXTERIOR, CRÉDITO, FINANCIAMENTO, INVESTIMENTO, CRÉDITO IMOBILIÁRIO E ARRENDAMENTO MERCANTIL, DE ACORDO COM AS DISPOSIÇÕES LEGAIS E REGULAMENTARES EM VIGOR.

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Diretor Presidente Dir.de Finanças e Controle Dir.Com./Crédito, Gestão/Rec. Dir.de Administr. e Tecnologia Dir.de Gestão e Rec.Terceiros Dir.de Relação Institucional	WALDIR ROSA DE LIMA ANTÔNIO CARLOS TIAGO MÁRIO FERNANDO MAIA QUEIROZ WOLNEY CARDOSO DA SILVA JAIR MODESTO DA COSTA JOSÉ TAVEIRA ROCHA	WALDIR ROSA DE LIMA ANTÔNIO CARLOS TIAGO MÁRIO FERNANDO MAIA QUEIROZ WOLNEY CARDOSO DA SILVA JAIR MODESTO DA COSTA JOSÉ TAVEIRA ROCHA	WALDIR ROSA DE LIMA ANTÔNIO CARLOS TIAGO MÁRIO FERNANDO MAIA QUEIROZ WOLNEY CARDOSO DA SILVA JAIR MODESTO DA COSTA JOSÉ TAVEIRA ROCHA

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	
1998	
1999	SOTECONTI AUDITORES INDEPENDENTES S/C 60.911.237/0001-56

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio	933	1.450		2.383
	Terceiros				

## DESCRIBÇÃO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE (%)						105,36
LIQUIDEZ GERAL (%)						110,57
MOBILIZAÇÃO (%)						14,48
ENDIVIDAMENTO GERAL (%)						89,00
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO (%)						44,62
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL)						39
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL (R\$ MIL)						39
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL)						212
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL (R\$ MIL)						212

## ACIONISTA

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BANCO DO ESTADO DE GOIÁS S.A. - BEG**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999 (*)
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>						1.720.093.000
Disponibilidade						22.059.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						18.200.000
Títulos e Valores Mobiliários						1.387.386.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						104.159.000
Operações de Crédito						144.679.000
Outros Créditos						31.245.000
Outros Valores e Bens						12.365.000
<b>Realizável a Longo Prazo</b>						167.776.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						18.617.000
Operações de Crédito						149.159.000
Outros Créditos						
Outros Valores e Bens						
<b>Ativo Permanente</b>						30.539.000
Investimentos						10.683.000
Participações						10.683.000
em Controladas						9.843.000
em Coligadas						
Outras Participações						840.000
Outros Investimentos						
Imobilizado						19.771.000
Diferido						85.000
<b>TOTAL DO ATIVO</b>						1.918.408.000
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>						1.632.515.000
Depósitos						504.598.000
Captações no Mercado Aberto						1.017.589.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						1.474.000
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos						366.000
Repasse do País - Instituições Oficiais						5.975.000
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações						102.513.000
<b>Exigível a Longo Prazo</b>						74.903.000
Depósitos						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						4.181.000
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações						70.722.000
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>						29.000
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
<b>Patrimônio Líquido</b>						210.961.000
Capital Integralizado						338.108.000
Reservas						2.470.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados						(129.617.000)
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>						1.918.408.000
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira						403.291.000
Despesas da Intermediação Financeira						(278.625.000)
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>						124.666.000
Receitas Operacionais						148.290.000
Despesas Operacionais						(309.654.000)
<b>Resultado Operacional</b>						(161.364.000)
Receitas não Operacionais						
Despesas não Operacionais						(1.028.000)
<b>Resultado não Operacional</b>						(1.028.000)
<b>Resultado de Correção Monetária</b>						
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>						(37.726.000)
Contribuição Social						43.378.000
Imposto de Renda						88.473.000
Participação Estatutária no Lucro						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>						94.125.000
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>						94.125.000
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício						94.125.000
Ajuste ao Lucro Líquido						6.001.000
Depreciações / Amortizações						2.046.000
Provisão para Perdas						
Resultado da Correção Monetária						
Resultado Equivalência Patrimonial						(844.000)
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes						4.799.000
Doações e Subvenções para Investimento						
Recursos de Terceiros						334.726.000
Varição Resultado Exercícios Futuros						(3.000)
Recursos de Acionistas						246.455.000
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>						681.304.000
Prejuízo do Período						
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas						
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos						8.519.000
Aplicações no Diferido						116.000
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo						608.539.000
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo						55.302.000
<b>Total de Aplicações</b>						672.476.000
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.						8.828.000
Início do Período						13.230.000
Fim do Período						22.058.000

(\*) Federalizado em maio de 1999.



### OBJETIVO

PRÁTICA DE OPERAÇÕES ATIVAS, PASSIVAS E ACESSÓRIAS INERENTES AS RESPECTIVAS CARTEIRAS AUTORIZADAS ( COMERCIAL, DE CRÉDITO IMOBILIÁRIO, DE DESENVOLVIMENTO, DE INVESTIMENTO E DE CRÉDITO, DE FINANCIAMENTO E DE INVESTIMENTOS) INCLUSIVE CÂMBIO, DE ACORDO COM AS DISPOSIÇÕES LEGAIS E REGULAMENTARES EM VIGOR.

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	JOÃO ALBERTO MAGRO	JOÃO ALBERTO MAGRO	EDUARDO AUGUSTO DE A. GUIMARÃES
Vice-Presidente/Finanças	ARIOVALDO D'ÂNGELO	ARIOVALDO D'ÂNGELO	MARCELLO CEYLÃO DE CARVALHO
Vice-Pres. Oper. Inter. e Câmbio	ANTÔNIO JOSÉ BARRETO DE PAIVA	ANTÔNIO JOSÉ BARRETO DE PAIVA	MÁRIO SUNDFELD JÚNIOR
Dir. Geral	EDMUNDO DE PAULO	EDMUNDO DE PAULO	LUIZ ANTONIO WAGIH ABBUD
Diretor de Recursos Humanos	EDSON LUIZ DOMINGUES	PAULO RENATO DOS SANTOS	DIMAS LUIS RODRIGUES DA COSTA
Diretor de Patrimônio	RICARDO FRANCO COELHO	RICARDO FRANCO COELHO	NATALÍCIO PEGORINI
Diretor Operacional	PAULO RENATO DOS SANTOS	JAYME CARDOSO JÚNIOR	CARLOS ANTONIO DUARTE
Diretor de Vendas 1	JAYME CARDOSO JÚNIOR	HÉLCIO GASPAR	MAURÍCIO FERNANDO M. SCHUMANN
Diretor de Vendas 2	HÉLCIO GASPAR	PEDRO ULISSES SIQUEIRA	LUCIANO CORREA GOMES
Diretor de Vendas 3	PEDRO ULISSES SIQUEIRA	EDSON LUIZ DOMINGUES	ROBERTO FATÓRELLI CARNEIRO
Diretor Operacional	JOSÉ ANTÔNIO GUARNIERI	JOSÉ ANTONIO GUARNIERI	ENIO PEREIRA BOTELHO

### QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio	4.621	17.940		22.561
	Terceiros	7.441			7.441
1998	Próprio	4.621	16.536		21.157
	Terceiros	2.763			2.763
1999	Próprio	4.432	15.881		20.313
	Terceiros	1.330	1.052		2.382

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )				91,97	73,93	73,16
LIQUIDEZ GERAL ( % )				104,55	113,44	110,61
IMOBILIZAÇÃO ( % )				37,55	37,73	39,67
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )				93,20	82,26	85,05
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )				51,85	3,82	0,51
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )				90	7	1
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )				68	7	1
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )				671	544	554
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )				505	481	496

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL							51,00	25,50	51,00	25,50	51,00	25,50
Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo							15,67	7,83	15,67	7,83	15,67	7,83
Caixa Benef. Funcionários do Banespa - CABESP							15,50	7,75	15,50	7,75	15,50	7,75
Demais Acionistas ( Percentual Inferior a 1 % )							17,83	58,92	17,83	58,92	17,83	58,92



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BANCO DO ESTADO DE SÃO PAULO S.A. - BANESPA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 (*)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>				46.494.414.000	11.761.226.000	14.052.243.000
Disponibilidade				1.709.581.000	334.669.000	821.517.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez				2.257.341.000	2.885.528.000	3.420.674.000
Títulos e Valores Mobiliários				36.720.731.000	2.969.916.000	3.725.091.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais				2.610.538.000	1.755.730.000	1.636.332.000
Operações de Crédito				2.127.774.000	2.376.760.000	2.746.279.000
Outros Créditos				1.024.629.000	1.390.463.000	1.643.605.000
Outros Valores e Bens				43.820.000	48.160.000	58.745.000
<b>Realizável a Longo Prazo</b>				9.868.726.000	10.029.728.000	12.229.190.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários				8.302.765.000	8.381.157.000	8.991.641.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito				1.308.371.000	1.404.630.000	1.174.264.000
Outros Créditos				242.294.000	227.757.000	2.050.199.000
Outros Valores e Bens				15.296.000	16.184.000	13.086.000
<b>Ativo Permanente</b>				1.475.234.000	1.563.053.000	1.656.561.000
Investimentos				953.845.000	1.067.088.000	1.168.878.000
Participações				950.329.000	1.063.888.000	1.165.623.000
em Controladas				950.329.000	1.063.888.000	1.165.623.000
em Coligadas						
Outras Participações						
Outros Investimentos				3.516.000	3.200.000	3.255.000
Imobilizado				480.850.000	461.911.000	458.519.000
Diferido				40.539.000	34.054.000	29.164.000
<b>TOTAL DO ATIVO</b>				57.838.374.000	23.354.007.000	27.937.994.000
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>				50.552.273.000	15.909.026.000	19.206.801.000
Depósitos				15.118.812.000	11.470.704.000	11.012.088.000
Captações no Mercado Aberto				28.873.430.000	1.197.587.000	2.192.887.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais				221.554.000	147.981.000	177.815.000
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos				1.765.653.000	372.167.000	694.793.000
Repasse do País - Instituições Oficiais				136.938.000	120.814.000	157.254.000
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações				4.435.886.000	2.599.773.000	4.971.964.000
<b>Exigível a Longo Prazo</b>				3.355.975.000	3.300.850.000	4.554.318.000
Depósitos				29.150.000	44.309.000	241.946.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos				5.243.000	12.523.000	8.454.000
Repasse do País - Instituições Oficiais				285.958.000	293.998.000	339.366.000
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações				3.035.624.000	2.950.020.000	3.964.552.000
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>				1.123.000	931.000	942.000
<b>Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )</b>						
<b>Patrimônio Líquido</b>				3.929.003.000	4.143.200.000	4.175.933.000
Capital Integralizado				73.535.000	2.409.319.000	2.409.319.000
Reservas				1.341.587.000	154.395.000	176.164.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados				2.513.881.000	1.579.486.000	1.590.450.000
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>				57.838.374.000	23.354.007.000	27.937.994.000
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira				18.593.510.000	5.369.395.000	5.510.300.000
Despesas da Intermediação Financeira				(12.930.330.000)	(3.853.599.000)	(2.051.486.000)
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>				5.663.180.000	1.515.796.000	3.458.814.000
Receitas Operacionais				1.161.134.000	1.555.174.000	1.632.831.000
Despesas Operacionais				(3.329.844.000)	(2.550.394.000)	(5.276.365.000)
<b>Resultado Operacional</b>				(2.168.710.000)	(995.220.000)	(3.643.534.000)
Receitas não Operacionais				15.030.000		
Despesas não Operacionais				(39.509.000)	(97.347.000)	(69.976.000)
<b>Resultado não Operacional</b>				(24.479.000)	(97.347.000)	(69.976.000)
<b>Resultado de Correção Monetária</b>						
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>				3.469.991.000	423.229.000	(254.696.000)
Contribuição Social				(564.888.000)		151.143.000
Imposto de Renda				(757.693.000)	(234.765.000)	155.408.000
Participação Estatutária no Lucro				(110.152.000)	(30.032.000)	(30.462.000)
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>				2.037.258.000	158.432.000	21.393.000
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>				2.037.258.000	158.432.000	21.393.000
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício				2.037.258.000	158.432.000	21.393.000
Ajuste ao Lucro Líquido				(143.012.000)	(185.754.000)	(229.325.000)
Depreciações / Amortizações				57.465.000	44.459.000	34.857.000
Provisão para Perdas						
<b>Resultado da Correção Monetária</b>						
<b>Resultado Equivalência Patrimonial</b>				(235.676.000)	(284.351.000)	(309.187.000)
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes				35.199.000	54.138.000	45.005.000
Doações e Subvenções para Investimento					105.765.000	22.347.000
Recursos de Terceiros				51.505.943.000	35.080.970.000	5.440.162.000
<b>Varição Resultado Exercícios Futuros</b>				(1.064.000)	(192.000)	11.000
Recursos de Acionistas						
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>				53.399.125.000	35.159.221.000	5.254.588.000
Prejuízo do Período						
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas				548.629.000	50.000.000	
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos				53.439.000	62.116.000	36.284.000
Aplicações no Diferido				14.038.000	6.354.000	5.114.000
<b>Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo</b>				30.506.737.000	1.227.924.000	4.224.496.000
<b>Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo</b>				21.952.885.000	33.481.812.000	501.846.000
<b>Total de Aplicações</b>				53.075.728.000	34.828.206.000	4.767.740.000
<b>Aumento ( Redução ) Disponibilidades</b>				323.397.000	331.015.000	486.848.000
Início do Período				1.386.184.000	1.709.581.000	334.669.000
Fim do Período				1.709.581.000	2.040.596.000	821.517.000

(\*) Federalizado em novembro de 1997.



## OBJETIVO

ATIVIDADE FINANCEIRA.

**NOMES**

### AUDITORIA EXTERNA

#### QUANTITATIVO DE PESSOAL

### INDICADORES DE DESEMPENHO

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BANCO DO ESTADO DO AMAPÁ S.A. - BEA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999 (*)
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante						266.656.182
Disponibilidade						16.944.411
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários						112.068.716
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						74.798.504
Operações de Crédito						55.819.779
Outros Créditos						5.304.268
Outros Valores e Bens						1.720.504
Realizável a Longo Prazo						169.269.048
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários						139.985.859
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito						26.872.179
Outros Créditos						2.411.010
Outros Valores e Bens						
Ativo Permanente						12.931.312
Investimentos						112.196
Participações						
em Controladas						
em Coligadas						
Outras Participações						
Outros Investimentos						112.196
Imobilizado						12.766.683
Diferido						52.433
<b>TOTAL DO ATIVO</b>						<b>448.856.542</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante						300.232.467
Depósitos						192.971.244
Captações no Mercado Aberto						35.012.142
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						55.677
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						39.216.293
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações						32.977.111
Exigível a Longo Prazo						21.997.909
Depósitos						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						18.056.283
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações						3.941.626
Resultado de Exercícios Futuros						
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
Patrimônio Líquido						126.626.166
Capital Integralizado						177.899.394
Reservas						1.433.474
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados						(52.706.702)
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>						<b>448.856.542</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira						83.062.444
Despesas da Intermediação Financeira						(27.090.377)
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>						<b>55.972.067</b>
Receitas Operacionais						23.219.728
Despesas Operacionais						(76.283.070)
<b>Resultado Operacional</b>						<b>(53.063.342)</b>
Receitas não Operacionais						522.859
Despesas não Operacionais						(3.270.977)
<b>Resultado não Operacional</b>						<b>(2.748.118)</b>
Resultado de Correção Monetária						
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>						<b>160.607</b>
Contribuição Social						
Imposto de Renda						
Participação Estatutária no Lucro						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>						<b>160.607</b>
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>						<b>160.607</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício						160.607
Ajuste ao Lucro Líquido						2.241.000
Depreciações / Amortizações						2.241.000
Provisão para Perdas						
Resultado da Correção Monetária						
Resultado Equivalência Patrimonial						
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes						
Doações e Subvenções para Investimento						
Recursos de Terceiros						305.055.000
Variação Resultado Exercícios Futuros						
Recursos de Acionistas						35.948.000
Demais Origens						(2.631.607)
<b>Total de Recursos</b>						<b>340.771.000</b>
Prejuízo do Período						
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas						
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos						1.592.000
Aplicações no Diferido						
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo						260.257.000
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo						70.626.000
<b>Total de Aplicações</b>						<b>332.475.000</b>
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.						8.296.000
Início do Período						8.648.000
Fim do Período						16.944.000

(\*) Federalizado em agosto de 1999.



## OBJETIVO

PRÁTICA DE OPERAÇÕES ATIVAS, PASSIVAS E ACESSÓRIAS INERENTES AS RESPECTIVAS CARTEIRAS AUTORIZADAS (COMERCIAL, DE DESENVOLVIMENTO, DE CRÉDITO IMOBILIÁRIO, DE CRÉDITO, DE FINANCIAMENTO E DE INVESTIMENTO), INCLUSIVE CÂMBIO E ADMINISTRAÇÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS, DE ACORDO COM AS DISPOSIÇÕES LEGAIS E REGULAMENTARES EM VIGOR.

### NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Dir.de Finanças e Controle Diretor Comercial Dir.de Administ.e Tecnologia Diretor de Gestão/Rec. Dir.de Relação Institucional			CARLOS ALBERTO RIBEIRO DA SILVA FERNANDO RIBEIRO HERMIDA SUSSUMU KOYAMA FRANCISCO DE ASSIS XAVIER ANTÔNIO CARLOS ROSA MARCOS AURÉLIO VIEIRA MADEIRO

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora
	CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	
1998	
1999	BIACHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio	356	640		996
	Terceiros	102	176		278

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )						92,20
LIQUIDEZ GERAL ( % )						108,64
IMOBILIZAÇÃO ( % )						26,14
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )						89,53
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )						28,78
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )						27
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )						21
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )						366
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )						286

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BANCO DO ESTADO DO CEARÁ S.A. - BEC**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999 (*)
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>						698.787.471
Disponibilidade						13.422.381
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						56.227.268
Títulos e Valores Mobiliários						460.557.429
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						71.335.090
Operações de Crédito						90.333.296
Outros Créditos						5.665.948
Outros Valores e Bens						1.246.059
<b>Realizável a Longo Prazo</b>						164.330.400
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários						157.294.975
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito						1.106.798
Outros Créditos						5.741.939
Outros Valores e Bens						186.688
<b>Ativo Permanente</b>						24.279.279
Investimentos						13.511.329
Participações						13.468.283
em Controladas						
em Coligadas						
Outras Participações						13.468.283
Outros Investimentos						43.046
Imobilizado						10.730.619
Diferido						37.331
<b>TOTAL DO ATIVO</b>						887.397.150
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>						757.880.661
Depósitos						364.197.873
Captações no Mercado Aberto						252.679.032
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						42.660
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						6.372.927
Obrigações por Empréstimos						6.597.627
Repasse do País - Instituições Oficiais						14.950.575
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações						113.039.967
<b>Exigível a Longo Prazo</b>						36.620.327
Depósitos						208.246
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						22.307.126
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações						14.104.955
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>						
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
Patrimônio Líquido						92.896.162
Capital Integralizado						242.316.086
Reservas						
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados						(149.419.924)
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>						887.397.150
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira						208.701.033
Despesas da Intermediação Financeira						(221.775.076)
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>						(13.074.043)
Receitas Operacionais						143.445.037
Despesas Operacionais						(106.621.960)
<b>Resultado Operacional</b>						36.823.077
Receitas não Operacionais						3.794.344
Despesas não Operacionais						(806.750)
<b>Resultado não Operacional</b>						2.987.594
<b>Resultado de Correção Monetária</b>						
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>						26.736.628
Contribuição Social						
Imposto de Renda						
Participação Estatutária no Lucro						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>						26.736.628
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>						26.736.628
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício						26.736.628
Ajuste ao Lucro Líquido						16.081.089
Depreciações / Amortizações						2.697.706
Provisão para Perdas						(734.718)
<b>Resultado da Correção Monetária</b>						
<b>Resultado Equivalência Patrimonial</b>						(1.305.982)
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes						15.424.083
Doações e Subvenções para Investimento						
Recursos de Terceiros						920.125.732
<b>Variação Resultado Exercícios Futuros</b>						
Recursos de Acionistas						185.576.341
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>						1.148.519.790
Prejuízo do Período						
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas						
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos						9.372.209
Aplicações no Diferido						39.434
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo						589.189.750
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo						557.101.117
<b>Total de Aplicações</b>						1.155.702.510
<b>Aumento ( Redução ) Disponibilidades.</b>						(7.182.720)
Início do Período						20.605.101
Fim do Período						13.422.381

(\*) Federalizado em maio de 1999.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	LEI N 1.649	19.07.1952	PROMOÇÃO DO DESENVOLVIMENTO E CIRCULAÇÃO DE BENS POR MEIO DA PRESTAÇÃO DE ASSISTÊNCIA FINANCEIRA E TÉCNICA A EMPREENDIMENTOS DE INTERESSE ECONÔMICO E SOCIAL, BEM COMO O EXERCÍCIO DE ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRA DE AÇÕES.
Ato/data de constituição:	ASSEMB. GERAL CONSTITUIÇÃO	18.01.1954	
Ato/data de transferência:			
Endereço:	AVENIDA PARANJANA, 5700		
60740-000 - FORTALEZA (CE)			
DDD: (085) - TEL.: 299-3682	FAX.: 299-3675		

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Presidente	JOÃO ALVES DE MELO	BYRON COSTA DE QUEIROZ	BYRON COSTA DE QUEIROZ
Diretor	ALMIR ALVES FERNANDES TAVORA FILHO	ALMIR ALVES FERNANDES TAVORA FILHO	ALMIR ALVES FERNANDES TAVORA FILHO
Diretor	GILBERTO DUARTE DE ABREU	ERNANI JOSÉ VARELA DE MELO	ERNANI JOSÉ VARELA DE MELO
Diretor	BERTINO NOBREGA DE QUEIROZ	JEFFERSON CAVALCANTE ALBUQUERQUE	JEFFERSON CAVALCANTE ALBUQUERQUE
Diretor	SEVERINO RAMALHO LEITE	OSMUNDO EVANGELISTA REBOUÇAS	OSMUNDO EVANGELISTA REBOUÇAS
Diretor	VLADIMIR SPINELLI CHAGAS	SÉRGIO NOGUEIRA DA FRANCA	RAIMUNDO NONATO CARNEIRO SOBRINHO
Diretor		RAIMUNDO NONATO CARNEIRO SOBRINHO	SÉRGIO NOGUEIRA DA FRANCA
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	BYRON COSTA DE QUEIROZ	BYRON COSTA DE QUEIROZ	BYRON COSTA DE QUEIROZ
Diretor	ERNANI JOSÉ VARELA DE MELO	RAIMUNDO NONATO CARNEIRO	ERNANI JOSÉ VARELA DE MELO
Diretor	JEFFERSON CAVALCANTE ALBUQUERQUE	OSMUNDO EVANGELISTA REBOUÇAS	RAIMUNDO NONATO CARNEIRO SOBRINHO
Diretor	OSMUNDO EVANGELISTA REBOUÇAS	JEFFERSON CAVALCANTE ALBUQUERQUE	OSMUNDO EVANGELISTA REBOUÇAS
Diretor	RAIMUNDO NONATO CARNEIRO SOBRINHO	ERNANI JOSÉ VARELA DE MELO	JEFFERSON CAVALCANTE ALBUQUERQUE

ANO	Nome da Empresa Auditora
	CNPJ :
1994	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1995	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1998	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1999	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06

QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Área	Adminis- Vínculo	Opera- tração	Investi- cional	Total
1994	Próprio	1.206	4.259		5.465
	Terceiros				
1995	Próprio	1.269	3.939		5.208
	Terceiros				
1996	Próprio	1.089	3.773		4.862
	Terceiros	1.377			1.377
1997	Próprio	772	3.578		4.350
	Terceiros				
1998	Próprio	772	3.228		4.000
	Terceiros				
1999	Próprio	594	3.238		3.832
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE (%)	122,70	135,78	111,01	156,43	142,26	152,24
LIQUIDEZ GERAL (%)	104,94	103,85	105,39	110,43	110,63	111,02
IMOBILIZAÇÃO (%)	48,54	52,71	54,05	35,56	26,94	21,60
ENDIVIDAMENTO GERAL (%)	91,33	92,52	89,57	86,09	87,30	87,67
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO (%)	3,98	5,09	9,35	9,14	8,37	7,89
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL)	2	4	9	15	19	20
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL (R\$ MIL)	2	4	7	15	19	20
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL)	99	156	235	269	306	271
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL (R\$ MIL)	99	156	183	269	306	271

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	51,01	28,27	51,01	28,27	60,12	36,34	51,09	28,40	51,78	29,81	51,78	29,81
BNDESPAR	10,96	29,13	10,96	29,13	2,17	15,65	1,85	1,20				
FUNDO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO					20,01	29,14	32,19	44,86	37,70	56,64	37,70	56,64
BANCO ITAU S. A.										3,08		3,08
CAIXA DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCS. DO BNB	16,37	10,43	16,36	10,43	13,33	9,32	9,74	7,94	6,05	5,13	6,05	5,13
FUNDO DE PARTICIPAÇÃO SOCIAL				8,69		1,82		1,42				
DEMAIS ACIONISTAS ( Percentual Inferior a 1 % )	21,66	32,17	21,67	23,48	4,37	7,73	5,13	16,18	4,47	5,34	4,47	5,34



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. - BNB**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	1.252.760.000	2.108.284.756	2.189.009.629	2.866.821.643	3.035.479.000	2.897.028.000
Disponibilidade	2.760.000	11.001.127	15.795.846	17.462.512	12.665.000	29.583.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	66.875.000	212.532.396	430.890.973	366.798.898	444.804.000	361.999.000
Títulos e Valores Mobiliários	111.005.000	145.960.130	274.257.931	290.847.349	776.270.000	688.645.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	150.092.000	214.019.396	222.012.250	264.586.970	167.781.000	127.145.000
Operações de Crédito	785.307.000	1.334.529.944	1.009.053.697	1.608.367.627	1.404.398.000	1.462.587.000
Outros Créditos	133.948.000	187.098.130	228.688.265	309.960.400	221.813.000	220.402.000
Outros Valores e Bens	2.773.000	3.143.633	8.310.667	8.797.887	7.748.000	6.667.000
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>2.399.989.000</b>	<b>3.245.192.535</b>	<b>1.945.923.851</b>	<b>2.174.862.765</b>	<b>3.709.681.000</b>	<b>4.654.964.000</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários	1.924.000		5.617.780	195.251.585	143.211.000	278.810.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		5.934.016	2.906.662	5.748.340	6.851.000	4.399.000
Operações de Crédito	2.257.797.000	3.071.481.536	1.634.231.524	1.766.720.317	3.216.514.000	3.917.168.000
Outros Créditos	140.268.000	167.776.983	303.167.885	207.142.523	343.105.000	454.587.000
Outros Valores e Bens						
<b>Ativo Permanente</b>	<b>158.560.000</b>	<b>218.277.139</b>	<b>245.446.416</b>	<b>261.472.583</b>	<b>238.778.000</b>	<b>206.401.000</b>
Investimentos	3.081.000	796.358	791.934	1.284.487	1.682.000	2.045.000
Participações	3.091.000					
em Controladas						
em Coligadas	2.805.000					
Outras Participações	286.000					
Outros Investimentos	(10.000)	796.358	791.934	1.284.487	1.682.000	2.045.000
Imobilizado	154.532.000	181.502.578	177.841.867	175.772.502	171.806.000	160.799.000
Diferido	947.000	35.978.203	66.812.615	84.415.594	65.290.000	43.557.000
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>3.811.309.000</b>	<b>5.571.754.430</b>	<b>4.380.379.896</b>	<b>5.303.156.991</b>	<b>6.983.938.000</b>	<b>7.758.393.000</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	1.021.028.000	1.552.773.390	1.971.840.594	1.832.631.638	2.133.684.000	1.902.951.000
Depósitos	541.720.000	810.675.850	959.333.712	1.167.836.604	1.207.533.000	804.450.000
Captações no Mercado Aberto	11.601.000	228.067.080	175.227.141	41.398.316	27.619.000	27.303.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	18.404.000	16.443.475	36.345.786	11.730.096	18.925.000	15.137.000
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título			59.087.607	9.531.836	191.862.000	15.685.000
Obrigações por Empréstimos	230.172.000	212.938.567	184.625.175	123.260.989	101.813.000	145.703.000
Repasse do País - Instituições Oficiais	86.193.000	145.582.931	202.323.162	250.895.068	307.449.000	684.271.000
Repasse do Exterior	27.343.000	30.617.651	30.071.371	26.541.291	19.984.000	21.223.000
Outras Obrigações	105.595.000	108.447.836	32.826.640	201.437.438	258.499.000	189.179.000
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>2.459.810.000</b>	<b>3.602.264.004</b>	<b>1.951.712.669</b>	<b>2.732.770.183</b>	<b>3.963.209.000</b>	<b>4.899.146.000</b>
Depósitos			181.706.336	1.708.571	15.785.000	235.003.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	36.801.000	90.091.835	23.386.500	15.071.400	5.439.000	
Obrigações por Empréstimos	124.756.000	34.139.249	48.127.812	56.495.754	90.390.000	118.449.000
Repasse do País - Instituições Oficiais	628.768.000	728.346.918	763.189.457	982.840.223	1.423.144.000	3.505.970.000
Repasse do Exterior	115.451.000	128.474.255	121.502.195	171.665.668	271.032.000	525.328.000
Outras Obrigações	1.554.034.000	2.621.211.747	813.800.369	1.504.988.567	2.157.419.000	514.396.000
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>	<b>3.790.000</b>	<b>2.579.647</b>	<b>2.749.116</b>	<b>2.461.147</b>	<b>792.000</b>	<b>562.000</b>
Participações Minoritárias (Grupo / Holding)						
Patrimônio Líquido	326.681.000	414.137.389	454.077.517	735.294.023	886.253.000	955.734.000
Capital Integralizado	26.361.000	283.663.000	366.000.000	624.000.000	772.000.000	831.000.000
Reservas	300.320.000	130.474.389	88.077.517	111.294.023	114.253.000	68.646.000
Lucros (Prejuízos) Acumulados						56.088.000
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>3.811.309.000</b>	<b>5.571.754.430</b>	<b>4.380.379.896</b>	<b>5.303.156.991</b>	<b>6.983.938.000</b>	<b>7.758.393.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira	1.862.674.000	805.944.412	778.879.113	825.117.048	1.113.514.000	2.317.963.000
Despesas da Intermediação Financeira	(1.611.830.000)	(681.119.575)	(834.727.983)	(811.310.324)	(1.088.541.000)	(2.223.182.000)
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>	<b>250.844.000</b>	<b>124.824.837</b>	<b>(55.848.870)</b>	<b>13.806.724</b>	<b>24.973.000</b>	<b>94.781.000</b>
Receitas Operacionais	336.936.000	356.096.729	643.036.559	613.919.807	710.345.000	1.282.482.000
Despesas Operacionais	(431.351.000)	(416.190.505)	(509.290.000)	(527.136.372)	(624.950.000)	(1.310.203.000)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(94.415.000)</b>	<b>(60.093.776)</b>	<b>133.746.559</b>	<b>86.783.435</b>	<b>85.395.000</b>	<b>(27.721.000)</b>
Receitas não Operacionais	626.000	1.125.577	1.465.804	1.594.851	1.620.000	4.017.000
Despesas não Operacionais		(2.556.138)	(2.006.030)	(1.284.946)	(3.759.000)	(1.463.000)
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>626.000</b>	<b>(1.430.561)</b>	<b>(540.226)</b>	<b>309.905</b>	<b>(2.139.000)</b>	<b>2.554.000</b>
Resultado de Correção Monetária	(129.309.000)	(36.161.493)				
Ajustes de Programa de Estabilização Econômica						
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>	<b>27.746.000</b>	<b>27.139.007</b>	<b>77.357.463</b>	<b>100.900.064</b>	<b>108.229.000</b>	<b>69.614.000</b>
Contribuição Social		(3.444.770)	(8.766.807)		(14.608.000)	8.188.000
Imposto de Renda	(14.462.000)	(2.177.816)	(26.144.925)	(33.703.327)	(19.426.000)	(2.427.000)
Participação Estatutária no Lucro	(266.000)	(430.668)				
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício</b>	<b>13.018.000</b>	<b>21.085.753</b>	<b>42.445.731</b>	<b>67.196.737</b>	<b>74.195.000</b>	<b>75.375.000</b>
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado</b>	<b>13.018.000</b>	<b>21.085.753</b>	<b>42.445.731</b>	<b>67.196.737</b>	<b>74.195.000</b>	<b>75.375.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício	13.018.000	21.085.753	42.445.731	67.196.737	74.195.000	75.375.000
Ajuste ao Lucro Líquido	136.118.000	51.064.840	19.347.790	29.421.424	37.735.000	35.513.000
Depreciações / Amortizações	6.351.000	10.716.861	20.631.858	29.376.980	35.197.000	35.333.000
Provisão para Perdas	362.000	3.853.315	676.488	44.444	2.538.000	180.000
Resultado da Correção Monetária	129.309.000	36.169.270				
Resultado Equivalência Patrimonial						
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes	96.000	325.394	(1.960.556)			
Doações e Subvenções para Investimento	5.583.000	275.012				
Recursos de Terceiros	3.171.099.000	1.683.042.946	956.517.728	888.762.538	1.644.850.000	2.943.572.000
Varição Resultado Exercícios Futuros	3.636.000	(3.627.754)	169.469	(287.970)	(1.669.000)	(230.000)
Recursos de Acionistas			9.055.299	230.614.104	95.000.000	
Demais Origens						12.821.000
<b>Total de Recursos</b>	<b>3.329.454.000</b>	<b>1.751.840.797</b>	<b>1.027.536.017</b>	<b>1.215.706.833</b>	<b>1.850.111.000</b>	<b>3.067.051.000</b>
Prejuízo do Período						
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas	2.439.000	5.100.480	9.600.343	16.594.333	18.236.000	18.715.000
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos	3.737.000	5.060.209	13.518.130	11.533.199	10.296.000	3.445.000
Aplicações no Diferido	201.000	33.996.804	40.910.887	35.335.818	3.934.000	1.517.000
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo	3.320.407.000	1.699.452.201	958.711.939	983.817.200	1.806.225.000	916.890.000
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo				166.759.616	16.218.000	2.109.566.000
<b>Total de Aplicações</b>	<b>3.326.784.000</b>	<b>1.743.599.694</b>	<b>1.022.741.299</b>	<b>1.214.040.166</b>	<b>1.854.909.000</b>	<b>3.050.133.000</b>
Aumento (Redução) Disponibilidades.	2.670.000	8.241.103	4.794.718	1.666.667	(4.798.000)	16.918.000
Início do Período	90.000	2.760.024	11.001.127	15.795.845	17.463.000	12.665.000
Fim do Período	2.760.000	11.001.127	15.795.845	17.462.512	12.665.000	29.583.000



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	LEI N. 7315	24.05.1985
Ato/data de constituição:	DECRETO N 91.513	07.08.1985
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	04.12.1997
Endereço:	RUA SETE DE SETEMBRO 1028	
	90010-191 - PORTO ALEGRE (RS)	
DDD: (051) - TEL.: 228-0033	FAX.: 220-5699	

OBJETIVO

REALIZAR SERVIÇOS E OPERAÇÕES BANCÁRIAS INERENTES AS RESPECTIVAS CARTEIRAS AUTORIZADAS, COMERCIAL, DE INVESTIMENTO, CRÉDITO IMOBILIÁRIO, DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO, INVESTIMENTO E CÂMBIO.

DIRETORIAS

NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Presidente	RICARDO LEONIDAS RIBAS	RICARDO LEONIDAS RIBAS	JOSÉ CARLOS MIGUEL
Diretor	LELIO MIGUEL ANTUNES DE SOUZA	LELIO MIGUEL ANTUNES DE SOUZA	CARLOS TADEU AGRIFOGLIO VIANNA
Diretor	FRANCISCO BARBOSA QUEIROZ	FRANCISCO BARBOSA QUEIROZ	JOÃO EMÍLIO GAZZANA
Diretor	JOÃO EMÍLIO GAZZANA	JOÃO EMÍLIO GAZZANA	LUIZ CARLOS ROSSETTO
Diretor	RUDI ARAÚJO KOTHER	RUDI ARAÚJO KOTHER	VALDAIR JOÃO SANFELICE
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	JOSÉ CARLOS MIGUEL		
Diretor	CARLOS TADEU AGRIFOGLIO VIANA		
Diretor	LUIZ CARLOS ROSSETTO		
Diretor	JOÃO EMÍLIO GOZZANA		
Diretor	VALDAIR JOÃO SANGELICE		

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditada
	CNPJ :
1994	PRICE WATERHOUSE AUD. INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1995	PRICE WATERHOUSE AUD. INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1996	PRICE WATERHOUSE AUD. INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1997	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUD. INDEPEND. 49.928.567/0001-11
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio	1.171	9.476		10.647
	Terceiros				
1995	Próprio	1.005	8.013		9.018
	Terceiros		284		284
1996	Próprio	832	6.611		7.443
	Terceiros		282		282
1997	Próprio	750	6.023		6.773
	Terceiros		357		357
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	99,04	92,15	73,89	91,68		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	113,63	110,44	103,11	100,51		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	43,64	54,40	79,98	94,73		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	80,52	81,37	86,58	91,28		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	11,63	9,15	(29,66)	(37,51)		
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( RS MIL )	4	4	(13)	(12)		
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL ( RS MIL )	4	4	(13)	(11)		
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( RS MIL )	100	136	195	225		
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL ( RS MIL )	100	132	187	213		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,00	82,36	100,00	82,36	100,00	82,36	100,00	82,36				
DEMAIS ACIONISTAS ( Percentual Inferior a 1 % )		17,64		17,64		17,64		17,64				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BANCO MERIDIONAL DO BRASIL S.A. - MERIDIONAL**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 ( * )	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	1.302.293.000	1.478.768.000	1.378.599.000	1.828.338.000		
Disponibilidade	44.348.000	8.002.000	17.275.000	21.765.000		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	151.638.000	291.996.000	272.533.000	547.552.000		
Títulos e Valores Mobiliários	225.355.000	118.794.000	84.615.000	65.898.000		
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	138.409.000	122.313.000	202.361.000	391.292.000		
Operações de Crédito	594.602.000	698.589.000	569.631.000	561.308.000		
Outros Créditos	64.690.000	142.131.000	113.404.000	131.721.000		
Outros Valores e Bens	83.251.000	96.943.000	118.780.000	108.802.000		
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	365.074.000	546.877.000	793.714.000	467.469.000		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	210.000	139.000				
Títulos e Valores Mobiliários	177.000	4.767.000		1.794.000		
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	5.206.000	8.526.000	9.259.000			
Operações de Crédito	341.839.000	432.726.000	445.011.000	76.766.000		
Outros Créditos	17.626.000	100.719.000	339.425.000	388.909.000		
Outros Valores e Bens	16.000		19.000			
<b>Ativo Permanente</b>	154.886.000	228.435.000	260.893.000	206.577.000		
Investimentos	56.822.000	77.415.000	83.947.000	85.750.000		
Participações	54.859.000	74.955.000	81.543.000	83.323.000		
em Controladas	54.859.000	74.955.000	81.543.000	83.323.000		
em Coligadas						
Outras Participações						
Outros Investimentos	1.963.000	2.460.000	2.404.000	2.427.000		
Imobilizado	79.243.000	104.658.000	97.196.000	88.451.000		
Diferido	18.821.000	46.362.000	79.750.000	32.376.000		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	1.822.253.000	2.254.080.000	2.433.206.000	2.502.384.000		
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	1.314.968.000	1.604.662.000	1.865.705.000	1.994.268.000		
Depósitos	1.066.547.000	1.227.427.000	1.434.569.000	1.521.852.000		
Captações no Mercado Aberto	18.818.000	88.391.000	188.423.000	94.540.000		
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	2.315.000	343.000	764.000	87.133.000		
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título		668.000				
Obrigações por Empréstimos	121.786.000	118.458.000	108.432.000	730.000		
Repasse do País - Instituições Oficiais	14.242.000	27.819.000	18.443.000	18.938.000		
Repasse do Exterior				73.611.000		
Outras Obrigações	91.260.000	141.556.000	115.074.000	197.464.000		
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	152.359.000	229.500.000	241.004.000	289.843.000		
Depósitos	210.000	139.000	13.833.000			
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos	38.927.000	37.980.000		167.000		
Repasse do País - Instituições Oficiais	55.119.000	44.737.000	50.488.000	38.762.000		
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	58.103.000	146.644.000	176.683.000	250.914.000		
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>	23.000	23.000	294.000	213.000		
<b>Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )</b>						
<b>Patrimônio Líquido</b>	354.903.000	419.895.000	326.203.000	218.060.000		
Capital Integralizado	34.908.000	351.428.000	430.365.000	430.365.000		
Reservas	316.693.000	78.937.000				
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	3.302.000	(10.470.000)	(104.162.000)	(212.305.000)		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	1.822.253.000	2.254.080.000	2.433.206.000	2.502.384.000		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira	1.390.547.000	1.062.295.000	663.139.000	542.519.000		
Despesas da Intermediação Financeira	(988.170.000)	(656.674.000)	(631.894.000)	(171.008.000)		
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>	402.377.000	405.621.000	31.245.000	371.511.000		
Receitas Operacionais	91.517.000	158.624.000	156.384.000	133.716.000		
Despesas Operacionais	(301.372.000)	(425.919.000)	(506.355.000)	(590.394.000)		
<b>Resultado Operacional</b>	(209.855.000)	(267.295.000)	(349.971.000)	(456.678.000)		
Receitas não Operacionais	3.143.000	5.966.000	5.000.000	14.748.000		
Despesas não Operacionais		(8.462.000)	(2.325.000)	(3.745.000)		
<b>Resultado não Operacional</b>	3.143.000	(2.496.000)	2.675.000	11.003.000		
<b>Resultado de Correção Monetária</b>	(99.660.000)	(17.423.000)				
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>	96.005.000	118.407.000	(316.051.000)	(74.164.000)		
Contribuição Social	(24.971.000)	(41.661.000)	79.266.000	3.387.000		
Imposto de Renda	(33.894.000)	(39.710.000)	140.036.000	(11.020.000)		
Participação Estatutária no Lucro						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	37.140.000	37.036.000	(96.749.000)	(81.797.000)		
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre	4.129.000	1.366.000				
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>	41.269.000	38.402.000	(96.749.000)	(81.797.000)		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício	41.269.000	38.402.000				
Ajuste ao Lucro Líquido	90.918.000	(12.890.000)	9.746.000	26.014.000		
Depreciações / Amortizações	6.353.000	12.004.000	18.688.000	30.031.000		
Provisão para Perdas	1.754.000	6.764.000	248.000	1.000		
<b>Resultado da Correção Monetária</b>	95.531.000	16.057.000				
<b>Resultado Equivalência Patrimonial</b>	(12.766.000)	(8.630.000)	(9.295.000)	(4.334.000)		
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes	46.000	(39.085.000)	105.000	316.000		
Doações e Subvenções para Investimento	583.000	2.399.000	3.057.000			
Recursos de Terceiros	1.350.422.000	487.301.000	506.044.000	734.370.000		
<b>Variação Resultado Exercícios Futuros</b>	17.000		271.000	(81.000)		
Recursos de Acionistas						
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>	1.483.209.000	515.212.000	519.118.000	760.303.000		
Prejuízo do Período			96.749.000	81.797.000		
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas		7.592.000				
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos	25.429.000	19.764.000	29.937.000	14.733.000		
Aplicações no Diferido	2.630.000	24.836.000	40.100.000	17.559.000		
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo	1.414.014.000	496.317.000	290.760.000	502.687.000		
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo		3.049.000	52.299.000	139.037.000		
<b>Total de Aplicações</b>	1.442.073.000	551.558.000	509.845.000	755.813.000		
Aumento ( Redução ) Disponibilidades	41.136.000	(36.346.000)	9.273.000	4.490.000		
Início do Período	3.212.000	44.348.000	8.002.000	17.275.000		
Fim do Período	44.348.000	8.002.000	17.275.000	21.765.000		

(\*) Privatizado em dezembro de 1997.



### OBJETIVO

TEM POR OBJETIVO PRIMORDIAL APOIAR PROGRAMAS, PROJETOS, OBRAS E SERVIÇOS QUE SE RELACIONEM COM O DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL DO PAÍS.

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Vice - Presidente Diretor Diretor Diretor Diretora Diretor	PERSIO ARIDA JOSÉ MAURO METTRAU C. DA CUNHA LUIZ ORENSTEIN REGIS BONELLI JOSÉ HENRIQUE CARNEIRO C. COUCEIRO ELENA LANDAU	LUIZ CARLOS MENDONÇA DE BARROS JOSÉ PIO BORGES DE CASTRO FILHO JOSÉ MAURO METTRAU C. DA CUNHA REGINALDO TREIGER HÉLIO BLAK ELENA LANDAU	LUIZ CARLOS MENDONÇA DE BARROS JOSÉ PIO BORGES DE CASTRO FILHO JOSÉ MAURO METTRAU C. DA CUNHA FERNANDO PERRONE SÉRGIO BESSERMAN VIANNA  EDUARDO RATH FINGERL
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Presidente Interino Vice-Presidente Diretor Diretor Diretor Diretor Diretora Diretor	LUIZ CARLOS MENDONÇA DE BARROS  JOSÉ PIO BORGES DE CASTRO FILHO JOSÉ MAURO METTRAU C. DA CUNHA FERNANDO PERRONE SÉRGIO BESSERMAN VIANNA EDUARDO RATH FINGERL  PAULO CESAR HARTUNG GOMES	JOSÉ PIO BORGES DE CASTRO FILHO JOSÉ PIO BORGES DE CASTRO FILHO JOSÉ MAURO METTRAU C. DA CUNHA SÉRGIO BESSERMAN VIANNA EDUARDO RATH FINGERL  BEATRIZ AZEREDO DA SILVA	ANDRÉA SANDRO CALABI  JOSÉ MAURO METTRAU C. DA CUNHA FERNANDO PERRONE EDUARDO RATH FINGERL JOSÉ LUIZ OSÓRIO DE ALMEIDA FILHO DARLAN JOSÉ DÓREA SANTOS BEATRIZ AZEREDO DA SILVA

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio		1.320		1.320
	Terceiros		603		603
1995	Próprio		1.190		1.190
	Terceiros		385		385
1996	Próprio		1.203		1.203
	Terceiros				
1997	Próprio		1.212		1.212
	Terceiros		358		358
1998	Próprio		1.243		1.243
	Terceiros		310		310
1999	Próprio		1.234		1.234
	Terceiros		262		262

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE (%)	106,42	106,58	205,23	290,04	173,06	269,63
LIQUIDEZ GERAL (%)	106,42	106,58	102,18	99,75	98,78	99,71
IMOBILIZAÇÃO (%)	85,99	85,93	92,14	101,17	108,08	102,00
ENDIVIDAMENTO GERAL (%)	68,58	68,12	78,27	82,13	86,88	87,22
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO (%)	5,77	2,46	9,60	7,88	7,85	6,16
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL)	484	287	801	679	652	553
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL (R\$ MIL)	332	217	801	524	522	456
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL)	92	181	149	87	234	256
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL (R\$ MIL)	63	136	149	67	187	211

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL - BNDES**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	<b>6.394.977.000</b>	<b>5.813.770.000</b>	<b>5.425.776.511</b>	<b>9.077.008.450</b>	<b>17.335.738.000</b>	<b>15.978.176.000</b>
Disponibilidade	9.761.000	43.019.000	16.335.632	3.812.031	9.901.000	16.820.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.855.431.000	459.366.000	660.425.150	1.764.004.823	887.947.000	1.073.000
Títulos e Valores Mobiliários	497.001.000	252.295.000	459.858.777	1.306.209.142	4.574.934.000	4.005.127.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	2.786.000	4.320.000	1.234.017			
Operações de Crédito	3.053.005.000	3.772.467.000	4.001.108.100	5.738.045.125	11.434.967.000	11.178.488.000
Outros Créditos	976.860.000	1.282.083.000	286.523.047	262.846.576	427.989.000	776.668.000
Outros Valores e Bens	133.000	220.000	291.788	2.090.753		
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>19.306.687.000</b>	<b>25.758.658.000</b>	<b>31.517.463.330</b>	<b>38.799.369.945</b>	<b>50.113.212.000</b>	<b>59.310.587.000</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários	684.547.000	1.462.220.000	1.637.858.523	2.688.158.985	6.556.715.000	4.779.832.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito	18.614.403.000	24.259.215.000	29.871.756.038	36.097.677.221	43.556.497.000	53.932.860.000
Outros Créditos	7.737.000	37.223.000	7.848.769	13.533.739		597.895.000
Outros Valores e Bens						
<b>Ativo Permanente</b>	<b>9.513.674.000</b>	<b>11.913.733.000</b>	<b>9.245.738.911</b>	<b>10.562.116.767</b>	<b>11.149.245.000</b>	<b>11.285.530.000</b>
Investimentos	9.400.023.000	11.776.521.000	9.110.346.106	10.427.568.760	11.013.936.000	11.152.050.000
Participações	9.341.622.000	11.698.622.000	9.016.425.965	10.288.873.659	10.874.146.000	11.031.612.000
em Controladas	9.104.852.000	11.406.938.000	8.757.513.128	9.997.011.460	10.744.124.000	10.902.076.000
em Coligadas	171.352.000	211.586.000	178.813.062	210.360.116	48.876.000	48.876.000
Outras Participações	65.418.000	80.098.000	80.099.775	81.502.083	81.146.000	80.660.000
Outros Investimentos	58.401.000	77.899.000	93.920.141	138.695.101	139.790.000	120.438.000
Imobilizado	113.651.000	137.212.000	135.392.805	134.548.007	135.309.000	133.480.000
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>35.215.338.000</b>	<b>43.486.161.000</b>	<b>46.188.978.752</b>	<b>58.438.495.162</b>	<b>78.598.195.000</b>	<b>86.574.293.000</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>1.596.654.000</b>	<b>2.774.327.000</b>	<b>2.643.718.961</b>	<b>3.129.526.609</b>	<b>10.017.433.000</b>	<b>5.925.924.000</b>
Depósitos	121.586.000	214.800.000	178.847.958	105.647.357	290.249.000	315.432.000
Captações no Mercado Aberto						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos	229.280.000	398.477.000	656.303.812	1.013.246.000	3.546.876.000	2.990.391.000
Repasse do País - Instituições Oficiais	458.559.000	796.882.000	971.003.709	1.038.456.000	1.616.551.000	1.731.777.000
Repasse do Exterior	122.783.000	213.019.000	192.724.064	174.975.000	181.969.000	250.371.000
Outras Obrigações	664.446.000	1.151.149.000	644.839.418	797.202.252	4.381.788.000	637.953.000
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>22.554.410.000</b>	<b>26.847.716.000</b>	<b>33.510.340.485</b>	<b>44.868.684.723</b>	<b>58.264.965.000</b>	<b>69.584.391.000</b>
Depósitos						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos	10.554.000.000	14.560.691.000	19.329.873.890	28.286.510.678	37.654.391.000	48.421.535.000
Repasse do País - Instituições Oficiais	11.042.953.000	11.308.473.000	13.327.968.152	15.065.667.436	15.500.786.000	17.627.421.000
Repasse do Exterior	957.457.000	978.552.000	852.498.443	1.363.633.354	1.443.741.000	3.535.435.000
Outras Obrigações				152.873.255	3.666.047.000	
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>						
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>11.064.274.000</b>	<b>13.864.118.000</b>	<b>10.034.919.306</b>	<b>10.440.283.830</b>	<b>10.315.797.000</b>	<b>11.063.978.000</b>
Capital Integralizado	432.407.000	6.089.647.000	7.457.499.942	7.457.499.942	9.106.405.000	9.106.405.000
Reservas	9.311.936.000	6.509.366.000	268.033.947	2.982.783.888	839.823.000	900.346.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	1.319.931.000	1.265.105.000	2.309.385.417		369.569.000	1.057.227.000
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>35.215.338.000</b>	<b>43.486.161.000</b>	<b>46.188.978.752</b>	<b>58.438.495.162</b>	<b>78.598.195.000</b>	<b>86.574.293.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira	9.542.695.000	3.149.991.000	3.698.597.133	3.697.003.488	5.933.946.000	13.660.887.000
Despesas da Intermediação Financeira	(11.659.572.000)	(4.168.783.000)	(2.930.564.783)	(3.426.287.436)	(5.524.194.000)	(13.790.392.000)
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>	<b>(2.116.877.000)</b>	<b>(1.018.792.000)</b>	<b>768.032.350</b>	<b>270.716.052</b>	<b>409.752.000</b>	<b>(129.505.000)</b>
Receitas Operacionais	289.906.000	268.915.000	410.543.031	1.086.777.121	800.406.000	1.187.102.000
Despesas Operacionais	(522.296.000)	(327.619.000)	(288.597.125)	(266.898.428)	(498.714.000)	(447.861.000)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(232.390.000)</b>	<b>(58.704.000)</b>	<b>121.945.906</b>	<b>819.878.693</b>	<b>301.692.000</b>	<b>739.241.000</b>
Receitas não Operacionais	133.926.000	8.007.000	12.925.597	9.008.455	11.364.000	13.324.000
Despesas não Operacionais			(874.937)	(3.790.518)	(4.871.000)	(20.135.000)
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>133.926.000</b>	<b>8.007.000</b>	<b>12.050.660</b>	<b>5.217.937</b>	<b>6.493.000</b>	<b>(6.811.000)</b>
Resultado de Correção Monetária	3.422.278.000	1.353.381.000				
Ajustes de Programa de Estabilização Econômica						
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>	<b>1.206.937.000</b>	<b>283.892.000</b>	<b>902.028.916</b>	<b>1.095.812.682</b>	<b>717.937.000</b>	<b>602.925.000</b>
Contribuição Social	(195.720.000)	(128.779.000)	(147.095.598)	(134.220.825)	22.884.000	
Imposto de Renda	(372.376.000)	186.005.000	208.477.521	(139.033.026)	69.252.000	78.931.000
Participação Estatutária no Lucro						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>638.841.000</b>	<b>341.118.000</b>	<b>963.410.839</b>	<b>822.558.831</b>	<b>810.073.000</b>	<b>681.856.000</b>
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>	<b>638.841.000</b>	<b>341.118.000</b>	<b>963.410.839</b>	<b>822.558.831</b>	<b>810.073.000</b>	<b>681.856.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício	638.841.000	341.118.000	963.410.839	822.558.831	810.073.000	681.856.000
Ajuste ao Lucro Líquido	(3.081.982.000)	(998.903.000)	(124.889.486)	40.239.508	(497.373.000)	(43.002.000)
Depreciações / Amortizações	4.833.000	7.181.000	6.031.905	6.660.258	6.468.000	12.567.000
Provisão para Perdas	323.065.000	538.030.000	388.435.496	853.782.065	328.914.000	285.937.000
Resultado da Correção Monetária	(3.422.278.000)	(1.353.381.000)				
Resultado Equivalência Patrimonial	(246.753.000)	(249.447.000)	(385.419.466)	(1.055.643.960)	(715.091.000)	(1.010.637.000)
Despesas Incorporadas as Origens			145.388.653	233.530.632		
Receitas Incorporadas as Aplicações			(287.603.434)			
Outros Ajustes	259.151.000	58.714.000	8.277.360	1.910.513	(117.664.000)	669.131.000
Doações e Subvenções para Investimento						
Recursos de Terceiros	21.564.884.000	5.420.624.000	7.902.539.052	11.714.621.240	20.639.404.000	7.195.998.000
Variação Resultado Exercícios Futuros						
Recursos de Acionistas				65.991.077		
Demais Origens					6.278.000	
<b>Total de Recursos</b>	<b>19.121.743.000</b>	<b>4.762.839.000</b>	<b>8.741.060.405</b>	<b>12.643.410.656</b>	<b>20.958.382.000</b>	<b>7.834.852.000</b>
Prejuízo do Período						
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas	2.052.000	44.019.000	13.000.000	459.654.723	1.181.431.000	531.509.000
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos	(65.688.000)	11.735.000	1.749.964.201		53.843.000	(861.711.000)
Aplicações no Diferido						
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo	19.177.785.000	6.069.892.000	6.614.191.889	12.123.078.933	19.717.019.000	8.158.755.000
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo		(1.396.065.000)	390.588.401	73.200.800		
<b>Total de Aplicações</b>	<b>19.114.149.000</b>	<b>4.729.581.000</b>	<b>8.767.744.491</b>	<b>12.655.934.256</b>	<b>20.952.293.000</b>	<b>7.828.553.000</b>
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.	7.594.000	33.258.000	(26.684.086)	(12.523.800)	6.089.000	6.299.000
Início do Período	2.167.000	9.761.000	43.019.718	16.335.632	3.812.000	10.521.000
Fim do Período	9.761.000	43.019.000	16.335.632	3.812.032	9.901.000	16.820.000



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDERECAMENTO

Ato/data de criação: ASSEMBL. GERAL EXTRAORDINÁRIA 06.11.1979  
Ato/data de constituição: ASSEMBL. GERAL EXTRAORDINÁRIA 08.02.1979  
Ato/data de transferência: PRIVATIZADA ( LEILÃO PND ) 20.11.2000  
Endereço: RUA ALVARES PENTEADO, N. 49 - SÃO PAULO  
01012-900 - SÃO PAULO (SP)  
DDD: (0011) - TEL: 231-7544 FAX: 239-2330

## OBJETIVO

NEGOCIAR COM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS NOS MERCADOS  
FINANCEIROS E DE CAPITALIS, POR CONTA PRÓPRIA OU DE TERCEIROS.  
CONSTITUIR E ADM. FUNDOS DE INVESTIMENTOS SOB A FORMA DE CONDOM.  
ABERTO. ENCARGAR-SE DA ADM. DE CARTEIRAS DE CUSTÓDIA E DA  
SUBSCRIÇÃO DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E DA PRESTAÇÃO DE  
SERVIÇOS TÉCNICOS. NESSE SENTIDO REALIZAR OUTRAS OPERAÇÕES  
PERMITIDAS PELAS DISPOSIÇÕES LEGAIS E REGULAMENTARES.

## DIRETORIAS

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Diretor Presidente	FLAVIO ROBERTO PELISSON	FLAVIO ROBERTO PELISSON	FLAVIO ROBERTO PELISSON
Diretor	CARLOS MASAJI MIASHIRO	CARLOS MASAJI MIASHIRO	CARLOS MASAJI MIASHIRO
Diretor	MARCOS ANTÔNIO DE OLIVEIRA	MARCOS ANTÔNIO DE OLIVEIRA	MARCOS ANTÔNIO DE OLIVEIRA

## AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1998	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1999	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio	23	214		237
	Terceiros	1	69		70
1998	Próprio	23	204		227
	Terceiros		82		82
1999	Próprio	22	198		220
	Terceiros				

## INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )				142,12	325,45	267,02
LIQUIDEZ GERAL ( % )				146,61	349,61	292,67
IMOBILIZAÇÃO ( % )				2,78	2,97	3,13
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )				67,59	27,99	33,46
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )				19,21	18,11	17,64
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )				447	445	455
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )				345	327	455
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )						
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )						

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
BANESPA	100,00	100,00	100,00	100,00			100,00	99,88	100,00	99,88	100,00	99,88
Demais Acionistas ( Percentual Inferior a 1 % )								0,12		0,12		0,12



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO  
BANESPA S.A. - CORRETORA DE CâMBIO E TÍTULOS - BANESCOR

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 (*)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante				1.633.476.880	705.919.297	762.569.000
Disponibilidade				15.103	34.178	30.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez				1.532.006.052	260.783.155	293.067.000
Títulos e Valores Mobiliários				64.463.866	414.802.622	357.605.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito					2.855.214	
Outros Créditos				36.820.812	27.297.141	111.666.000
Outros Valores e Bens				171.047	146.987	201.000
Realizável a Longo Prazo				51.667.258	52.418.495	73.250.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito						
Outros Créditos				51.667.258	52.418.495	73.250.000
Outros Valores e Bens						
Ativo Permanente				15.320.697	16.554.344	17.802.000
Investimentos				12.666.638	13.772.489	14.877.000
Participações				2.577.072	3.048.319	
em Controladas						
em Coligadas						
Outras Participações				2.577.072	3.048.319	
Outros Investimentos				10.089.566	10.724.170	14.877.000
Imobilizado				2.654.059	2.781.855	2.823.000
Diferido						102.000
TOTAL DO ATIVO				1.700.464.835	774.892.136	853.621.000
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante				1.149.381.147	216.906.777	285.587.000
Depósitos						
Captações no Mercado Aberto				1.007.196.512	87.037.107	80.610.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações				142.184.635	129.869.670	204.977.000
Exigível a Longo Prazo						
Depósitos						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações						
Resultado de Exercícios Futuros					10.025	
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
Patrimônio Líquido				551.083.688	557.975.334	568.034.000
Capital Integralizado				240.000.000	249.000.000	254.000.000
Reservas				31.907.581	33.203.568	38.890.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados				279.176.107	275.771.766	275.144.000
TOTAL DO PASSIVO				1.700.464.835	774.892.136	853.621.000
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira				291.037.156	331.146.513	158.360.000
Despesas da Intermediação Financeira				(132.232.488)	(187.688.878)	(20.960.000)
Resultado da Intermediação Financeira				158.804.668	143.457.635	137.400.000
Receitas Operacionais				138.629.802	136.281.433	141.283.000
Despesas Operacionais				(112.516.823)	(104.486.847)	(120.217.000)
Resultado Operacional				26.112.979	31.794.586	21.066.000
Receitas não Operacionais				2.306.285	940.443	
Despesas não Operacionais				(1.935.797)	(4.617.645)	(6.460.000)
Resultado não Operacional				370.488	(3.677.202)	(6.460.000)
Resultado de Correção Monetária						
Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações				185.288.135	171.575.019	152.006.000
Contribuição Social				(34.513.785)	(29.661.077)	(14.331.000)
Imposto de Renda				(44.930.768)	(40.848.381)	(37.490.000)
Participação Estatutária no Lucro						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício				105.843.582	101.065.561	100.185.000
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado				105.843.582	101.065.561	100.185.000
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício				105.843.582	101.065.561	100.185.000
Ajuste ao Lucro Líquido				242.825	1.025.830	664.000
Depreciações / Amortizações				242.825	254.701	280.000
Provisão para Perdas					771.129	377.000
Resultado da Correção Monetária						
Resultado Equivalência Patrimonial						
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes						7.000
Doações e Subvenções para Investimento				6.527.287	4.608.105	4.361.000
Recursos de Terceiros				784.716.112	1.280.341.398	135.588.000
Variação Resultado Exercícios Futuros						
Recursos de Acionistas						
Demais Origens						
Total de Recursos				897.329.806	1.387.040.894	240.798.000
Prejuízo do Período						
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas				25.137.851	99.416.623	95.803.000
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos				1.811.447	1.936.855	1.023.000
Aplicações no Diferido						
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo				677.663.586	353.193.970	137.539.000
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo				192.730.369	932.474.371	6.437.000
Total de Aplicações				897.343.253	1.387.021.819	240.802.000
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.				(13.447)	19.075	(4.000)
Início do Período				28.549	15.103	34.000
Fim do Período				15.102	34.178	30.000

(\*) Federalizado em novembro de 1997.







**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BANESPA S.A. ARRENDAMENTO MERCANTIL - BANESPA LEASING**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 (*)	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>				127.456.709	146.616.692	10.315.403
Disponibilidade				3.276.305	2.865.974	853.533
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez				113.594.520	134.054.624	
Títulos e Valores Mobiliários						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito				296.101		(198.311)
Outros Créditos				8.734.027	9.020.683	8.342.979
Outros Valores e Bens				1.555.756	675.411	1.317.102
<b>Realizável a Longo Prazo</b>				(2.444.029)	858.642	148.306.263
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						142.669.370
Títulos e Valores Mobiliários				1.043.593	858.642	1.104.393
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito				(5.780.579)		(1.056.713)
Outros Créditos				2.292.957		5.589.213
Outros Valores e Bens						
<b>Ativo Permanente</b>				161.352.468	218.609.988	303.454.527
Investimentos				534.904	760.760	784.534
Participações					726.894	750.668
em Controladas						
em Coligadas						
Outras Participações					726.894	750.668
Outros Investimentos				534.904	33.866	33.866
Imobilizado				151.191.880	210.805.937	297.276.376
Diferido				9.625.684	7.043.291	5.393.617
<b>TOTAL DO ATIVO</b>				286.365.148	366.085.322	462.076.193
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>				40.920.248	66.692.562	95.536.359
Depósitos						
Captações no Mercado Aberto						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações				40.920.248	66.692.562	95.536.359
<b>Exigível a Longo Prazo</b>				36.322.817	56.457.991	82.774.280
Depósitos						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações				36.322.817	56.457.991	82.774.280
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>						
<b>Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )</b>						
<b>Patrimônio Líquido</b>				209.122.083	242.934.769	283.765.554
Capital Integralizado				160.000.000	160.000.000	160.000.000
Reservas				6.497.295	8.974.731	11.850.726
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados				42.624.788	73.960.038	111.914.828
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>				286.365.148	366.085.322	462.076.193
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira				110.134.463	127.187.730	164.579.313
Despesas da Intermediação Financeira				(60.295.801)	(64.607.132)	(91.972.338)
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>				49.838.662	62.580.598	72.606.975
Receitas Operacionais						
Despesas Operacionais				(9.284.705)	(7.665.653)	(9.853.155)
<b>Resultado Operacional</b>				(9.284.705)	(7.665.653)	(9.853.155)
Receitas não Operacionais				416.295	2.024.768	1.401.193
Despesas não Operacionais						
<b>Resultado não Operacional</b>				416.295	2.024.768	1.401.193
<b>Resultado de Correção Monetária</b>						
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>				40.970.252	56.939.713	64.155.013
Contribuição Social				(7.104.734)	(10.225.633)	(6.074.791)
Imposto de Renda				(7.925.177)	(11.381.460)	(16.587.984)
Participação Estatutária no Lucro						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>				25.940.341	35.332.620	41.492.238
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>				25.940.341	35.332.620	41.492.238
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício				25.940.341	35.332.620	41.492.238
Ajuste ao Lucro Líquido				48.559.301	55.098.307	64.140.193
Depreciações / Amortizações				45.785.201	53.665.829	53.055.113
Provisão para Perdas						
Resultado da Correção Monetária						
Resultado Equivalência Patrimonial						
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes				2.774.100	1.432.478	11.085.080
Doações e Subvenções para Investimento						
Recursos de Terceiros				45.612.879	70.246.650	86.702.863
Variação Resultado Exercícios Futuros						
Recursos de Acionistas						
Demais Origens				7.742.538	6.871.636	9.192.880
<b>Total de Recursos</b>				127.855.059	167.549.213	201.528.174
Prejuízo do Período						
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas				6.160.831	8.391.497	9.854.406
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos				93.716.578	130.262.617	176.111.830
Aplicações no Diferido				8.333.897	4.921.460	4.415.679
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo				16.473.799	24.383.970	13.158.600
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo						
<b>Total de Aplicações</b>				124.685.105	167.959.544	203.540.515
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.				3.169.954	(410.331)	(2.012.341)
Início do Período				106.351	3.276.305	2.865.974
Fim do Período				3.276.305	2.865.974	853.633

(\*) Federalizado em novembro de 1997.



## OBJETIVO

EXERCÍCIO DE TODAS AS ATIVIDADES E A PRÁTICA DE TODAS AS OPERAÇÕES PERMITIDAS PELAS DISPOSIÇÕES LEGAIS E REGULAMENTARES APLICÁVEIS AOS BANCOS DE INVESTIMENTO.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
<p>Diretor Presidente</p> <p>Diretor Vice-Presidente</p> <p>Diretor Gerente</p>	<p>ALCIR AUGUSTINHO CALLIARI</p> <p>LUIZ JORGE DE OLIVEIRA</p> <p>JORGE ERNESTO AZZOLIN PASQUOTTO</p>	<p>PAULO CÉSAR XIMENES ALVES FERREIRA</p> <p>CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO</p> <p>EDSON SOARES FERREIRA</p>	<p>PAULO CÉSAR XIMENES ALVES FERREIRA</p> <p>CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO</p> <p>EDSON SOARES FERREIRA</p>
CARGO	1997	1998	1999
<p>Diretor Presidente</p> <p>Diretor Vice-Presidente</p> <p>Diretor Gerente</p> <p>Diretor de Área</p>	<p>PAULO CÉSAR XIMENES ALVES FERREIRA</p> <p>CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO</p> <p>EDSON SOARES FERREIRA</p>	<p>PAULO CÉSAR XIMENES ALVES FERREIRA</p> <p>EDSON SOARES FERREIRA</p> <p>CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO</p>	<p>PAOLO ENRICO MARIA ZAGHEN</p> <p>ANTÔNIO LUIZ RIOS DA SILVA</p> <p>VICENTE DE PAULA DINIZ</p>

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	13	69		8
	Terceiros				
1995	Próprio	11	59		7
	Terceiros				
1996	Próprio	16	51		6
	Terceiros				
1997	Próprio	16	51		6
	Terceiros				
1998	Próprio	16	51		6
	Terceiros				
1999	Próprio	16	51		6
	Terceiros				

## INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE (%)	1.222,09	572,39	316,66	90,75	44,26	24,30
LIQUIDEZ GERAL (%)	586,09	326,26	282,43	92,05	69,78	57,25
IMOBILIZAÇÃO (%)	12,06	43,14	47,45	139,36	208,18	193,85
ENDIVIDAMENTO GERAL (%)	15,32	20,09	22,37	83,17	78,16	68,72
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO (%)	12,51	6,60	12,41	64,69	2,66	(6,63)
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL)	691	564	1.145	3.025	120	(306)
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL (R\$ MIL)	691	564	1.145	3.025	120	(306)
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL)	443	479	363	1.863	11.041	10.007
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL (R\$ MIL)	443	479	363	1.863	11.041	10.007

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BB-BANCO DE INVESTIMENTO S.A. - BB-BI**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	<b>445.041.884</b>	<b>448.423.137</b>	<b>465.421.894</b>	<b>1.404.735.000</b>	<b>339.680.891</b>	<b>165.084.060</b>
Disponibilidade	511	20.798	174.570	8.812	86.622	4.877
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	335.102.531	339.039.454	300.012.478	1.242.000	466.006	9.782.922
Títulos e Valores Mobiliários	90.018.601	63.823.008	53.178.278	1.265.295.188	326.391.603	132.509.960
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	8.166.618	7.115.570	6.133.419	1.461.000	276.352	6.676
Operações de Crédito	6.884.282	1.089.678	7.712.590	47.407.000		
Outros Créditos	4.869.341	37.334.629	98.210.559	89.321.000	12.460.308	22.671.304
Outros Valores e Bens						108.321
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>35.843.445</b>	<b>43.281.079</b>	<b>37.980.908</b>	<b>21.612.000</b>	<b>415.587.238</b>	<b>224.051.818</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários		5.846.213	6.777.527	7.947.000	323.208.543	107.981.593
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	22.877.412	11.592.113	1.998.932	366.000		
Operações de Crédito	1.839.043	10.633.038	13.796.400			
Outros Créditos	11.126.990	15.209.715	15.408.049	13.299.000	92.378.695	116.070.225
Outros Valores e Bens						
<b>Ativo Permanente</b>	<b>54.623.394</b>	<b>258.282.407</b>	<b>293.219.156</b>	<b>436.665.000</b>	<b>629.522.163</b>	<b>599.439.168</b>
Investimentos	54.623.394	258.282.407	293.219.156	436.665.000	629.522.163	599.439.168
Participações	37.353.386	206.295.128	246.157.115	287.813.000	358.340.204	470.219.933
em Controladas						
em Coligadas	20.790.837	188.134.810	201.138.842	287.813.000	358.340.204	470.219.933
Outras Participações	16.562.549	18.160.318	45.018.273			
Outros Investimentos	17.270.008	51.987.279	47.062.041	148.852.000	271.181.959	129.219.235
Imobilizado						
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>535.508.723</b>	<b>749.986.623</b>	<b>796.621.958</b>	<b>1.863.012.000</b>	<b>1.384.790.292</b>	<b>988.575.046</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>36.416.554</b>	<b>78.342.425</b>	<b>146.976.487</b>	<b>1.547.870.000</b>	<b>767.459.712</b>	<b>679.388.171</b>
Depósitos	9.567.027	12.814.215	18.348.584	123.481.000	739.754.367	670.457.833
Captações no Mercado Aberto						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos		3.308.554	3.616.871	3.730.000	262.021	
Repasse do País - Instituições Oficiais	2.197.517	199.341	246.957	300.000	375.293	462.575
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	24.652.010	62.020.315	124.764.075	1.420.359.000	27.068.031	8.467.763
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>45.632.527</b>	<b>72.365.965</b>	<b>31.262.493</b>	<b>1.657.000</b>	<b>314.943.840</b>	
Depósitos	26.722.359	20.702.202	5.978.773	1.346.000		
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos		26.802.058	25.197.104	311.000		
Repasse do País - Instituições Oficiais	367.844					
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	18.542.324	24.861.705	86.616		314.943.840	
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>	<b>413.169</b>	<b>635.949</b>	<b>377.652</b>	<b>138.000</b>		
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
Patrimônio Líquido	453.046.473	598.642.284	618.005.326	313.347.000	302.386.740	309.186.875
Capital Integralizado	12.386.588	395.473.542	490.479.050	204.017.000	204.017.339	204.017.339
Reservas	397.337.374	118.668.121	8.372.268	16.670.000	18.956.071	51.356.246
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	43.322.511	84.500.621	119.154.008	92.660.000	79.413.330	53.813.290
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>535.508.723</b>	<b>749.986.623</b>	<b>796.621.958</b>	<b>1.863.012.000</b>	<b>1.384.790.292</b>	<b>988.575.046</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira	438.203.816	125.676.434	90.864.888	44.465.000	413.563.535	173.002.319
Despesas da Intermediação Financeira	(66.296.614)	(28.950.584)	(11.787.032)	(20.491.000)	(118.775.666)	(276.188.089)
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>	<b>371.907.202</b>	<b>96.725.850</b>	<b>79.077.856</b>	<b>23.974.000</b>	<b>294.787.869</b>	<b>(103.185.770)</b>
Receitas Operacionais	21.876.529	5.162.251	17.661.130	180.831.000	102.398.215	114.663.991
Despesas Operacionais	(18.665.181)	(1.683.591)	(13.091.949)	(69.464.000)	(444.303.381)	(27.773.160)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>3.211.348</b>	<b>3.478.660</b>	<b>4.569.181</b>	<b>111.367.000</b>	<b>(341.905.166)</b>	<b>86.890.831</b>
Receitas não Operacionais	761.855	31.405.952	62.338.942	57.012.000	31.903.607	103.754.962
Despesas não Operacionais					(4.637.073)	(139.105.097)
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>761.855</b>	<b>31.405.952</b>	<b>62.338.942</b>	<b>57.012.000</b>	<b>27.266.534</b>	<b>(35.350.135)</b>
Resultado de Correção Monetária	(295.677.658)	(61.915.404)				
Ajustes de Programa de Estabilização Econômica						
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>	<b>80.202.747</b>	<b>69.695.058</b>	<b>145.985.979</b>	<b>192.353.000</b>	<b>(19.850.763)</b>	<b>(51.645.074)</b>
Contribuição Social	(13.089.039)	(13.047.026)	(38.618.880)		11.681.324	8.192.670
Imposto de Renda	(10.435.617)	(17.140.448)	(30.672.678)	10.350.000	16.223.495	22.939.068
Participação Estatutária no Lucro						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>56.678.091</b>	<b>39.507.584</b>	<b>76.694.421</b>	<b>202.703.000</b>	<b>8.054.056</b>	<b>(20.513.336)</b>
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>	<b>56.678.091</b>	<b>39.507.584</b>	<b>76.694.421</b>	<b>202.703.000</b>	<b>8.054.056</b>	<b>(20.513.336)</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício	56.678.091	39.507.584	76.694.421	202.703.000	8.054.056	
Ajuste ao Lucro Líquido	300.540.733	126.206.859	31.249.906	(172.198.000)	(71.820.909)	17.836.096
Depreciações / Amortizações						
Provisão para Perdas	(2.247.674)	49.195.020	(6.248.423)	(21.507.000)	(22.554.163)	53.021.852
Resultado da Correção Monetária	295.677.658	61.915.404				
Resultado Equivalência Patrimonial		(1.798.509)	20.546.693	(155.158.000)	(54.751.060)	(50.476.023)
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações			3.981.583	27.000		
Outros Ajustes	7.110.749	16.894.944	12.870.053		5.484.314	15.290.267
Doações e Subvenções para Investimento		514.977			1.884.989	
Recursos de Terceiros	55.348.976	138.757.115	370.554.198	2.049.569.000	1.339.820.111	557.140.492
Variação Resultado Exercícios Futuros	390.835	222.780			(137.581)	
Recursos de Acionistas						
Demais Origens				12.795.242	7.132.482	34.861.630
<b>Total de Recursos</b>	<b>412.958.635</b>	<b>305.209.315</b>	<b>478.498.525</b>	<b>2.092.869.242</b>	<b>1.284.933.148</b>	<b>609.838.218</b>
Prejuízo do Período						20.513.336
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas	13.461.047	9.383.051	72.859.701	219.405.000	20.900.735	5.088.563
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos	7.508.228	249.548.680	324.186.435	609.725.000	179.685.105	137.974.921
Aplicações no Diferido						
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo	391.988.850	43.484.329	70.860.537	1.239.185.000	2.218.829	43.327.763
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo		2.772.969	10.438.079	24.720.000	1.082.050.669	403.015.380
<b>Total de Aplicações</b>	<b>412.958.125</b>	<b>305.189.029</b>	<b>478.344.752</b>	<b>2.093.035.000</b>	<b>1.284.855.338</b>	<b>609.919.963</b>
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.	510	20.286	153.773	(165.758)	77.810	(81.745)
Início do Período	1	511	20.797	174.570	8.812	86.622
Fim do Período	511	20.797	174.570	8.812	86.622	4.877



DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Diretor Presidente	ALCIR AUGUSTINHO CALLIARI	PAULO CESAR XIMENES ALVES FERREIRA	PAULO CESAR XIMENES ALVES FERREIRA
Diretor Vice-Presidente	ERNESTO HUASCAR BLUM CAPOZZI	EDSON SOARES FERREIRA	EDSON SOARES FERREIRA
Diretor Gerente	LUIZ JORGE DE OLIVEIRA	CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO	CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO

#### QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Area	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	121			121
	Terceiros				
1995	Próprio	154			154
	Terceiros				
1996	Próprio	185			185
	Terceiros				
1997	Próprio	171			171
	Terceiros				
1998	Próprio	227			227
	Terceiros				
1999	Próprio	227			227
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE (%)	152,51	123,61	118,63	107,30	100,83	111,86
LIQUIDEZ GERAL (%)	155,36	124,69	119,72	107,59	101,99	118,50
IMOBILIZAÇÃO (%)	4,83	13,28	13,62	21,76	45,10	25,49
ENDIVIDAMENTO GERAL (%)	63,22	77,84	81,41	91,15	96,51	80,11
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO (%)	55,95	10,54	18,20	24,87	15,34	29,66
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (RS MIL)	840	170	243	231	41	81
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL (RS MIL)	840	170	243	231	41	81
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (RS MIL)						
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL (RS MIL)						

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BB - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. - BB-DTVM**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	476.122.000	1.075.470.142	1.282.095.103	1.757.689.201	1.674.558.730	280.280.145
Disponibilidade	6.759.000	1.204.122	32.844.616	23.717.320	39.260.542	23.569.542
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	334.454.000	900.391.638	498.863.795	862.207.174	1.129.319.848	20.543.200
Títulos e Valores Mobiliários	47.147.000	75.847.432	704.766.293	618.416.013	260.546.613	152.598.107
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		27.384.002				
Operações de Crédito	5.878.000					
Outros Créditos	81.760.000	70.502.446	45.581.686	252.642.302	245.431.727	83.400.196
Outros Valores e Bens	124.000	140.502	38.713	706.392		169.100
Realizável a Longo Prazo	8.893.000	9.456.599	11.778.505	4.805.106	19.221.644	16.655.006
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários	1.799.000		3.461.109	3.536.351	4.172.951	1.588.047
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito						
Outros Créditos	7.094.000	9.456.599	8.317.396	1.268.755	15.048.693	15.066.959
Outros Valores e Bens						
Ativo Permanente	8.779.000	32.913.073	33.605.348	34.599.402	27.116.928	15.861.996
Investimentos	8.779.000	32.913.073	33.605.348	34.599.402	27.116.928	15.861.996
Participações em Controladas		21.858.189	20.722.451	20.722.451	20.722.451	15.378.997
em Coligadas						
Outras Participações		21.858.189	20.722.451	20.722.451	20.722.451	15.378.997
Outros Investimentos	8.779.000	11.054.884	12.882.897	13.876.951	6.394.477	482.999
Imobilizado						
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>493.794.000</b>	<b>1.117.839.814</b>	<b>1.327.478.956</b>	<b>1.797.093.709</b>	<b>1.720.897.302</b>	<b>312.797.147</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	312.191.000	870.082.470	1.080.722.156	1.638.096.633	1.660.765.578	250.574.405
Depósitos						
Captações no Mercado Aberto						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	312.191.000	870.082.470	1.080.722.156	1.638.096.633	1.660.765.578	250.574.405
Exigível a Longo Prazo						
Depósitos						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações						
Resultado de Exercícios Futuros						
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
Patrimônio Líquido	181.603.000	247.757.344	246.756.800	158.997.076	60.131.724	62.222.742
Capital Integralizado	7.955.000	153.886.924	190.996.627	101.227.509	47.817.466	47.817.466
Reservas	126.391.000	76.598.022	4.530.573	8.849.287	12.314.258	14.405.276
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	47.257.000	17.272.398	51.229.600	48.920.280		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>493.794.000</b>	<b>1.117.839.814</b>	<b>1.327.478.956</b>	<b>1.797.093.709</b>	<b>1.720.897.302</b>	<b>312.797.147</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira	255.103.000	132.491.000	108.838.691	164.280.740	135.816.394	75.918.959
Despesas da Intermediação Financeira	(10.196.000)	(1.884.000)	(7.264.301)	(18.432.307)	(22.066.851)	(39.378.053)
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>	<b>244.907.000</b>	<b>130.607.000</b>	<b>101.574.390</b>	<b>145.848.433</b>	<b>113.749.543</b>	<b>36.540.906</b>
Receitas Operacionais	191.850.000	258.812.000	355.677.476	365.171.585	333.662.685	339.845.671
Despesas Operacionais	(201.509.000)	(297.707.000)	(376.775.416)	(442.258.444)	(429.535.947)	(347.313.125)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(9.659.000)</b>	<b>(38.895.000)</b>	<b>(21.097.940)</b>	<b>(77.086.859)</b>	<b>(95.873.262)</b>	<b>(7.467.454)</b>
Receitas não Operacionais			102.705	1.490.288	3.477.105	6.400.615
Despesas não Operacionais	(2.000)	(10.755)	(1.459.880)		(7.308.170)	(3.493.833)
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>(2.000)</b>	<b>(10.755)</b>	<b>(1.357.175)</b>	<b>1.490.288</b>	<b>(3.831.065)</b>	<b>2.906.782</b>
Resultado de Correção Monetária	(49.615.000)	(34.126.682)				
Ajustes de Programa de Estabilização Econômica						
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>	<b>185.631.000</b>	<b>57.574.563</b>	<b>79.119.275</b>	<b>70.251.862</b>	<b>14.045.216</b>	<b>31.980.234</b>
Contribuição Social		(31.460.000)	(18.641.120)		(2.127.636)	(4.154.229)
Imposto de Renda	(84.031.000)		(15.562.515)	(30.714.044)	(2.690.927)	(9.370.090)
Participação Estatutária no Lucro						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>101.600.000</b>	<b>26.114.563</b>	<b>44.915.640</b>	<b>39.537.818</b>	<b>9.226.653</b>	<b>18.455.915</b>
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>	<b>101.600.000</b>	<b>26.114.563</b>	<b>44.915.640</b>	<b>39.537.818</b>	<b>9.226.653</b>	<b>18.455.915</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício	101.600.000	26.114.563	44.915.640	39.537.818	9.226.653	18.455.915
Ajuste ao Lucro Líquido	48.898.000	38.033.713	1.995.375		4.374.722	1.259.141
Depreciações / Amortizações						
Provisão para Perdas						
Resultado da Correção Monetária	48.537.000	34.601.667			4.374.722	1.259.141
Resultado Equivalência Patrimonial						
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes	361.000	3.432.046	1.995.375			
Doações e Subvenções para Investimento	4.974.000	957.579	2.285.136	2.341.822	3.003.639	
Recursos de Terceiros	301.489.000	570.801.164	667.505.880	645.000.282	387.106.545	1.384.420.414
Variação Resultado Exercícios Futuros						
Recursos de Acionistas						
Demais Origens						14.564.020
<b>Total de Recursos</b>	<b>456.961.000</b>	<b>635.907.019</b>	<b>716.702.031</b>	<b>686.879.922</b>	<b>403.711.559</b>	<b>1.418.699.490</b>
Prejuízo do Período						
Imposto de Renda sobre Lucro	25.610.000	6.592.236	50.196.353	39.870.247	57.685.600	24.030.217
Dividendos e Bonificações Propostas						
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos	5.259.000	21.876.938	2.485.216	2.344.822	3.390.657	
Aplicações no Diferido						
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo	419.963.000	612.992.539	632.379.968	564.023.033	273.682.037	169.100
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo				89.769.117	53.410.043	1.410.191.172
<b>Total de Aplicações</b>	<b>450.832.000</b>	<b>641.461.713</b>	<b>685.061.537</b>	<b>696.007.219</b>	<b>388.168.337</b>	<b>1.434.390.489</b>
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.	6.129.000	(5.554.694)	31.640.494	(9.127.297)	15.543.222	(15.690.999)
Início do Período	629.000	6.758.816	1.204.122	32.844.617	23.717.320	39.260.541
Fim do Período	6.758.000	1.204.122	32.844.616	23.717.320	39.260.542	23.569.542







**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BB-EUROPA - BANCO DO BRASIL (EUROPE) N.V. / S.A.**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	<b>160.343.009</b>	<b>166.639.424</b>	<b>177.734.669</b>	<b>165.585.144</b>	<b>26.415.174</b>	<b>20.677.167</b>
Disponibilidade	1.032.955	878.861	812.826	1.472.027	11.905.422	1.686.239
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	103.443.025	74.841.171	43.601.921	74.556.588	540.388	18.102.879
Títulos e Valores Mobiliários	632.997	8.103.278	2.391.393	5.283		
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	121.545	79.083	693.546	3.998	33.900	
Operações de Crédito	48.512.071	74.468.397	124.402.409	89.249.743	13.703.420	43.819
Outros Créditos	390.108	539.207	5.832.574	281.381	232.044	844.230
Outros Valores e Bens	6.210.308	7.729.427		16.124		
<b>Realizável a Longo Prazo</b>						
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito						
Outros Créditos						
Outros Valores e Bens						
<b>Ativo Permanente</b>	<b>535.661</b>	<b>486.238</b>	<b>7.630.900</b>	<b>6.900.217</b>	<b>6.188.629</b>	<b>7.736.492</b>
Investimentos	68.175	115.216	111.762	104.645	199.181	240.702
Participações em Controladas em Coligadas Outras Participações						
Outros Investimentos	68.175	115.216	111.762	104.645	199.181	240.702
Imobilizado	433.983	306.504	7.475.705	6.772.672	5.989.448	7.495.790
Diferido	33.503	64.518	43.433	22.900		
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>160.878.670</b>	<b>167.125.662</b>	<b>185.365.569</b>	<b>172.485.361</b>	<b>32.603.803</b>	<b>28.413.659</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>152.145.905</b>	<b>148.367.776</b>	<b>165.887.925</b>	<b>154.536.251</b>	<b>18.715.304</b>	<b>8.296.094</b>
Depósitos	150.223.136	146.843.918	153.540.671	152.960.386	209.468	16.985
Captações no Mercado Aberto						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	1.278.688	721.350	44.406	77.986		
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos			8.575.699	18.936	10.102.482	6.248.169
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	644.081	802.508	3.727.149	1.478.943	8.403.354	2.030.940
<b>Exigível a Longo Prazo</b>						
Depósitos						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações						
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>						
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>8.732.765</b>	<b>18.757.886</b>	<b>19.477.644</b>	<b>17.949.110</b>	<b>13.888.499</b>	<b>20.117.565</b>
Capital Integralizado	7.749.513	17.058.420	18.195.457	15.605.135	18.043.969	23.068.258
Reservas	855	904.462	23.120.289	1.604.338	4.047.319	5.174.283
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	982.397	795.004	(21.838.102)	739.637	(8.202.789)	(8.124.976)
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>160.878.670</b>	<b>167.125.662</b>	<b>185.365.569</b>	<b>172.485.361</b>	<b>32.603.803</b>	<b>28.413.659</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira	6.693.592	7.597.090	22.322.005	14.225.635	12.973.945	2.213.614
Despesas da Intermediação Financeira	(7.213.275)	(8.075.768)	(16.216.762)	(10.485.632)	(8.963.666)	
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>	<b>(519.683)</b>	<b>(478.678)</b>	<b>6.105.243</b>	<b>3.740.003</b>	<b>4.010.279</b>	<b>2.213.614</b>
Receitas Operacionais	5.461.615	6.825.177	71.243	1.157.388	1.040.597	
Despesas Operacionais	(4.175.539)	(4.926.561)	(5.463.364)	(4.354.210)	(4.974.040)	
<b>Resultado Operacional</b>	<b>1.286.076</b>	<b>1.898.616</b>	<b>(5.392.121)</b>	<b>(3.196.822)</b>	<b>(3.933.443)</b>	
Receitas não Operacionais	308.102	380.971	727.042	343.956	112.150	148.240
Despesas não Operacionais	(108.350)	(487.798)	(157.977)	(147.500)	(8.395.527)	
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>199.752</b>	<b>(106.827)</b>	<b>569.065</b>	<b>196.456</b>	<b>(8.283.377)</b>	<b>148.240</b>
Resultado de Correção Monetária						
Ajustes de Programa de Estabilização Econômica						
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>	<b>966.145</b>	<b>1.313.111</b>	<b>1.282.187</b>	<b>739.637</b>	<b>(8.206.541)</b>	<b>2.361.854</b>
Contribuição Social		(521.048)				
Imposto de Renda						
Participação Estatutária no Lucro						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>966.145</b>	<b>792.063</b>	<b>1.282.187</b>	<b>739.637</b>	<b>(8.206.541)</b>	<b>2.361.854</b>
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>	<b>966.145</b>	<b>792.063</b>	<b>1.282.187</b>	<b>739.637</b>	<b>(8.206.541)</b>	<b>2.361.854</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício				739.637		2.361.854
Ajuste ao Lucro Líquido				312.718	340.623	3.867.209
Depreciações / Amortizações				312.718	340.623	
Provisão para Perdas						
Resultado da Correção Monetária						
Resultado Equivalência Patrimonial						
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes						3.867.209
Doações e Subvenções para Investimento						
Recursos de Terceiros				34.448.634	193.555.840	13.693.504
Varição Resultado Exercícios Futuros						
Recursos de Acionistas						
Demais Origens				18.061	1.367.248	
<b>Total de Recursos</b>				<b>35.519.050</b>	<b>195.263.711</b>	<b>19.922.567</b>
Prejuízo do Período					8.206.541	
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas						
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos				35.185	78.181	1.547.863
Aplicações no Diferido						
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo				29.542.268	29.277	18.174.678
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo				4.367.243	176.746.371	10.419.209
<b>Total de Aplicações</b>				<b>33.944.696</b>	<b>185.060.370</b>	<b>30.141.750</b>
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.				1.574.354	10.203.341	(10.219.183)
Início do Período				766.562	1.702.081	11.905.422
Fim do Período				2.340.916	11.905.422	1.686.239



### OBJETIVO

PRÁTICA DE OPERAÇÕES FINANCEIRAS DESTINADAS A CAPTAÇÃO E APLICAÇÃO DE CAPITAIS.

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
<p>Diretor Presidente</p> <p>Diretor Vice-Presidente</p> <p>Diretor Gerente</p>	<p>ALCIR AUGUSTINHO CALLIARI</p> <p>LUIZ JORGE DE OLIVEIRA</p> <p>JOSÉ ERNESTO PASQUOTTO</p>	<p>PAULO CÉSAR XIMENES ALVES FERREIRA</p> <p>CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO</p> <p>EDSON SOARES FERREIRA</p>	<p>PAULO CÉSAR XIMENES ALVES FERREIRA</p> <p>CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO</p> <p>EDSON SOARES FERREIRA</p>
CARGO	1997	1998	1999
<p>Diretor Presidente</p> <p>Diretor Vice-Presidente</p> <p>Diretor Gerente</p> <p>Diretor de Crédito</p> <p>Diretor de Área</p>	<p>PAULO CÉSAR XIMENES A. FERREIRA</p> <p>CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO</p> <p>EDSON SOARES FERREIRA</p> <p>HUGO DANTAS PEREIRA</p> <p>EDSON SOARES FERREIRA</p>	<p>PAULO CÉSAR XIMENES A. FERREIRA</p> <p>CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO</p> <p>HUGO DANTAS PEREIRA</p> <p>EDSON SOARES PEREIRA</p>	<p>PAOLO ENRICO MARIA ZAGHEN</p> <p>ANTÔNIO LUIZ RIOS DA SILVA</p> <p>MARCELO GOMES TEIXEIRA</p>

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1995	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1998	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1999	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio	9	13		22
	Terceiros				
1996	Próprio	9	22		31
	Terceiros				
1997	Próprio	9	16		25
	Terceiros				
1998	Próprio	9	18		27
	Terceiros				
1999	Próprio	4	25		29
	Terceiros				

## DESCRICAÇÃO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	101,45	230,74	84,44	83,42	74,36	39,55
LIQUIDEZ GERAL ( % )	111,33	262,35	120,57	105,38	106,64	104,54
IMOBILIZAÇÃO ( % )			2,57	7,39	13,32	1,03
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	89,82	38,12	82,57	94,51	92,88	95,61
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	37,86	39,34	22,72	57,57	66,87	110,29
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )		3.064	1.243	2.183	2.508	3.984
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )		3.064	1.243	2.183	2.508	3.984
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )		4.797	20.976	59.691	42.659	70.162
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )		4.797	20.976	59.691	42.659	70.162

## ACIONISTA

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BB-FINANCEIRA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO - BB-FIN**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	699.414.369	243.507.232	678.020.324	1.360.748.000	982.762.000	902.349.226
Disponibilidade	4.070	5.885	18.521	85.000	1.000	1.734.272
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	227.459.315	57.051.412	79.372.000	11.309.000	4.068.000	14.000.000
Títulos e Valores Mobiliários	9	206.647	206.647	417.000	413.000	535.571
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	5.012.238	4.369.415				
Operações de Crédito	466.012.754	169.846.010	588.678.028	1.317.119.000	940.431.000	840.153.210
Outros Créditos	685.669		9.438.232	31.818.000	37.849.000	45.678.029
Outros Valores e Bens	240.314	12.027.863	306.896			248.144
Realizável a Longo Prazo	93.013.238	33.358.194	290.137.090	358.335.000	426.570.000	1.483.129.190
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito	88.247.725	27.479.852	284.195.094	321.000.000	362.293.000	1.422.410.358
Outros Créditos	4.765.513	5.878.342	5.941.996	37.335.000	64.277.000	60.718.832
Outros Valores e Bens						
Ativo Permanente						
Investimentos			4.349.938	7.005.000	13.489.000	1.074.814
Participações em Controladas			4.349.938	7.005.000	13.489.000	1.074.814
em Coligadas						
Outras Participações						
Outros Investimentos			4.349.938	7.005.000	13.489.000	1.074.814
Imobilizado						
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>792.427.607</b>	<b>276.865.426</b>	<b>972.507.352</b>	<b>1.726.088.000</b>	<b>1.422.821.000</b>	<b>2.386.553.230</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	689.409.500	105.533.105	802.977.941	1.631.294.000	1.321.543.000	2.281.808.947
Depósitos	535.206.929	105.533.105	650.259.042	1.492.277.000	1.151.793.000	2.034.687.388
Captações no Mercado Aberto						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	154.202.571		152.718.899	139.017.000	169.750.000	247.121.559
Exigível a Longo Prazo	22.385.075					
Depósitos	22.385.075					
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações						
Resultado de Exercícios Futuros						
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
Patrimônio Líquido	80.633.032	171.332.321	169.529.411	94.794.000	101.278.000	104.744.283
Capital Integralizado	2.939.395	86.700.278	109.751.761	31.764.000	31.764.000	31.763.459
Reservas	50.708.293	50.620.662	6.276.155	9.529.000	16.013.000	19.479.331
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	26.985.344	34.011.381	53.501.495	53.501.000	53.501.000	53.501.493
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>792.427.607</b>	<b>276.865.426</b>	<b>972.507.352</b>	<b>1.726.088.000</b>	<b>1.422.821.000</b>	<b>2.386.553.230</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira	406.654.842	363.696.500	228.408.051	861.397.000	968.195.000	919.187.742
Despesas da Intermediação Financeira	(222.727.885)	(139.506.085)	(40.543.027)	(384.224.000)	(572.890.000)	(446.366.197)
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>	<b>183.926.957</b>	<b>224.190.415</b>	<b>187.865.024</b>	<b>477.173.000</b>	<b>395.305.000</b>	<b>472.821.545</b>
Receitas Operacionais	2.201.708	4.580.551	5.378.512	7.704.000	37.969.000	41.463.841
Despesas Operacionais	(63.526.385)	(90.897.301)	(122.264.822)	(387.708.000)	(323.295.000)	(329.273.737)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(61.324.677)</b>	<b>(86.316.750)</b>	<b>(116.886.310)</b>	<b>(380.004.000)</b>	<b>(285.326.000)</b>	<b>(287.809.896)</b>
Receitas não Operacionais	3.527			12.000		
Despesas não Operacionais	(412)					
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>3.115</b>			<b>12.000</b>		<b>(295.756)</b>
Resultado de Correção Monetária	(54.118.344)	(21.533.844)				
Ajustes de Programa de Estabilização Econômica						
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>	<b>68.487.051</b>	<b>116.339.821</b>	<b>70.978.714</b>	<b>97.181.000</b>	<b>109.979.000</b>	<b>184.715.893</b>
Contribuição Social	(15.806.232)	(20.678.936)	(17.543.326)	(17.559.000)	(18.030.000)	(23.097.204)
Imposto de Renda	(22.152.296)	(28.255.351)	(14.911.071)	(25.045.000)	(24.229.000)	(46.094.846)
Participação Estatutária no Lucro						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>30.528.523</b>	<b>67.405.534</b>	<b>38.524.317</b>	<b>54.577.000</b>	<b>67.720.000</b>	<b>115.523.843</b>
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>	<b>30.528.523</b>	<b>67.405.534</b>	<b>38.524.317</b>	<b>54.577.000</b>	<b>67.720.000</b>	<b>115.523.843</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício	30.528.523	67.405.534	38.524.317	54.577.000	67.720.000	115.523.843
Ajuste ao Lucro Líquido	58.779.272	21.533.843				
Depreciações / Amortizações						
Provisão para Perdas						
Resultado da Correção Monetária	58.682.601	21.515.815				
Resultado Equivalência Patrimonial						
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes	96.671	18.028				
Doações e Subvenções para Investimento	2.839.362	176.065	4.349.939	2.655.000	6.484.000	
Recursos de Terceiros	685.827.593	528.225.660	704.340.229	910.388.000	373.373.000	972.681.023
Variação Resultado Exercícios Futuros						
Recursos de Acionistas	306.741	17.572.778				
Demais Origens		658.046	382.585			
<b>Total de Recursos</b>	<b>778.281.491</b>	<b>635.571.926</b>	<b>747.597.070</b>	<b>967.620.000</b>	<b>447.577.000</b>	<b>1.088.204.866</b>
Prejuízo do Período						
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas	7.250.524	16.008.814	45.059.750	53.979.000	67.720.000	112.058.128
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos			4.349.938	2.655.000	6.484.000	
Aplicações no Diferido						
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo	771.026.921	12.631.088	698.174.746	819.229.000	32.973.000	974.414.027
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo		606.930.208		91.690.000	340.484.000	
<b>Total de Aplicações</b>	<b>778.277.445</b>	<b>635.570.110</b>	<b>747.584.434</b>	<b>967.553.000</b>	<b>447.661.000</b>	<b>1.086.472.155</b>
Aumento ( Redução ) Disponibilidades	4.046	1.816	12.636	67.000	(84.000)	1.732.711
Início do Período	22	4.069	5.885	18.000	85.000	1.559
Fim do Período	4.068	5.885	18.521	85.000	1.000	1.734.270



DIRETORIAS	NOMES
------------	-------

AUDITORIA EXTERNA	QUANTITATIVO DE PESSOAL
-------------------	-------------------------

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	1			1
	Terceiros		7		7
1995	Próprio	1			1
	Terceiros		7		7
1996	Próprio	1			1
	Terceiros		7		7
1997	Próprio	1			1
	Terceiros		7		7
1998	Próprio	1			1
	Terceiros		7		7
1999	Próprio	1			1
	Terceiros		7		7

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BB-LEASING COMPANY LIMITED - BB-LEASING**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	250.100.611	18.613.129	30.390.793	20.034.453	28.798.649	42.891.213
Disponibilidade	232.751	461.636	367.490	149.736	523.119	382.282
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	18.092.923	14.361.768	27.247.626	17.889.326	11.423.216	37.087.923
Títulos e Valores Mobiliários						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito		2.048.577	2.775.677	1.983.741	15.782.263	
Outros Créditos	231.774.937			11.650	694.625	5.421.008
Outros Valores e Bens		1.741.148			375.426	
Realizável a Longo Prazo	61.610.345	146.817.968	140.255.120	126.249.850	402.019.809	589.872.279
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito		146.817.968	140.255.120	126.249.850	402.019.809	472.093.894
Outros Créditos						116.872.033
Outros Valores e Bens	61.610.345					906.352
Ativo Permanente		1	1	1		
Investimentos		1	1	1		
Participações						
em Controladas						
em Coligadas						
Outras Participações						
Outros Investimentos		1	1	1		
Imobilizado						
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>311.710.956</b>	<b>165.431.098</b>	<b>170.645.914</b>	<b>146.284.304</b>	<b>430.818.458</b>	<b>632.763.492</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	228.507.308	2.316.742	651.046	656.017	13.980.529	1.172.715
Depósitos						
Captações no Mercado Aberto						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	228.507.308	2.316.742	651.046	656.017	13.980.529	1.172.715
Exigível a Longo Prazo	10.032.009	72.288.356	62.214.355	29.026.400	278.001.000	443.002.058
Depósitos						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos	9.922.704					
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	109.305	72.288.356	62.214.355	29.026.400	278.001.000	443.002.058
Resultado de Exercícios Futuros				1.213.131	745.165	1.389.948
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
Patrimônio Líquido	73.171.639	90.826.000	107.780.513	115.388.756	138.091.764	187.198.771
Capital Integralizado						
Reservas		197.502	107.780.513			
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	73.171.639	90.628.498		115.388.756	138.091.764	187.198.771
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>311.710.956</b>	<b>165.431.098</b>	<b>170.645.914</b>	<b>146.284.304</b>	<b>430.818.458</b>	<b>632.763.492</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira		1.270.076		20.227.094	30.096.448	66.780.465
Despesas da Intermediação Financeira		(7.168.613)		(6.114.710)	(14.096.791)	(42.067.757)
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>		<b>(5.898.537)</b>		<b>14.112.384</b>	<b>15.999.657</b>	<b>24.712.708</b>
Receitas Operacionais		16.832.835	20.149.466			
Despesas Operacionais		(1.168.776)	(9.185.350)	(2.762.348)	(2.836.583)	(4.158.543)
<b>Resultado Operacional</b>		<b>15.664.059</b>	<b>10.964.116</b>	<b>(2.762.348)</b>	<b>(2.836.583)</b>	<b>(4.158.543)</b>
Receitas não Operacionais						
Despesas não Operacionais						
<b>Resultado não Operacional</b>						
Resultado de Correção Monetária						
Ajustes de Programa de Estabilização Econômica						
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>		<b>9.765.522</b>	<b>10.964.116</b>	<b>11.350.036</b>	<b>13.163.074</b>	<b>20.554.165</b>
Contribuição Social						
Imposto de Renda						
Participação Estatutária no Lucro						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>		<b>9.765.522</b>	<b>10.964.116</b>	<b>11.350.036</b>	<b>13.163.074</b>	<b>20.554.165</b>
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>		<b>9.765.522</b>	<b>10.964.116</b>	<b>11.350.036</b>	<b>13.163.074</b>	<b>20.554.165</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício			10.964.116	11.350.036	13.163.074	20.554.165
Ajuste ao Lucro Líquido			97.467.443			66.206.814
Depreciações / Amortizações						
Provisão para Perdas						
Resultado da Correção Monetária						
Resultado Equivalência Patrimonial						
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações			96.816.397			
Outros Ajustes			651.046			66.206.814
Doações e Subvenções para Investimento						
Recursos de Terceiros			62.214.355	38.966.199	299.373.542	448.396.897
<b>Variação Resultado Exercícios Futuros</b>					<b>(568.264)</b>	<b>644.783</b>
Recursos de Acionistas						
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>			<b>170.645.914</b>	<b>50.316.235</b>	<b>311.968.352</b>	<b>535.802.659</b>
Prejuízo do Período						
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas				11.782.019		37.653.972
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos			170.740.060			
Aplicações no Diferido						
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo				11.650	279.861.902	498.289.524
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo				38.740.320	31.733.067	
<b>Total de Aplicações</b>			<b>170.740.060</b>	<b>50.533.989</b>	<b>311.594.969</b>	<b>535.943.496</b>
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.			(94.146)	(217.754)	373.383	(140.837)
Início do Período			461.636	367.490	149.736	523.119
Fim do Período			367.490	149.736	523.119	382.282



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDERECAMENTO

Ato/data de criação: E. M.38 DE 12.03.87 03.04.1987  
Ato/data de constituição: ESCR. PUBL. DE CONST. DA SOC. 17.07.1987  
Ato/data de transferência:  
Endereço: SBS-Q.4 BL. A LOTE 25 - 7 ANDAR-ED. SEDE I - BB  
70073-900 - BRASÍLIA (DF)  
DDD: (212) - TEL.:764-9560 FAX: 276-4956

## OBJETIVO

OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL DE BENS MOVEIS, DE FABRICAÇÃO NACIONAL OU ESTRANGEIRA, E DE BENS IMÓVEIS, ADQUIRIDOS DE TERCEIROS PARA USO DA ARRENDATÁRIA EM SUA ATIVIDADE ECONÔMICA

## DIRETORIAS

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
<p>Diretor Presidente</p> <p>Diretor Vice-Presidente</p> <p>Diretor Gerente</p>	<p>ALCIR AUGUSTINHO CALLIARI</p> <p>LUIZ JORGE DE OLIVEIRA</p> <p>JOSÉ ERNESTO AZZOLIN PASQUOTTO</p>	<p>PAULO CÉSAR XIMENES ALVES FERREIRA</p> <p>CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO</p> <p>EDSON SOARES FERREIRA</p>	<p>PAULO CÉSAR XIMENES ALVES FERREIRA</p> <p>CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO</p> <p>EDSON SOARES FERREIRA</p>
CARGO	1997	1998	1999
<p>Diretor Presidente</p> <p>Diretor Vice-Presidente</p> <p>Diretor Gerente</p> <p>Diretor de Crédito</p> <p>Diretor de Área</p>	<p>PAULO CÉSAR XIMENES ALVES FERREIRA</p> <p>CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO</p> <p>RICARDO SÉRGIO DE OLIVEIRA</p> <p>EDSON SOARES FERREIRA</p>	<p>PAULO CÉSAR XIMENES A. FERREIRA</p> <p>CARLOS GILBERTO GONÇALVES CAETANO</p> <p>RICARDO SÉRGIO DE OLIVEIRA</p> <p>EDSON SOARES FERREIRA</p>	<p>PAOLO ENRICO MARIA ZAGHEN</p> <p>ANTONIO LUIZ RIOS DA SILVA</p> <p>ROSSANO MARANHÃO PINTO</p>

### AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	BIANCHETTI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1995	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0004-59
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0004-59
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0004-59
1998	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0004-59
1999	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0004-59

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio	5	16		21
	Terceiros				
1996	Próprio	5	19		24
	Terceiros				
1997	Próprio	6	21		27
	Terceiros				
1998	Próprio	6	21		27
	Terceiros				
1999	Próprio	7	26		33
	Terceiros				

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE (%)	8,67	(0,21)	120,93	34,61	29,16	4,98
LIQUIDEZ GERAL (%)	6,06	(0,03)	43,41	21,48	15,16	11,70
IMOBILIZAÇÃO (%)	415,90	405,66	518,96	474,50	513,27	828,03
ENDIVIDAMENTO GERAL (%)	77,08	75,34	88,10	82,67	82,97	89,18
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO (%)	19,72	20,00	(84,60)	59,17	39,13	(58,16)
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )		1.675	(3.358)	2.523	1.755	(1.349)
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )		1.675	(3.358)	2.523	1.755	(1.349)
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )		12.795	2.690		2	1.425
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )		12.795	2.690		2	1.425

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BB-LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL - BB-LAM**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	23.489.388	(822.000)	451.394.000	114.526.000	79.235.841	19.361.894
Disponibilidade	4.015	1.000	261.000	8.000	1.647	356.125
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	32.322.021	22.695.000	440.126.000	107.374.000	62.236.000	810.000
Títulos e Valores Mobiliários						698.630
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito	(10.216.422)	(53.105.000)	5.433.000	(22.133.000)	8.124.010	3.372.002
Outros Créditos	1.379.774	29.330.000	5.396.000		4.580.326	11.016.592
Outros Valores e Bens		257.000	178.000	7.831.000	4.293.858	3.108.545
Realizável a Longo Prazo	90.484	640.000	(145.238.000)	3.442.000	10.159.288	54.517.881
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						22.347.001
Títulos e Valores Mobiliários						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito			10.746.000	(31.524.000)	(31.030.977)	(17.380.517)
Outros Créditos	90.484	276.000	13.901.000	34.966.000	41.190.265	49.551.397
Outros Valores e Bens		364.000	(169.885.000)			
Ativo Permanente	481.218.511	713.393.000	494.377.000	546.320.000	621.478.018	633.911.156
Investimentos		182.000		520.000	4.197.981	520.000
Participações em Controladas em Coligadas						
Outras Participações						
Outros Investimentos		182.000		520.000	4.197.981	520.000
Imobilizado	481.218.511	713.211.000	494.377.000	545.800.000	617.280.037	633.391.156
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>504.798.383</b>	<b>713.211.000</b>	<b>800.533.000</b>	<b>664.288.000</b>	<b>710.873.147</b>	<b>707.790.931</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	270.985.984	390.436.000	373.264.000	330.930.000	271.748.590	388.953.959
Depósitos	224.947.234	232.584.000	64.563.000		45.139	47.033.996
Captações no Mercado Aberto				90.000		
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título		24.024.000	27.907.000	16.233.000		
Obrigações por Empréstimos	5.100.258	6.034.000		9.917.000	71.630.475	131.324.778
Repasse do País - Instituições Oficiais		1.378.000	17.193.000			
Repasse do Exterior		4.656.000	4.968.000			
Outras Obrigações	40.938.492	121.760.000	258.633.000	304.690.000	200.072.976	210.595.185
Exigível a Longo Prazo	118.107.025	146.916.000	332.006.000	218.223.000	318.042.364	242.280.492
Depósitos	35.017.139	36.112.000				
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos	36.462.614	39.938.000		101.202.000	149.902.362	81.105.428
Repasse do País - Instituições Oficiais			247.681.000			
Repasse do Exterior			32.247.000			
Outras Obrigações	46.627.272	70.866.000	52.078.000	117.021.000	168.140.002	161.175.064
Resultado de Exercícios Futuros						
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
Patrimônio Líquido	115.705.374	175.859.000	95.263.000	115.135.000	121.082.193	76.556.480
Capital Integralizado	6.591.820	110.289.000	112.048.000	112.048.000	112.048.170	112.048.170
Reservas	88.570.643	62.501.000		3.087.000	9.034.023	4.098.277
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	20.542.911	3.069.000	(16.785.000)			(39.589.967)
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>504.798.383</b>	<b>713.211.000</b>	<b>800.533.000</b>	<b>664.288.000</b>	<b>710.873.147</b>	<b>707.790.931</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira	167.615.676	537.647.000	433.138.000	342.662.000	348.592.827	356.229.384
Despesas da Intermediação Financeira	(339.023.507)	(448.395.000)	(534.832.000)	(199.694.000)	(260.142.383)	(362.183.332)
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>	<b>(171.407.831)</b>	<b>(89.252.000)</b>	<b>(101.694.000)</b>	<b>(142.968.000)</b>	<b>(88.450.444)</b>	<b>(5.953.948)</b>
Receitas Operacionais	21.885.787	20.751.000	14.674.000	8.419.000	5.628.053	4.401.660
Despesas Operacionais	(57.904.214)	(55.992.000)	(12.805.000)	(43.340.000)	(45.814.846)	(48.982.061)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(36.018.427)</b>	<b>(35.241.000)</b>	<b>1.869.000</b>	<b>(34.921.000)</b>	<b>(40.186.793)</b>	<b>(44.580.401)</b>
Receitas não Operacionais				14.909.000	9.179.825	10.875.239
Despesas não Operacionais	(177.640)	(384.000)	(4.429.000)	(6.411.000)	(3.832.442)	(7.069.014)
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>(177.640)</b>	<b>(384.000)</b>	<b>(4.429.000)</b>	<b>8.498.000</b>	<b>5.347.383</b>	<b>3.806.225</b>
Resultado de Correção Monetária	248.862.230					
Ajustes de Programa de Estabilização Econômica						
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>	<b>41.258.332</b>	<b>53.627.000</b>	<b>(104.254.000)</b>	<b>116.545.000</b>	<b>53.611.034</b>	<b>(46.728.124)</b>
Contribuição Social	(8.593.312)	(14.994.139)	(481.000)	(18.628.000)	(3.739.762)	
Imposto de Renda	(9.843.051)	(3.453.861)	24.139.000	(29.792.000)	(2.496.381)	2.202.412
Participação Estatutária no Lucro						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>22.821.969</b>	<b>35.179.000</b>	<b>(80.596.000)</b>	<b>68.125.000</b>	<b>47.374.891</b>	<b>(44.525.712)</b>
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>	<b>22.821.969</b>	<b>35.179.000</b>	<b>(80.596.000)</b>	<b>68.125.000</b>	<b>47.374.891</b>	<b>(44.525.712)</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício	22.821.969	35.179.000		68.125.000	47.374.891	
Ajuste ao Lucro Líquido	(167.277.860)	176.684.000	240.727.000	180.623.000	150.976.459	184.210.350
Depreciações / Amortizações		280.786.000	227.481.000	182.138.000	197.772.327	210.608.563
Provisão para Perdas			22.635.000			
Resultado da Correção Monetária	(252.945.318)					
Resultado Equivalência Patrimonial						
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes	85.667.458	(104.102.000)	(9.389.000)	(1.515.000)	(46.795.868)	(26.398.213)
Doações e Subvenções para Investimento				520.000	3.578.276	3.677.981
Recursos de Terceiros	381.272.073	221.843.000	574.638.000	556.042.000	254.587.801	211.103.843
Variação Resultado Exercícios Futuros						
Recursos de Acionistas	596.610					
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>	<b>237.412.792</b>	<b>433.706.000</b>	<b>815.365.000</b>	<b>805.310.000</b>	<b>456.517.227</b>	<b>398.992.174</b>
Prejuízo do Período			80.596.000			44.525.712
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas	2.836.915	1.014.000		48.773.000	45.006.146	
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos	202.815.445	313.569.000	110.053.000	326.380.000	309.387.250	319.394.324
Aplicações no Diferido						
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo	31.756.433	28.427.000	438.236.000	163.293.000	32.353.913	25.515.031
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo		90.700.000	186.220.000	267.117.000	69.776.236	9.102.630
<b>Total de Aplicações</b>	<b>237.408.793</b>	<b>433.710.000</b>	<b>815.105.000</b>	<b>805.563.000</b>	<b>456.523.545</b>	<b>398.637.697</b>
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.	3.999	(4.000)	260.000	(253.000)	(6.318)	354.477
Início do Período	36	5.000	1.000	261.000	7.966	1.648
Fim do Período	4.035	1.000	261.000	8.000	1.648	356.125



## CNPJ: 07.299.480/0001-82

### OBJETIVO

PRÁTICA DE TODA E QUALQUER OPERAÇÃO INERENTE À DISTRIBUIÇÃO DE TÍTULOS E VALORES NO MERCADO FINANCEIRO, BEM COMO À ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS. OPERAR NO MERCADO DE CÂMBIO, EM BOLSAS DE MERCADORIAS E DE FUTUROS, EXERCER OUTRAS ATIVIDADES EXPRESSAMENTE AUTORIZADAS, EM CONJUNTO, PELO BANCO CENTRAL DO BRASIL E PELA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Gerente Geral			CARLOS ALBERTO RIBEIRO DA SILVA
Gerente Financeiro			JOSÉ ERNANI ARAGÃO BRANDÃO

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	
1995	
1996	
1997	
1998	
1999	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )						1.274,86
LIQUIDEZ GERAL ( % )						3.368,50
IMOBILIZAÇÃO ( % )						0,10
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )						2,97
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )						9,79
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )						
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )						
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )						
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )						

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BEC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. - BEC-DTVM**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999 (*)
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>						5.247.976
Disponibilidade						108.926
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários						4.802.202
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito						
Outros Créditos						336.848
Outros Valores e Bens						
<b>Realizável a Longo Prazo</b>						8.618.475
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários						8.618.475
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito						
Outros Créditos						
Outros Valores e Bens						
<b>Ativo Permanente</b>						13.888
Investimentos						13.888
Participações						
em Controladas						
em Coligadas						
Outras Participações						
Outros Investimentos						13.888
Imobilizado						
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>						13.880.339
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>						411.651
Depósitos						
Captações no Mercado Aberto						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações						411.651
<b>Exigível a Longo Prazo</b>						
Depósitos						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações						
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>						
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
<b>Patrimônio Líquido</b>						13.468.688
Capital Integralizado						6.500.000
Reservas						825.622
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados						6.143.066
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>						13.880.339
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira						2.789.288
Despesas da Intermediação Financeira						
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>						2.789.288
Receitas Operacionais						44.694
Despesas Operacionais						(1.123.320)
<b>Resultado Operacional</b>						(1.078.626)
Receitas não Operacionais						
Despesas não Operacionais						
<b>Resultado não Operacional</b>						
Resultado de Correção Monetária						
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>						1.710.662
Contribuição Social						
Imposto de Renda						(392.123)
Participação Estatutária no Lucro						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>						1.318.539
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>						1.318.539
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício						1.318.539
Ajuste ao Lucro Líquido						(12.518)
Depreciações / Amortizações						
Provisão para Perdas						
Resultado da Correção Monetária						
Resultado Equivalência Patrimonial						
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes						(12.518)
Doações e Subvenções para Investimento						
Recursos de Terceiros						191.261
Varição Resultado Exercícios Futuros						
Recursos de Acionistas						
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>						1.497.282
Prejuízo do Período						
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas						
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos						
Aplicações no Diferido						
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo						1.400.423
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo						
<b>Total de Aplicações</b>						1.400.423
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.						96.859
Início do Período						12.067
Fim do Período						108.926

(\*) Federalizado em maio de 1999.



### OBJETIVO

EXERCER AS ATIVIDADES DE INTERMEDIACÃO DO COMÉRCIO DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS AUTORIZADOS PELO BANCO CENTRAL DO BRASIL - BACEN E COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM E TODAS AS OUTRAS OPERAÇÕES PERMITIDAS ÀS SOCIEDADES DISTRIBUIDORAS DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS.

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
CARGO	1997	1998	1999
Presidente			WALDIN ROSA LIMA
Diretor Financeiro			ANTÔNIO CARLOS TIAGO
Diretor de Gestão e Recursos de Terceiros			JAIR MODESTO DA COSTA

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio				
	Terceiros				
1995	Próprio				
	Terceiros				
1996	Próprio				
	Terceiros				
1997	Próprio				
	Terceiros				
1998	Próprio				
	Terceiros				
1999	Próprio				
	Terceiros				

## DESCRICAÇÃO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )						474,22
LIQUIDEZ GERAL ( % )						464,29
IMOBILIZAÇÃO ( % )						6,48
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )						20,43
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )						20,20
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )						
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )						
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )						
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )						

## ACIONISTA

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BEG DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. - BEG-DTVM**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999 (*)
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>						15.564.000
Disponibilidade						2.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						11.524.000
Títulos e Valores Mobiliários						3.603.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito						
Outros Créditos						435.000
Outros Valores e Bens						
<b>Realizável a Longo Prazo</b>						352.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito						
Outros Créditos						352.000
Outros Valores e Bens						
<b>Ativo Permanente</b>						866.000
Investimentos						
Participações						
em Controladas						
em Coligadas						
Outras Participações						
Outros Investimentos						
Imobilizado						866.000
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>						16.782.000
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>						3.282.000
Depósitos						
Captações no Mercado Aberto						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações						3.282.000
<b>Exigível a Longo Prazo</b>						146.000
Depósitos						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações						146.000
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>						
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
Patrimônio Líquido						13.354.000
Capital Integralizado						11.465.000
Reservas						1.889.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados						
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>						16.782.000
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira						4.033.000
Despesas da Intermediação Financeira						
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>						4.033.000
Receitas Operacionais						3.678.000
Despesas Operacionais						(4.510.000)
<b>Resultado Operacional</b>						(832.000)
Receitas não Operacionais						
Despesas não Operacionais						
<b>Resultado não Operacional</b>						
<b>Resultado de Correção Monetária</b>						
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>						3.201.000
Contribuição Social						(190.000)
Imposto de Renda						(314.000)
Participação Estatutária no Lucro						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>						2.697.000
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>						2.697.000
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício						2.697.000
Ajuste ao Lucro Líquido						176.000
Depreciações / Amortizações						76.000
Provisão para Perdas						100.000
Resultado da Correção Monetária						
Resultado Equivalência Patrimonial						
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes						
Doações e Subvenções para Investimento						
Recursos de Terceiros						2.756.000
Variação Resultado Exercícios Futuros						
Recursos de Acionistas						
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>						5.629.000
Prejuízo do Período						
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas						1.814.000
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos						60.000
Aplicações no Diferido						
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo						6.882.000
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo						411.000
<b>Total de Aplicações</b>						9.167.000
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.						(3.538.000)
Início do Período						3.540.000
Fim do Período						2.000

(\*) Federalizada em maio de 1999



### OBJETIVO

REALIZAR OPERAÇÕES VISANDO A CAPITALIZAÇÃO DE EMPREENDIMENTOS CONTROLADOS POR GRUPOS PRIVADOS; APOIAR EMPRESAS QUE REUNAM CONDIÇÕES DE EFICIÊNCIA ECONÔMICA, TECNOLÓGICA E DE GESTÃO; APOIAR O DESENVOLVIMENTO DE NOVOS EMPREENDIMENTOS; CONTRIBUIR PARA O FORTALECIMENTO DO MERCADO DE CAPITAIS E ADMINISTRAR CARTEIRA DE VALORES MOBILIÁRIOS.

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Diretor Presidente Diretor Superintendente Diretor Diretor	LUIZ ORENSTEIN GABRIEL STOLIAR PAULO SOTERO PIRES COSTA	LUIZ CARLOS MENDONÇA DE BARROS JOSÉ MAURO METTRAU C. DA CUNHA DURVAL JOSÉ SOLEDADE SANTOS GABRIEL STOLIAR	LUIZ CARLOS MENDONÇA DE BARROS JOSÉ MAURO METTRAU C. DA CUNHA GABRIEL STOLIAR DURVAL JOSÉ SOLEDADE SANTOS
CARGO	1997	1998	1999
Diretor Presidente Diretor Superintendente Diretor Diretor Diretor Diretora	LUIZ CARLOS MENDONÇA DE BARROS JOSÉ MAURO METTRAU C. DA CUNHA DURVAL JOSÉ SOLEDADE SANTOS NELSON ROZENTAL	JOSÉ PIO BORGES DE CASTRO FILHO JOSÉ MAURO METTRAU C. DA CUNHA NELSON ROZENTAL WALLIM CRUZ DE VASCONCELLOS JÚNIOR JOÃO LAUDO DE CAMARGO	ANDRÉA SANDRO CALABI JOSÉ LUIZ OSÓRIO DE ALMEIDA FILHO WALLIM CRUZ DE VASCONCELLOS JÚNIOR JOSÉ ARMANDO GARCIA REDONDO ESTELLA DE ARAÚJO PENNA

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1995	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0002-97
1997	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0002-97
1998	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0002-97
1999	BOUCINHAS E CAMPOS AUD. INDEPEND. S/C 62.650.403/0001-33

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio		312		312
	Terceiros				
1995	Próprio		312		312
	Terceiros				
1996	Próprio		319		319
	Terceiros				
1997	Próprio		318		318
	Terceiros				
1998	Próprio		311		311
	Terceiros				
1999	Próprio		307		307
	Terceiros				

## DESCRIPÇÃO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	58,87	50,03	734,10	299,29	165,86	121,61
LIQUIDEZ GERAL ( % )	58,87	50,03	101,39	122,56	123,16	88,08
IMOBILIZAÇÃO ( % )	111,73	115,94	99,11	84,94	84,33	114,14
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	22,19	24,19	39,07	40,03	40,36	54,25
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	2,49	1,08	1,18	8,65	6,39	6,94
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )	696	375	290	2.392	1.904	2.152
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )	696	375	290	2.392	1.904	2.152
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )	6				11	8
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )	6				11	8

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.464.038.000</b>	<b>1.723.405.000</b>	<b>966.922.000</b>	<b>3.378.904.204</b>	<b>2.378.613.000</b>	<b>1.792.291.000</b>
Disponibilidade	39.029.000	4.667.000	312.433.000	25.729.861	13.571.000	18.514.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez				806.446		
Titulos e Valores Mobiliários	801.934.000	908.077.000	334.369.000	1.719.678.158	701.503.000	863.236.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito	609.306.000	760.364.000	243.694.000	679.263.282	882.745.000	232.951.000
Outros Créditos	13.769.000	50.297.000	76.426.000	953.426.457	780.794.000	677.590.000
Outros Valores e Bens						
<b>Realizável a Longo Prazo</b>			<b>4.135.240.000</b>	<b>3.812.385.813</b>	<b>5.348.740.000</b>	<b>8.149.917.000</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Titulos e Valores Mobiliários			2.141.944.000	1.775.674.637	2.807.118.000	3.547.105.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito			1.991.712.000	2.035.001.857	2.504.077.000	4.362.838.000
Outros Créditos			1.584.000	1.709.319	37.545.000	239.974.000
Outros Valores e Bens						
<b>Ativo Permanente</b>	<b>9.742.625.000</b>	<b>12.519.070.000</b>	<b>7.777.035.000</b>	<b>7.467.694.984</b>	<b>7.818.374.000</b>	<b>10.865.413.000</b>
Investimentos	9.742.625.000	12.519.070.000	7.777.035.000	7.467.694.984	7.818.374.000	10.865.413.000
Participações	9.740.740.000	12.518.071.000	7.775.998.000	7.466.017.182	7.813.184.000	10.858.588.000
em Controladas						
em Coligadas	9.223.370.000	11.792.769.000	6.402.103.000	4.728.885.042	5.102.922.000	7.858.625.000
Outras Participações	517.370.000	725.302.000	1.373.895.000	2.737.132.140	2.710.262.000	2.999.963.000
Outros Investimentos	1.885.000	999.000	1.037.000	1.677.802	5.190.000	6.825.000
Imobilizado						
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>11.206.663.000</b>	<b>14.242.475.000</b>	<b>12.879.197.000</b>	<b>14.658.985.001</b>	<b>15.545.727.000</b>	<b>20.807.621.000</b>
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>2.486.729.000</b>	<b>3.444.697.000</b>	<b>131.716.000</b>	<b>1.128.989.517</b>	<b>1.434.135.000</b>	<b>1.473.861.000</b>
Depósitos	1.869.000				3.428.000	2.355.000
Captações no Mercado Aberto						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos	2.442.041.000	3.384.238.000	13.640.000	523.891.000	372.445.000	445.358.000
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	42.819.000	60.459.000	118.076.000	605.098.517	1.058.262.000	1.026.148.000
<b>Exigível a Longo Prazo</b>			<b>4.900.295.000</b>	<b>4.738.413.150</b>	<b>4.840.353.000</b>	<b>9.814.218.000</b>
Depósitos						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos			4.900.295.000	4.738.413.150	4.840.353.000	9.814.218.000
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações						
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>						
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>8.719.934.000</b>	<b>10.797.778.000</b>	<b>7.847.186.000</b>	<b>8.791.582.334</b>	<b>9.271.239.000</b>	<b>9.519.542.000</b>
Capital Integralizado	97.936.000	2.467.793.000	4.776.331.000	7.225.337.500	8.628.181.000	8.628.181.000
Reservas	7.454.065.000	6.602.323.000	215.880.000	1.566.244.834	22.168.000	269.521.000
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	1.167.933.000	1.727.662.000	2.854.975.000		421.890.000	621.840.000
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>11.206.663.000</b>	<b>14.242.475.000</b>	<b>12.879.197.000</b>	<b>14.658.985.001</b>	<b>15.545.727.000</b>	<b>20.807.621.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira					1.074.514.000	2.344.857.000
Despesas da Intermediação Financeira					(680.337.000)	(1.424.544.000)
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>					<b>394.177.000</b>	<b>920.313.000</b>
Receitas Operacionais	1.549.939.000	771.112.000	907.910.000	2.288.336.141	464.539.000	261.659.000
Despesas Operacionais	(565.267.000)	(359.910.000)	(763.082.000)	(1.115.593.118)	(60.797.000)	(184.219.000)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>984.672.000</b>	<b>411.202.000</b>	<b>144.828.000</b>	<b>1.172.743.023</b>	<b>403.742.000</b>	<b>77.440.000</b>
Receitas não Operacionais	580.000			80.855	11.000	
Despesas não Operacionais	(129.000)	(177.000)	(36.000)	(3.440.847)	(223.000)	(1.044.000)
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>451.000</b>	<b>(177.000)</b>	<b>(36.000)</b>	<b>(3.359.992)</b>	<b>(212.000)</b>	<b>(1.044.000)</b>
<b>Resultado de Correção Monetária</b>	<b>(798.493.000)</b>	<b>(287.750.000)</b>				
Ajustes de Programa de Estabilização Econômica						
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>	<b>186.630.000</b>	<b>123.275.000</b>	<b>144.792.000</b>	<b>1.169.383.031</b>	<b>797.707.000</b>	<b>996.709.000</b>
Contribuição Social		(6.248.000)	(24.819.000)	(155.837.357)	(90.189.000)	(111.490.000)
Imposto de Renda	30.667.000		(27.442.000)	(252.948.111)	(115.392.000)	(224.599.000)
Participação Estatutária no Lucro						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>217.297.000</b>	<b>117.027.000</b>	<b>92.531.000</b>	<b>760.597.563</b>	<b>592.126.000</b>	<b>660.620.000</b>
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>	<b>217.297.000</b>	<b>117.027.000</b>	<b>92.531.000</b>	<b>760.597.563</b>	<b>592.126.000</b>	<b>660.620.000</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício	217.297.000	117.027.000	92.531.000	760.597.563	592.126.000	660.620.000
Ajuste ao Lucro Líquido	768.696.000	377.394.000	175.061.000	417.387.782	(67.519.000)	1.367.904.000
Depreciações / Amortizações						683.952.000
Provisão para Perdas	82.696.000	149.055.000	17.821.000	318.331.448	205.898.000	170.615.000
Resultado da Correção Monetária	798.493.000	287.750.000				
Resultado Equivalência Patrimonial	(112.493.000)	(59.411.000)	126.651.000	78.492.000	(190.027.000)	161.151.000
Despesas Incorporadas as Origens				19.910.846		
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes			30.589.000	653.488	(83.390.000)	352.186.000
Doações e Subvenções para Investimento						
Recursos de Terceiros	808.756.000	663.446.000	1.550.644.000	777.325.002	1.568.297.000	1.586.168.000
<b>Variação Resultado Exercícios Futuros</b>						
Recursos de Acionistas			1.754.224.000	208.585.060		
Demais Origens				348.369.639	(968.159.000)	2.568.865.000
<b>Total de Recursos</b>	<b>1.794.749.000</b>	<b>1.157.867.000</b>	<b>3.572.460.000</b>	<b>2.512.265.046</b>	<b>1.124.745.000</b>	<b>6.183.357.000</b>
Prejuízo do Período						
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas					140.630.000	578.787.000
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos	469.260.000	905.081.000	192.769.000		359.614.000	3.379.333.000
Aplicações no Diferido						
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo	1.286.567.000	265.020.000	3.382.892.000	2.487.948.861	639.549.000	2.194.073.000
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo						
<b>Total de Aplicações</b>	<b>1.755.827.000</b>	<b>1.170.101.000</b>	<b>3.575.661.000</b>	<b>2.487.948.861</b>	<b>1.139.793.000</b>	<b>6.152.193.000</b>
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.	38.922.000	(12.234.000)	(3.201.000)	24.316.185	(15.048.000)	7.832.000
Início do Período	107.000	16.849.000	4.615.000	1.413.677	25.730.000	10.682.000
Fim do Período	39.029.000	4.615.000	1.414.000	25.729.862	10.682.000	18.514.000







DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO  
BRASILIAN AMERICAN MERCHANT BANK - BAMB

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	5.046.104.167	5.692.884.369	4.868.378.204	5.191.604.833	4.852.257.200	5.564.721.791
Disponibilidade	140.958	39.265	2.556.155	172.174	161.156	1.199
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			3.546.401.900	3.761.023.420	3.238.668.106	2.853.531.324
Títulos e Valores Mobiliários			1.172.688.600	928.184.123	957.447.654	1.074.950.185
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais			732	772.076		
Operações de Crédito	5.045.963.209	5.692.845.104	40.033.425	290.149.260	655.980.125	1.633.164.158
Outros Créditos			106.697.392	211.303.780	159	3.074.925
Outros Valores e Bens						
Realizável a Longo Prazo	537.727.493	1.240.591.679	1.674.389.916	1.604.113.615	2.165.933.140	1.725.158.348
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez				177.135.242		
Títulos e Valores Mobiliários					151.676.301	138.114.389
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito	537.725.976	1.240.539.434	1.674.389.916	1.426.978.373	2.014.256.839	1.587.043.959
Outros Créditos	1.517	52.245				
Outros Valores e Bens						
Ativo Permanente	30.896.423	38.746.879	44.200.723	28.973.770	29.622.276	46.955.113
Investimentos	30.896.423	38.746.879	44.200.723	28.818.398	27.451.379	41.820.696
Participações	30.896.423	38.746.879	44.200.723	28.818.398	26.244.311	39.555.493
em Controladas	3.481.474	14.732.463	26.234.622	27.177.688	26.244.311	39.555.493
em Coligadas						
Outras Participações	27.414.949	24.014.416	17.966.101	1.640.710		
Outros Investimentos					1.207.068	2.265.203
Imobilizado				155.372	108.663	118.541
Diferido					2.062.234	5.015.876
TOTAL DO ATIVO	5.614.728.083	6.972.222.927	6.586.968.843	6.824.692.218	7.047.812.616	7.336.835.252
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	4.889.640.575	5.220.406.871	4.595.923.673	2.049.208.762	4.096.410.571	5.323.483.696
Depósitos	4.875.660.950	5.194.281.750	4.562.656.207	2.032.192.064	4.048.469.897	4.344.031.979
Captações no Mercado Aberto					41.187.049	
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais			773.978			
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos				159.552	4.371.915	246.135.518
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	13.979.625	26.125.121	32.493.488	16.857.146	2.381.710	733.316.199
Exigível a Longo Prazo	118.411.218	962.803.024	1.080.900.150	3.664.506.635	1.568.014.237	1.106.697.111
Depósitos				2.883.026.635	568.266.684	98.351.000
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos	118.411.218	962.803.024	1.080.900.150	781.480.000	999.747.553	1.008.346.111
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações						
Resultado de Exercícios Futuros					19.566	
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
Patrimônio Líquido	606.676.290	789.013.032	910.145.020	1.110.976.821	1.383.368.242	906.654.445
Capital Integralizado	359.975.000	413.355.000	441.745.000	474.470.000	513.697.500	759.985.000
Reservas				636.506.821		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	246.701.290	375.658.032	468.400.020		869.670.742	146.669.445
TOTAL DO PASSIVO	5.614.728.083	6.972.222.927	6.586.968.843	6.824.692.218	7.047.812.616	7.336.835.252
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira				487.037.178	548.803.310	1.142.927.968
Despesas da Intermediação Financeira				(377.524.191)	(372.761.348)	(941.347.781)
Resultado da Intermediação Financeira				109.512.987	176.041.962	201.580.187
Receitas Operacionais	296.377.234	503.235.758	563.058.906	178.372.447	31.116.592	12.510.568
Despesas Operacionais	(160.698.777)	410.738.264	(409.209.704)	(29.181.733)	(25.808.263)	(63.668.440)
Resultado Operacional	135.678.457	913.974.022	153.849.202	149.190.714	5.308.329	(51.157.872)
Receitas não Operacionais			2.512.506	40.714.923	845.063	7.209.706
Despesas não Operacionais	(129.146)	123.613	(10.010.460)	(8.818.336)	(1.655.564)	(10.962.576)
Resultado não Operacional	(129.146)	123.613	(7.497.954)	31.896.587	(810.501)	(3.752.870)
Resultado de Correção Monetária						
Ajustes de Programa de Estabilização Econômica						
Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações	135.549.311	914.097.635	146.351.248	290.600.288	180.539.790	146.669.445
Contribuição Social						
Imposto de Renda						
Participação Estatutária no Lucro						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	135.549.311	914.097.635	146.351.248	290.600.288	180.539.790	146.669.445
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado	135.549.311	914.097.635	146.351.248	290.600.288	180.539.790	146.669.445
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício				290.600.288	180.539.790	146.669.445
Ajuste ao Lucro Líquido				(165.924.000)	4.974.223	724.852.719
Depreciações / Amortizações					140.182	987.591
Provisão para Perdas				2.769.000	1.653.709	10.949.148
Resultado da Correção Monetária						
Resultado Equivalência Patrimonial				989.000	3.180.332	(728.590)
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes				(169.682.000)		713.644.570
Doações e Subvenções para Investimento						
Recursos de Terceiros				851.931.712	1.349.561.402	1.366.376.368
Variação Resultado Exercícios Futuros					19.566	(19.566)
Recursos de Acionistas						
Demais Origens						
Total de Recursos				976.608.000	1.535.094.981	2.237.878.966
Prejuízo do Período						
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas				157.193.124		1.337.046.672
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos				155.372	1.084.419	24.623.111
Aplicações no Diferido					2.168.393	3.899.014
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo				190.058.000	811.143.297	656.929.476
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo				661.983.504	720.724.125	215.540.650
Total de Aplicações				1.009.390.000	1.535.120.234	2.238.038.923
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.				(32.782.000)	(25.253)	(159.957)
Início do Período				127.200.000	186.409	161.156
Fim do Período				94.418.000	161.156	1.199



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

### OBJETIVO

Ato/data de criação: DECRETO 2.723  
Ato/data de constituição: DECRETO-LEI 759  
Ato/data de transferência:  
Endereço: SBS QUADRA 4, LOTE 34  
70092-900 - BRASÍLIA (DF)  
DDD: (061) - TEL.: 414-8318 FAX.: 414-9734

12.01.1861  
12.08.1969

RECEBER DEPÓSITOS A QUALQUER TÍTULO, INCLUSIVE OS GARANTIDOS PELA UNIÃO, NA FORMA DA LEGISLAÇÃO PERTINENTE, INCENTIVAR O HÁBITO DA POUPANÇA, RECEBER COM EXCLUSIVIDADE DEPÓSITOS JURÍDICOS RELATIVOS A PROCESSOS DA JUSTIÇA FEDERAL. PRESTAR SERVIÇOS BANCÁRIOS DE QUALQUER NATUREZA, INCLUSIVE INTERMEDIÇÃO E SUPRIMENTO FINANCEIRO SI SUAS MÚLTIPLAS FORMAS, CONCEDER EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS VISANDO O BEM ESTAR SOCIAL, ESPECIALMENTE NOS SETORES DE HABITAÇÃO E SANEAMENTO. EXPLORAR C/ EXCLUSIVIDADE OS SERVIÇOS DE LOTERIA FEDERAL E ESPORTIVA

## DIRETORIAS

**NOMES**

CARGO	1994	1995	1996
Presidente	JOSÉ FERNANDO DE ALMEIDA	SÉRGIO CUTOLO DOS SANTOS	SÉRGIO CUTOLO DOS SANTOS
Diretor	EUGENIO ALANO MACHADO DE FREITAS	VALDERY FROTA DE ALBUQUERQUE	EDUARDO TAVARES DE ALMEIDA
Diretor	EDGAR D'ÁVILA MELO SILVEIRA	VALTER HIEBERT	ADELMAR DE MIRANDA TORRES
Diretor	JOSÉ LINDOSO DE ALBUQUERQUE FILHO	JOSÉ FERNANDO DE ALMEIDA	JOSÉ LOPES COELHO
Diretor	GERALDO MAGELA BENEVIDES PINHEIRO	JOSÉ LOPES COELHO	WALTER HIEBERT
Diretor	ALMIR GALVÃO REGIS GOUVEIA		
Diretora		SANDRA BEATRIZ B. TAVARES	SANDRA BEATRIZ B. TAVARES
Diretora			ISABEL PEREIRA DE SOUZA
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	SÉRGIO CUTOLO DOS SANTOS	EMÍLIO HUMBERTO CARRAZZAI SOBRINHO	EMÍLIO HUMBERTO CARRAZZAI SOBRINHO
Diretor	EDUARDO TAVARES ALMEIDA	FERNANDO MANUEL TEIXEIRA CARNEIRO	FERNANDO MANUEL TEIXEIRA CARNEIRO
Diretor	ADELMAR DE MIRANDA TORRES	ADELMAR DE MIRANDA TORRES	JORGE LUIZ ÁVILA DA SILVA
Diretor	ALBERTO DE ALMEIDA PAIS	ALBERTO DE ALMEIDA PAIS	ALBERTO DE ALMEIDA PAIS
Diretora	ISABEL PEREIRA DE SOUZA	ISABEL PEREIRA DE SOUZA	ISABEL PEREIRA DE SOUZA
Diretora	JOSÉ LOPES COELHO	JOSÉ LOPES COELHO	JOSÉ RENATO CORREA DE LIMA
Diretor		VALDERY FROTA DE ALBUQUERQUE	VALDERY FROTA DE ALBUQUERQUE
Diretor		HENRIQUE COSTABILE	HENRIQUE COSTABILE

### AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1995	BIANCHESSI & CIA AUDITORES 60.849.528/0001-61
1996	PRICE WATERHOUSE AUD. INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1997	PRICE WATERHOUSE AUD. INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1998	PRICE WATERHOUSE AUD. INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1999	PRICE WATERHOUSE AUD. INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	65.076			65.076
	Terceiros	23.408	24.521		47.929
1995	Próprio	63.430			63.430
	Terceiros	23.031			23.031
1996	Próprio	58.813			58.813
	Terceiros	41.392			41.392
1997	Próprio	55.482			55.482
	Terceiros	41.807			41.807
1998	Próprio	55.298			55.298
	Terceiros	41.018			41.018
1999	Próprio	55.693			55.693
	Terceiros	40.688			40.688

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE (%)	95,62	99,76	100,45	100,47	100,37	99,42
LIQUIDEZ GERAL (%)	95,62	99,76	100,45	100,47	100,37	99,42
IMOBILIZAÇÃO (%)	231,47	105,33	90,29	89,26	88,47	117,77
ENDIVIDAMENTO GERAL (%)	96,77	95,61	95,58	95,84	96,88	96,81
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO (%)	12,49	6,27	6,60	8,74	10,80	10,12
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL)	3	3	5	7	7	7
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL (R\$ MIL)	2	3	3	4	4	4
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL)	520	763	904	1.082	1.084	1.105
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL (R\$ MIL)	300	560	531	617	622	639

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - CAIXA**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	48.986.534.000	76.695.383.381	90.603.826.887	107.460.207.705	111.500.896.134	117.848.040.853
Disponibilidade	50.391.000	75.140.716	129.866.936	485.657.822	542.366.331	436.830.396
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.255.144.000	7.724.293.119	7.573.767.929	5.961.216.611	6.612.699.899	832.910.851
Títulos e Valores Mobiliários	6.813.430.000	6.775.391.768	8.329.433.161	10.622.090.890	9.109.209.640	17.920.185.954
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	6.682.110.000	8.282.154.563	12.413.159.239	17.302.115.005	15.216.592.882	22.339.035.195
Operações de Crédito	29.391.186.000	39.256.648.875	46.085.578.408	57.097.162.289	74.289.854.693	69.266.520.465
Outros Créditos	3.286.833.000	12.841.497.505	14.141.630.646	15.383.152.680	4.613.976.622	5.835.000.121
Outros Valores e Bens	1.507.440.000	1.740.256.835	1.930.390.568	608.812.408	1.116.196.067	1.217.557.871
Realizável a Longo Prazo						
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito						
Outros Créditos						
Outros Valores e Bens						
Ativo Permanente	3.955.122.000	3.717.678.028	3.766.848.409	4.143.315.267	3.169.524.864	4.593.128.951
Investimentos	360.501.000	134.503.956	144.027.441	124.474.670	169.677.368	133.610.074
Participações	41.437.000	74.279.900	83.042.839	121.982.482	167.795.157	107.573.551
em Controladas	41.437.000	74.279.900	83.042.839	42.849.944	65.810.007	
em Coligadas				67.153.336	95.939.126	107.573.551
Outras Participações				11.979.202	6.046.024	
Outros Investimentos	319.064.000	60.224.056	60.984.602	2.492.188	1.882.211	26.036.523
Imobilizado	3.091.535.000	3.550.928.097	3.190.544.641	3.102.509.471	1.650.678.058	1.838.820.609
Diferido	503.086.000	32.245.975	432.276.327	916.331.126	1.349.169.438	2.620.698.268
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>52.941.656.000</b>	<b>80.413.061.409</b>	<b>94.370.675.296</b>	<b>111.603.522.972</b>	<b>114.670.420.998</b>	<b>122.441.169.804</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	51.231.701.000	76.882.969.450	90.198.313.845	106.961.481.577	111.087.953.719	118.540.951.541
Depósitos	33.865.704.000	48.383.866.349	53.169.744.476	60.047.099.389	59.930.854.502	61.544.165.379
Captações no Mercado Aberto	510.509.000	581.326.010	6.591.179.293	2.164.117.051	898.131.442	922.759.421
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	433.737.000	276.160.068	475.057.734	318.592.921	1.267.936.594	603.511.301
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título	2.463.571.000	3.749.540.443	6.949.540.443	8.980.905.940	22.114	8.251.300.120
Obrigações por Empréstimos	1.629.389.000	622.018.172	3.596.238.827	1.429.574.331		713.362.039
Repasse do País - Instituições Oficiais	137.723.000	18.364.179.152	20.057.765.620	21.966.058.065	26.734.398.208	30.259.375.542
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	12.191.068.000	4.905.879.256	6.308.327.895	12.055.133.880	22.256.411.829	16.246.477.739
Exigível a Longo Prazo						
Depósitos						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações						
Resultado de Exercícios Futuros	1.284.000	688.595	475.028			
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
Patrimônio Líquido	1.708.671.000	3.529.403.364	4.171.886.423	4.642.041.395	3.582.467.279	3.900.218.263
Capital Integralizado	31.288.000	31.287.910	3.278.822.386	2.200.000.000	2.200.000.000	2.600.000.000
Reservas	3.929.515.000	5.259.124.393	2.136.303.140	2.287.216.906	744.701.234	706.783.532
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(2.252.132.000)	(1.761.008.939)	(1.243.239.103)	154.824.489	637.766.045	593.434.731
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>52.941.656.000</b>	<b>80.413.061.409</b>	<b>94.370.675.296</b>	<b>111.603.522.972</b>	<b>114.670.420.998</b>	<b>122.441.169.804</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira	41.609.609.000	20.862.891.715	14.484.517.000	16.562.672.340	18.462.584.988	19.691.082.000
Despesas da Intermediação Financeira	(41.426.443.000)	(19.201.607.329)	(13.005.268.000)	(13.148.493.887)	(15.453.860.048)	(15.158.178.000)
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>	<b>183.166.000</b>	<b>1.661.284.386</b>	<b>1.479.249.000</b>	<b>3.414.178.453</b>	<b>3.008.724.940</b>	<b>4.532.904.000</b>
Receitas Operacionais	1.646.713.000	3.092.727.350	4.531.526.000	4.853.844.322	3.909.765.090	4.446.375.000
Despesas Operacionais	(4.463.054.000)	(4.787.488.625)	(5.895.576.000)	(7.670.724.378)	(6.470.747.412)	(8.375.068.000)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(2.816.341.000)</b>	<b>(1.694.761.275)</b>	<b>(1.364.050.000)</b>	<b>(2.816.880.056)</b>	<b>(2.560.982.322)</b>	<b>(3.928.693.000)</b>
Receitas não Operacionais		87.845.358	151.032.000	126.005.110	159.254.081	275.913.131
Despesas não Operacionais	(84.568.000)	(212.360.958)	(168.694.000)	(368.935.737)	(176.122.043)	(423.104.131)
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>(84.568.000)</b>	<b>(124.515.600)</b>	<b>(17.662.000)</b>	<b>(242.930.627)</b>	<b>(16.867.962)</b>	<b>(147.191.000)</b>
Resultado de Correção Monetária	3.447.439.000	114.608.800				
Ajustes de Programa de Estabilização Econômica						
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>	<b>729.696.000</b>	<b>(43.383.689)</b>	<b>97.537.000</b>	<b>354.367.770</b>	<b>430.874.656</b>	<b>457.020.000</b>
Contribuição Social	(112.971.000)	(28.743.272)	116.375.000	41.312.606	(46.616.728)	(29.040.199)
Imposto de Renda	(157.890.000)	279.836.066	61.375.000	10.249.431	2.728.768	(33.456.028)
Participação Estatutária no Lucro						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>458.835.000</b>	<b>207.709.105</b>	<b>275.287.000</b>	<b>405.929.807</b>	<b>386.986.696</b>	<b>394.523.773</b>
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre	(245.403.000)	13.604.768				
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>	<b>213.432.000</b>	<b>221.313.873</b>	<b>275.287.000</b>	<b>405.929.807</b>	<b>386.986.696</b>	<b>394.523.773</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício	213.432.000	221.313.873	275.287.000	405.929.807	386.986.696	394.523.773
Ajuste ao Lucro Líquido	(2.938.703.000)	887.551.000	654.906.000	470.185.000	777.075.000	608.043.816
Depreciações / Amortizações	141.009.000	158.013.000	177.490.000	288.555.000	397.849.000	576.455.821
Provisão para Perdas				31.246.000		
Resultado da Correção Monetária	(3.193.302.000)	(128.212.000)				
Resultado Equivalência Patrimonial	(21.749.000)	(31.433.000)	(9.523.000)	(15.259.000)	(50.284.000)	(8.942.384)
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes	135.339.000	889.183.000	486.939.000	165.643.000	429.510.000	40.530.379
Doações e Subvenções para Investimento	1.048.000	6.000	13.000	65.000		
Recursos de Terceiros	47.297.456.000	30.378.603.000	13.687.945.000	19.993.472.000	29.288.426.000	18.644.048.463
Variação Resultado Exercícios Futuros	1.310.000	(595.000)		(475.000)		
Recursos de Acionistas						
Demaís Origens						
<b>Total de Recursos</b>	<b>44.574.543.000</b>	<b>31.486.878.873</b>	<b>14.618.151.000</b>	<b>20.869.176.807</b>	<b>30.452.487.696</b>	<b>19.646.616.052</b>
Prejuízo do Período						
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas				101.482.000	107.990.000	98.852.790
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos		223.272.000	18.055.000	115.151.000	458.468.000	556.444.654
Aplicações no Diferido		91.787.000	421.158.000	629.769.000	677.212.000	1.692.437.682
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo	44.540.021.000	29.981.638.000	14.124.212.000	19.510.520.000	19.727.554.000	17.049.063.140
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo		1.165.431.873		156.464.000	9.424.555.000	119.350.884
<b>Total de Aplicações</b>	<b>44.540.021.000</b>	<b>31.462.128.873</b>	<b>14.563.425.000</b>	<b>20.513.386.000</b>	<b>30.395.779.000</b>	<b>19.516.149.150</b>
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.	34.522.000	24.750.000	54.726.000	355.790.807	56.708.696	130.466.902
Início do Período	15.869.000	50.391.000	75.141.000	129.867.193	485.658.000	306.363.494
Fim do Período	50.391.000	75.141.000	129.867.000	485.658.000	542.366.696	436.830.396



## ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO: 200,DE 25/02/67  
Ato/data de constituição: DECRETO N 61.056  
Ato/data de transcrição:  
Endereço: PRAIA DO FLAMENGO, N 200 - 1º,2º,3º,4º,5º,13º,24º E 25º AND.  
22210-030 - RIO DE JANEIRO (RJ)  
DDD: (021) - TEL: 555-0701 / 555-0647 FAX.: 276-0402

25.02.1967  
24.07.1967

### OBJETIVO

APOIAR ESTUDOS, PROJETOS E PROGRAMAS DE INTERESSE PARA O DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO, SOCIAL, CIENTÍFICO E TECNOLÓGICO DO PAÍS, TENDO EM VISTA AS METAS E PRIORIDADES SETORIAIS ESTABELECIDAS NOS PLANOS DO GOVERNO FEDERAL.

## DIRETORIAS

## NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Presidente	LOURIVAL CARMO MÔNACO	LOURIVAL CARMO MÔNACO	LOURIVAL CARMO MÔNACO
Diretor	HUGO TÚLIO RODRIGUES	HUGO TÚLIO RODRIGUES	HUGO TÚLIO RODRIGUES
Diretor	CELSO ALVES DA CRUZ	CELSO ALVES DA CRUZ	CELSO ALVES DA CRUZ
Diretor	SÉRGIO SCHILLER THOMPSON FLORES	SÉRGIO SCHILLER THOMPSON FLORES	
Diretora		LEILA MIRAGAYA MATZ	LEILA MIRAGAYA MATZ
CARGO	1997	1998	1999
Presidente	LOURIVAL CARMO MÔNACO	LOURIVAL CARMO MÔNACO	MAURO MARCONDES RODRIGUES
Diretor	CELSO ALVES DA CRUZ	CELSO ALVES DA CRUZ	ANDRÉ AMARAL DE ARAÚJO
Diretor	HUGO TÚLIO RODRIGUES	HUGO TÚLIO RODRIGUES	JORGE MARQUES LEANDRO
Diretora	LEILA MIRAGAYA MATZ	LEILA MIRAGAYA MATZ	
Diretor			JORGE DE PAULA C. ÁVILA

### AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditada	CNPJ :
1994		
1995		
1996		
1997		
1998		
1999		

**QUANTITATIVO DE PESSOAL**

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	248	195		443
	Terceiros	350	36		386
1995	Próprio	249	343		592
	Terceiros	188	240		428
1996	Próprio	249	341		590
	Terceiros	80			80
1997	Próprio	249	271		520
	Terceiros	50			50
1998	Próprio	249	247		496
	Terceiros	23			23
1999	Próprio	196	296		492
	Terceiros				

### INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	205,59	202,29	132,46	103,42	71,84	125,11
LIQUIDEZ GERAL ( % )	179,73	158,02	168,52	162,04	154,86	156,30
IMOBILIZAÇÃO ( % )	7,66	7,29	6,73	5,26	4,70	4,21
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	53,66	61,51	57,65	60,43	63,47	62,98
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	18,25	1,26	1,21	0,74	1,26	2,66
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )	82	5	7	6	13	30
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )	44	3	6	6	12	30
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )	17	107	183	330	602	424
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )	9	62	162	301	575	424

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

[illegible]



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**FINANCIADORA DE ESTUDOS E PROJETOS - FINEP**

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	Valores correntes em R\$ 1,00					
	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	88.695.751	165.717.832	184.627.769	243.447.314	278.840.671	385.231.870
Disponibilidade	4.720.325	25.437.154	17.658.017	18.066.114	21.225.263	17.478.393
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez					561.270	15.179.333
Títulos e Valores Mobiliários						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito	81.225.556	126.001.505	155.474.696	225.085.810	252.207.809	338.594.418
Outros Créditos	1.841.622	13.376.786	11.121.569		4.737.405	13.902.933
Outros Valores e Bens	908.248	902.387	373.487	295.390	108.924	76.793
Realizável a Longo Prazo	324.632.124	475.397.031	620.967.859	870.590.813	1.088.702.695	1.076.999.280
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito	313.357.844	460.333.049	604.383.382	103.363.591	1.069.051.384	1.056.130.784
Outros Créditos	11.274.280	15.063.982	16.584.477	767.227.222	19.651.311	20.868.496
Outros Valores e Bens						
Ativo Permanente	15.218.393	18.501.526	23.650.249	23.677.963	23.904.229	23.132.375
Investimentos	432.676	529.864	529.864	529.865	529.864	529.864
Participações	427.054	522.979	522.979	522.604	522.979	522.979
em Controladas						
em Coligadas	426.747	522.603	522.603			
Outras Participações	307	376	376	522.604	522.979	522.979
Outros Investimentos	5.622	6.885	6.885	7.261	6.885	6.885
Imobilizado	14.747.677	17.898.236	23.040.680	23.088.708	23.130.090	22.428.986
Diferido	38.040	73.426	79.705	59.390	244.275	173.525
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>428.546.268</b>	<b>659.616.389</b>	<b>829.245.877</b>	<b>1.137.716.090</b>	<b>1.391.447.595</b>	<b>1.485.363.525</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	43.142.638	81.919.891	139.385.846	235.396.153	388.143.430	307.902.374
Depósitos	5.823.978	61.555.463	107.076.541	170.601.222	296.333.010	206.933.573
Captações no Mercado Aberto						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos	33.048.546	19.119.816	26.338.805	55.296.738	84.387.855	87.697.879
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	4.270.114	1.244.612	5.970.500	9.408.193	7.422.565	13.270.922
Exigível a Longo Prazo	186.831.913	323.802.339	338.659.130	452.127.528	494.961.063	627.611.338
Depósitos	1.591.669	1.619.759	1.167.095	1.144.452	2.111.954	1.657.222
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos	185.240.244	322.182.580	337.492.035	450.983.076	492.849.109	625.954.116
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações						
Resultado de Exercícios Futuros						
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
Patrimônio Líquido	198.571.717	253.894.159	351.200.901	450.192.409	508.343.102	549.849.813
Capital Integralizado	264.434.818	321.147.875	425.167.705	598.790.594	636.465.583	643.883.953
Reservas	46.079.600	81.092.156	80.760.260	12.571.653	46.471.799	46.471.799
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(111.942.701)	(148.345.872)	(154.727.064)	(161.169.838)	(174.594.280)	(140.505.939)
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>428.546.268</b>	<b>659.616.389</b>	<b>829.245.877</b>	<b>1.137.716.090</b>	<b>1.391.447.595</b>	<b>1.485.363.525</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira						
Despesas da Intermediação Financeira						
Resultado da Intermediação Financeira						
Receitas Operacionais	370.818.156	409.137.803	138.113.403	67.280.823	166.163.379	238.127.734
Despesas Operacionais	(232.957.373)	(372.446.494)	(116.507.392)	(73.234.218)	(158.612.394)	(217.416.194)
Resultado Operacional	137.860.783	36.691.309	21.606.011	(5.953.395)	7.550.985	20.711.540
Receitas não Operacionais		25.123.138		135.041		
Despesas não Operacionais	(5.813.718)	(16.104.843)	(15.601.739)		(249.790)	(79.432)
Resultado não Operacional	(5.813.718)	9.018.295	(15.601.739)	135.041	(249.790)	(79.432)
Resultado de Correção Monetária	(95.813.440)	(42.502.144)		9.541.811		
Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações	36.233.625	3.207.460	6.004.272	3.723.457	7.301.195	20.632.108
Contribuição Social			(1.007.322)	(252.161)	(435.000)	(2.500.000)
Imposto de Renda			(755.072)	(140.589)	(465.000)	(3.500.000)
Participação Estatutária no Lucro						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	36.233.625	3.207.460	4.241.878	3.330.707	6.401.195	14.632.108
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado	36.233.625	3.207.460	4.241.878	3.330.707	6.401.195	14.632.108
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício	36.233.625	3.207.460	4.241.878	3.330.707	6.401.195	14.632.108
Ajuste ao Lucro Líquido	14.794.556	4.643.440	805.277	31.612.736	1.342.009	1.414.196
Depreciações / Amortizações	5.542.607	2.335.704	1.137.173	1.464.564	1.342.009	1.414.196
Provisão para Perdas						
Resultado da Correção Monetária						
Resultado Equivalência Patrimonial				30.148.172		
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes	9.251.949	2.307.736	(331.896)			
Doações e Subvenções para Investimento						
Recursos de Terceiros	171.106.402	97.418.827	14.856.791	127.292.311		
Variação Resultado Exercícios Futuros						
Recursos de Acionistas	143.596.141	89.358.847	104.019.829	105.434.281	37.674.990	7.418.370
Demais Origens				(9.773.480)	323.271.793	233.478.514
Total de Recursos	365.730.724	194.626.574	123.923.775	257.896.555	368.689.987	256.943.188
Prejuízo do Período						
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas						
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos	18.936.670	5.583.450	6.212.506	1.492.277	1.368.157	643.269
Aplicações no Diferido	69.338	35.388	73.390		200.119	(928)
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo	301.528.846	150.764.907	156.193.898	249.622.953	237.937.520	(31.159.646)
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo						
Total de Aplicações	320.534.854	156.383.745	162.479.794	251.115.230	239.505.796	(30.516.377)
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.	45.195.870	38.244.829	(38.556.019)	6.781.325	3.720.418	10.871.194
Início do Período	357.241	45.553.112	83.797.941	45.241.922	18.066.114	21.786.532
Fim do Período	45.553.111	83.797.941	45.241.922	52.023.247	21.786.532	32.657.726



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	DECRETO-LEI N 1186	03.04.1939
Ato/data de constituição:	DECRETO-LEI N 73	21.11.1966
Ato/data de transferência:	LEI Nº 9.482 - Tansformação em S. A.	13.08.1997
Endereço:	AV. MARECHAL CÂMARA, N 171 - 8º ANDAR - CENTRO	
	20023-900 - RIO DE JANEIRO (RJ)	
DDD: (021) - TEL.: 272-0200	FAX.: 240-8775	

OBJETIVO

REGULAR O COSSEGURO, RESSEGURO E A RETROCESSÃO E PROMOVER O DESENVOLVIMENTO DAS OPERAÇÕES DE SEGURO NO PAÍS.

DIRETORIAS

NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Presidente Diretor de Oper.Internacionais Diretor de Oper. Nacionais Diretor Financeiro Diretor Administrativo	DEMOSTHENES MADUREIRA DE P. FILHO RAUL RICARDO RAPOSO JOSÉ MAURÍCIO RODRIGUES DE MELO IVAN MOTTA LAGROTA CARLOS ALBERTO LENS C. PROTÁSIO	DEMOSTHENES MADUREIRA DE P. FILHO PAULO CÉSAR PEREIRA REIS CARLOS ALBERTO LENZ CÉSAR PROTASIO ANTÔNIO CARLOS MONTEIRO IVAN MOTTA LAGROTTA	DEMOSTHENES MADUREIRA DE P. FILHO PAULO CÉSAR PEREIRA REIS CARLOS ALBERTO LENZ CÉSAR PROTASIO ANTÔNIO CARLOS MONTEIRO IVAN MOTTA LAGROTTA
CARGO	1997	1998	1999
Presidente Diretor Diretor Diretor Diretor Diretor	DEMOSTHENES MADUREIRA DE P. FILHO JOSÉ EDUARDO BATISTA HUGO ROCHA BRAGA PAULO CESAR PEREIRA REIS FRANCISCO ANTONIO PINHO DE RAMOS PAULO OSCAR FRANÇA	DEMOSTHENES MADUREIRA DE PINHO FILHO PAULO OSCAR FRANÇA FRANCISCO ANTÔNIO PINHO DE BARROS HUGO ROCHA BRAGA FRANCISCO ALDENOR ALENCAR ANDRADE MÁRCIO NETTO BAETA	DEMOSTHENES MADUREIRA DE PINHO FILHO PAULO OSCAR FRANÇA FRANCISCO ANTÔNIO PINHO DE BARROS HUGO ROCHA BRAGA FRANCISCO ALDENOR ALENCAR ANDRADE MÁRCIO NETTO BAETA

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	PRICE WATERHOUSE AUD. INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1995	PRICE WATERHOUSE AUD. INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1996	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06
1997	MOREIRA - AUD. BRASILEIROS ASSOCIADOS 92.697.556/0001-05
1998	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0002-97
1999	TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES 52.803.244/0001-06

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	Vínculo				
1994	Próprio	1.396	701		2.097
	Terceiros	445			445
1995	Próprio	1.171	459		1.630
	Terceiros	532			532
1996	Próprio	1.087	406		1.493
	Terceiros	330			330
1997	Próprio	214	363		577
	Terceiros	345			345
1998	Próprio	214	330		544
	Terceiros	454			454
1999	Próprio	147	380		527
	Terceiros	457			457

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUEZ CORRENTE ( % )	80,61	105,20	100,86	91,14	110,76	105,44
LIQUEZ GERAL ( % )	116,21	125,03	119,81	122,34	128,54	131,67
MOBILIZAÇÃO ( % )	65,34	54,16	48,73	41,09	35,56	30,59
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	68,14	64,69	72,12	72,50	69,30	68,67
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	(38,52)	17,86	15,50	10,11	26,48	20,37
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )	(64)	54	49	90	313	295
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )	(53)	40	40	56	171	158
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )						
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )						

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	100,00	50,00	100,00	50,00
BRADESCO PREVIDÊNCIA	3,85	3,85	2,89	2,89	4,66	4,66	3,93	3,93		3,91		3,34
BRADESCO SEGUROS S. A.	5,74	5,74	7,31	7,31	8,94	8,94	6,98	6,98		6,66		6,49
ITAU SEGURADORA S. A.	6,66	6,66	6,91	6,91	6,31	6,31	3,07	3,07		3,21		3,13
SUL AMÉRICA - CIA. NACIONAL DE SEGUROS	2,49	2,49	2,25	2,25	2,20	2,20	2,10	2,10		2,49		2,86
UNIBANCO SEGURADORA S. A. (SUDAM)			2,07	2,07	1,64	1,64	3,38	3,38		3,69		4,65
BAMERINDUS CIA. DE SEGUROS	3,80	3,80	4,43	4,43	4,18	4,18	4,42	4,42		1,60		
DEMAIS ACIONISTAS ( Percentual Inferior a 1 % )	27,46	27,46	24,14	24,14	22,07	22,07	26,12	26,12		28,44		29,53



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**IRB - BRASIL RESSEGUROS S.A. - IRB-BRASIL RE**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	589.503.404	926.974.682	1.028.073.146	1.082.620.000	1.404.368.836	1.580.276.039
Disponibilidade	133.434.292	78.571.485	207.875.187	287.541.000	20.544.834	45.374.739
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez					1.276.843.420	1.087.835.252
Títulos e Valores Mobiliários	14.115.985	820.477.485	666.414.514	676.045.000		67.979.464
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						253.683.042
Operações de Crédito	3.460.466					111.407.965
Outros Créditos	438.492.661				95.894.713	13.995.577
Outros Valores e Bens		27.925.712	153.783.445	119.034.000	11.085.869	620.544.825
Realizável a Longo Prazo	272.051.213	191.744.254	434.309.582	566.275.000	313.120.339	497.790.763
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários	131.131.263	167.994.157	326.821.612	421.997.000		99.576.481
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						1.669.162
Operações de Crédito			101.636.738	133.579.000	149.818.581	21.508.419
Outros Créditos						233.307.471
Outros Valores e Bens	140.919.950	23.750.097	5.851.232	10.699.000	228.812.657	212.544.481
Ativo Permanente	226.535.220	264.520.047	229.883.375	210.028.000		17.724.738
Investimentos	209.266.085	244.038.942	209.438.570	190.794.000	208.795.675	15.369.938
Participações	48.896.422	71.989.468	68.892.771	190.794.000	25.741.685	
em Controladas	8.509.581	18.631.369	18.631.369		18.631.369	
em Coligadas						
Outras Participações	40.386.841	53.358.099	50.261.402	190.794.000	7.110.316	2.354.800
Outros Investimentos	160.369.663	172.049.474	140.545.799		183.053.990	194.819.743
Imobilizado	17.269.135	20.481.105	20.444.805	19.234.000	20.016.982	20.762.990
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.088.089.837</b>	<b>1.383.238.983</b>	<b>1.692.266.103</b>	<b>1.858.923.000</b>	<b>2.096.120.413</b>	<b>2.434.128.335</b>
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	731.260.764	881.118.031	1.019.323.572	1.187.821.000	1.267.914.504	1.498.753.885
Depósitos						
Captações no Mercado Aberto						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior					221.856.607	
Outras Obrigações	731.260.764	881.118.031	1.019.323.572	1.187.821.000	1.046.057.897	1.498.753.885
Exigível a Longo Prazo	10.144.177	13.671.249	201.222.047	159.978.000	184.790.088	172.764.554
Depósitos						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	10.144.177	13.671.249	201.222.047	159.978.000	184.790.088	172.764.554
Resultado de Exercícios Futuros						
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
Patrimônio Líquido	346.684.896	488.449.703	471.720.484	511.124.000	643.415.821	762.609.896
Capital Integralizado	1.454.545	370.000.000	370.000.000	370.000.000	452.833.449	452.833.449
Reservas	478.578.821	115.994.976	122.015.650	141.124.000	190.582.372	309.772.156
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados	(133.348.470)	2.454.727	(20.295.166)			4.291
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.088.089.837</b>	<b>1.383.238.983</b>	<b>1.692.266.103</b>	<b>1.858.923.000</b>	<b>2.096.120.413</b>	<b>2.434.128.335</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira	262.543.274	478.807.352	541.739.103	605.066.000	729.322.950	789.406.858
Despesas da Intermediação Financeira	(187.356.100)	(371.671.680)	(462.397.213)	(611.685.000)	(482.922.074)	(249.729.979)
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>	<b>75.187.174</b>	<b>107.135.672</b>	<b>79.341.890</b>	<b>(6.619.000)</b>	<b>246.400.876</b>	<b>539.676.879</b>
Receitas Operacionais	380.104.265				60.334.447	1.523.882.400
Despesas Operacionais	(524.502.675)	(169.974.903)	(134.038.319)	(115.027.000)	(95.646.085)	(1.887.938.650)
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(144.398.410)</b>	<b>(169.974.903)</b>	<b>(134.038.319)</b>	<b>(115.027.000)</b>	<b>(35.311.638)</b>	<b>(364.056.250)</b>
Receitas não Operacionais	560.097.525	514.510.413	398.805.432	217.813.000		
Despesas não Operacionais	(14.877.019)	(321.294.704)	(400.277.974)		(45.534.293)	(39.000.000)
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>545.220.506</b>	<b>193.215.709</b>	<b>(1.472.542)</b>	<b>217.813.000</b>	<b>(45.534.293)</b>	<b>(39.000.000)</b>
Resultado de Correção Monetária	(607.474.061)	(32.207.651)	663			
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>	<b>(131.464.791)</b>	<b>98.168.827</b>	<b>(56.168.308)</b>	<b>96.167.000</b>	<b>165.554.945</b>	<b>136.620.629</b>
Contribuição Social	(918.003)	(6.176.362)	25.292.160	(22.480.000)	(7.837.594)	(11.121.892)
Imposto de Renda	(1.160.673)	(4.743.906)	103.981.727	(21.999.000)	(32.895.441)	(9.130.028)
Participação Estatutária no Lucro					45.534.293	39.000.000
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>(133.543.467)</b>	<b>87.248.559</b>	<b>73.105.579</b>	<b>51.688.000</b>	<b>170.356.203</b>	<b>155.368.709</b>
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>	<b>(133.543.467)</b>	<b>87.248.559</b>	<b>73.105.579</b>	<b>51.688.000</b>	<b>170.356.203</b>	<b>155.368.709</b>
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício		87.248.559	73.105.579	51.688.000	170.356.203	155.368.709
Ajuste ao Lucro Líquido	289.752.400	40.382.023	(85.207.327)	11.078.000	23.614.696	825.676
Depreciações / Amortizações	6.054.215	10.467.981	11.725.882	11.750.000	5.308.621	821.385
Provisão para Perdas			(1.079.336)	(791.000)		
Resultado da Correção Monetária	217.900.665	32.207.651	663			
Resultado Equivalência Patrimonial						
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes	65.797.520	(2.293.609)	(95.854.536)	119.000	18.306.075	4.291
Doações e Subvenções para Investimento	216.798					
Recursos de Terceiros	8.769.935	3.527.072	216.480.631	8.618.000	117.110.012	
Variação Resultado Exercícios Futuros	(8)					
Recursos de Acionistas						
Demais Origens					7.470.393	2.821.075
<b>Total de Recursos</b>	<b>298.739.125</b>	<b>131.157.654</b>	<b>204.378.883</b>	<b>71.384.000</b>	<b>318.551.304</b>	<b>159.015.460</b>
Prejuízo do Período	133.543.467					
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas		3.300.000		12.916.000	45.534.293	39.000.000
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos	(5.948.535)	6.452.551			47.942.300	5.316.554
Aplicações no Diferido						
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo	268.989.746		242.565.328	74.238.000		157.605.218
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo		(80.306.960)		41.243.000		12.025.534
<b>Total de Aplicações</b>	<b>396.584.678</b>	<b>(70.554.409)</b>	<b>242.565.328</b>	<b>128.397.000</b>	<b>93.476.593</b>	<b>213.947.306</b>
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.	(97.845.553)	201.712.063	(38.186.445)	57.013.000	225.074.711	54.931.845
Início do Período	25.593.066	(68.937.342)	132.774.722	139.088.000	14.733.535	175.907.535
Fim do Período	(72.252.487)	132.774.721	94.588.277	196.101.000	239.808.246	230.839.380



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO			OBJETIVO
Ato/data de criação:	AGE	14.03.1986	OPERAR COM EXCLUSIVIDADE, NO RECINTO OU EM SISTEMA MANTIDO PELA BOLSA DE VALORES. COMPRAR E VENDER TÍTULOS OU VALORES MOBILIÁRIOS POR CONTA PRÓPRIA OU DE TERCEIROS, ENCARREGAR-SE DA DISTRIBUIÇÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS AO MERCADO E ADMINISTRAR CARTEIRAS E CUSTÓDIA DE TÍTULOS MOBILIÁRIOS.
Ato/data de constituição:	AGE	14.03.1986	
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	04.12.1997	
Endereço:	RUA SETE DE SETEMBRO 1028 - 3º ANDAR		
90010-191 - PORTO ALEGRE (RS)			
DDD: (051) - TEL.: 228-0033		FAX.: 220-5699	

DIRETORIAS		NOMES	
CARGO	1994	1995	1996
Diretor Superintendente	JOÃO EMÍLIO GAZZANA	JOÃO EMÍLIO GAZZANA	JOSÉ CARLOS MIGUEL
Diretor	RUBEM RODOLPHO ENGLERT	RUBEM RODOLPHO ENGLERT	RUBEM RODOLPHO ENGLERT
Diretor			JOÃO EMÍLIO GAZZANA
CARGO	1997	1998	1999
Diretor Superintendente	JOSÉ CARLOS MIGUEL		
Diretor	RUBEM RODOLPHO ENGLERT		
Diretor	JOÃO EMÍLIO GAZZANA		

AUDITORIA EXTERNA		QUANTITATIVO DE PESSOAL					
ANO	Nome da Empresa Auditora	ANO	Área	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
	CNPJ :		Vínculo				
1994	PRICE WATERHOUSE AUD. INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20	1994	Próprio		2		2
			Terceiros				
1995	PRICE WATERHOUSE AUD. INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20	1995	Próprio	2	2		4
			Terceiros				
1996	PRICE WATERHOUSE AUD. INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20	1996	Próprio	3	2		5
			Terceiros				
1997	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUD. INDEPEND.	1997	Próprio	2			2
	49.928.567/0001-11		Terceiros				
1998		1998	Próprio				
			Terceiros				
1999		1999	Próprio				
			Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
DESCRIÇÃO						
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	117,88	121,86	119,61	132,25		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	118,56	122,75	120,67	132,09		
MOBILIZAÇÃO ( % )	14,35	13,50	11,40	14,49		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	82,19	79,18	81,09	72,71		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	41,17	16,49	13,95	12,82		
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )	230	66	50	142		
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )	230	66	50	142		
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )						
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )						

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)													
ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999		
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	
MERIDIONAL	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00					



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**MERIDIONAL CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS E CÂMBIO S.A. - MCVMC**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 ( * )	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
<b>Ativo Circulante</b>	<b>6.052.000</b>	<b>7.426.000</b>	<b>9.253.000</b>	<b>7.791.000</b>		
Disponibilidade	12.000	19.000	18.000	39.000		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	971.000	1.528.000	1.661.000	1.588.000		
Títulos e Valores Mobiliários	43.000	71.000	92.000	376.000		
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito	4.426.000	5.237.000	6.830.000	5.377.000		
Outros Créditos	600.000	571.000	652.000	411.000		
Outros Valores e Bens						
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>48.000</b>	<b>74.000</b>	<b>95.000</b>	<b>5.000</b>		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito						
Outros Créditos	48.000	74.000	95.000	5.000		
Outros Valores e Bens						
<b>Ativo Permanente</b>	<b>160.000</b>	<b>217.000</b>	<b>206.000</b>	<b>321.000</b>		
Investimentos	158.000	214.000	203.000	318.000		
Participações						
em Controladas						
em Coligadas						
Outras Participações						
Outros Investimentos	158.000	214.000	203.000	318.000		
Imobilizado	2.000	3.000	3.000	3.000		
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>6.260.000</b>	<b>7.717.000</b>	<b>9.554.000</b>	<b>8.117.000</b>		
<b>PASSIVO</b>						
<b>Passivo Circulante</b>	<b>5.134.000</b>	<b>6.094.000</b>	<b>7.736.000</b>	<b>5.891.000</b>		
Depósitos						
Captações no Mercado Aberto						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	5.134.000	6.094.000	7.736.000	5.891.000		
<b>Exigível a Longo Prazo</b>	<b>11.000</b>	<b>16.000</b>	<b>11.000</b>	<b>11.000</b>		
Depósitos						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	11.000	16.000	11.000	11.000		
<b>Resultado de Exercícios Futuros</b>						
<b>Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )</b>						
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>1.115.000</b>	<b>1.607.000</b>	<b>1.807.000</b>	<b>2.215.000</b>		
Capital Integralizado	65.000	688.000	1.260.000	1.260.000		
Reservas	1.050.000	730.000	178.000	313.000		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados		189.000	369.000	642.000		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>6.260.000</b>	<b>7.717.000</b>	<b>9.554.000</b>	<b>8.117.000</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira	928.000	1.843.000	1.733.000	3.171.000		
Despesas da Intermediação Financeira	(74.000)	(1.161.000)	(1.095.000)	(2.646.000)		
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>	<b>854.000</b>	<b>682.000</b>	<b>638.000</b>	<b>525.000</b>		
Receitas Operacionais	1.339.000	1.564.000	1.476.000	3.011.000		
Despesas Operacionais	(929.000)	(1.561.000)	(1.734.000)	(3.017.000)		
<b>Resultado Operacional</b>	<b>410.000</b>	<b>3.000</b>	<b>(258.000)</b>	<b>(6.000)</b>		
Receitas não Operacionais	1.000	1.000				
Despesas não Operacionais						
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>				
<b>Resultado de Correção Monetária</b>	<b>(538.000)</b>	<b>(218.000)</b>				
<b>Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações</b>	<b>727.000</b>	<b>468.000</b>	<b>380.000</b>	<b>519.000</b>		
Contribuição Social	(141.000)	(109.000)	(87.000)			
Imposto de Renda	(163.000)	(94.000)	(41.000)	(235.000)		
Participação Estatutária no Lucro						
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício</b>	<b>423.000</b>	<b>265.000</b>	<b>252.000</b>	<b>284.000</b>		
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre	36.000					
<b>Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado</b>	<b>459.000</b>	<b>265.000</b>	<b>252.000</b>	<b>284.000</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício	459.000	265.000	252.000	284.000		
Ajuste ao Lucro Líquido	526.000	218.000				
Depreciações / Amortizações						
Provisão para Perdas						
Resultado da Correção Monetária	502.000	218.000				
Resultado Equivalência Patrimonial						
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes	24.000					
Doações e Subvenções para Investimento	21.000	14.000	19.000	9.000		
Recursos de Terceiros	5.123.000	971.000	1.637.000	1.857.000		
Variação Resultado Exercícios Futuros						
Recursos de Acionistas						
Demais Origens						
<b>Total de Recursos</b>	<b>6.129.000</b>	<b>1.468.000</b>	<b>1.908.000</b>	<b>2.150.000</b>		
Prejuízo do Período						
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas	109.000	63.000	60.000			
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos		2.000				
Aplicações no Diferido						
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo	6.009.000	1.396.000	1.849.000	284.000		
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo				1.845.000		
<b>Total de Aplicações</b>	<b>6.118.000</b>	<b>1.461.000</b>	<b>1.909.000</b>	<b>2.129.000</b>		
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.	11.000	7.000	(1.000)	21.000		
Início do Período	28.000	12.000	19.000	18.000		
Fim do Período	39.000	19.000	18.000	39.000		

(\*) Privatizado em dezembro de 1997.



ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORD.	27.08.1986
Ato/data de constituição:	ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORD.	27.08.1986
Ato/data de transferência:	PRIVATIZADA ( Leilão PND )	04.12.1997
Endereço:	RUA SETE DE SETEMBRO N 1028 - 3º ANDAR	
	90010-191 - PORTO ALEGRE (RS)	
DDD: (0051) - TEL.: 228-0033	FAX.: 220-9699	

OBJETIVO

OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL.

DIRETORIAS

NOMES

CARGO	1994	1995	1996
Diretor Diretor Diretor	FRANCISCO BARBOSA QUEIROZ EDY DE MATTEO MUNIZ VALDAIR JOÃO SANFELICE	FRANCISCO BARBOSA QUEIROZ EDY DE MATTEO MUNIZ VALDAIR JOÃO SANFELICE	CARLOS TADEU AGRIFOGLIO VIANNA VALDAIR JOÃO SANFELICE
CARGO	1997	1998	1999
Diretor Diretor	CARLOS TADEU AGRIFOGLIO VIANNA VALDAIR JOÃO SANFELICE		

AUDITORIA EXTERNA

ANO	Nome da Empresa Auditora CNPJ :
1994	PRICE WATERHOUSE AUD. INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1995	PRICE WATERHOUSE AUD. INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1996	PRICE WATERHOUSE AUD. INDEPENDENTES 61.562.112/0001-20
1997	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUD. INDEPEND. 49.928.567/0001-11
1998	
1999	

QUANTITATIVO DE PESSOAL

ANO	Área Vínculo	Adminis- tração	Opera- cional	Investi- mento	Total
1994	Próprio Terceiros	2			2
1995	Próprio Terceiros	2			2
1996	Próprio Terceiros	2			2
1997	Próprio Terceiros	2			2
1998	Próprio Terceiros				
1999	Próprio Terceiros				

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	1994	1995	1996	1997	1998	1999
LIQUIDEZ CORRENTE ( % )	1,27	10,53	9,67	3,20		
LIQUIDEZ GERAL ( % )	(7,23)	0,01	(3,64)	27,59		
IMOBILIZAÇÃO ( % )	264,72	236,34	303,58	293,27		
ENDIVIDAMENTO GERAL ( % )	60,57	57,69	66,26	72,74		
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO ( % )	27,79	2,26	8,24	(2,29)		
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )	4.545	463	1.732	(471)		
LUCRO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )	4.545	463	1.732	(471)		
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO ( R\$ MIL )	23.733	23.542	32.525	42.016		
DEPÓSITO POR EMPREGADO TOTAL ( R\$ MIL )	23.733	23.542	32.525	42.016		

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS ( % )

ACIONISTA	1994		1995		1996		1997		1998		1999	
	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total	Votante	Total
MERIDIONAL	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00				



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**  
**POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO**  
**MERIDIONAL LEASING S.A. ARRENDAMENTO MERCANTIL - MLAM**

Valores correntes em R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO / EXERCÍCIO	1994	1995	1996	1997 ( * )	1998	1999
<b>ATIVO</b>						
Ativo Circulante	628.000	5.809.000	6.790.000	3.227.000		
Disponibilidade	86.000	2.000	2.000	174.000		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários	399.000	445.000	1.040.000	53.000		
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito		(522.000)	784.000	1.023.000		
Outros Créditos	143.000	2.649.000	3.806.000	1.262.000		
Outros Valores e Bens		3.235.000	1.158.000	715.000		
Realizável a Longo Prazo	(4.261.000)	(5.802.000)	(9.799.000)	27.025.000		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez						
Títulos e Valores Mobiliários						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Operações de Crédito	(4.695.000)	(8.961.000)	(36.261.000)			
Outros Créditos	434.000	3.159.000	26.462.000	27.025.000		
Outros Valores e Bens						
Ativo Permanente	86.589.000	96.860.000	127.593.000	120.500.000		
Investimentos	3.000	4.000	82.000	1.000		
Participações		4.000				
em Controladas						
em Coligadas						
Outras Participações		4.000				
Outros Investimentos	3.000		82.000	1.000		
Imobilizado	86.586.000	96.856.000	127.511.000	120.499.000		
Diferido						
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>82.956.000</b>	<b>96.867.000</b>	<b>124.584.000</b>	<b>150.752.000</b>		
<b>PASSIVO</b>						
Passivo Circulante	49.571.000	55.182.000	70.251.000	100.942.000		
Depósitos	47.256.000	46.945.000	65.050.000	84.032.000		
Captações no Mercado Aberto						
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Recursos de Aceites, Emissão / Endosso de Título						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	2.315.000	8.237.000	5.201.000	16.910.000		
Exigível a Longo Prazo	675.000	702.000	12.303.000	8.721.000		
Depósitos	210.000	139.000				
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais						
Obrigações por Empréstimos						
Repasse do País - Instituições Oficiais						
Repasse do Exterior						
Outras Obrigações	465.000	563.000	12.303.000	8.721.000		
Resultado de Exercícios Futuros						
Participações Minoritárias ( Grupo / Holding )						
Patrimônio Líquido	32.710.000	40.983.000	42.030.000	41.089.000		
Capital Integralizado	2.213.000	22.542.000	27.605.000	27.605.000		
Reservas	30.497.000	18.441.000	7.175.000	6.078.000		
Lucros ( Prejuízos ) Acumulados			7.250.000	7.406.000		
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>82.956.000</b>	<b>96.867.000</b>	<b>124.584.000</b>	<b>150.752.000</b>		
<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>						
Receitas da Intermediação Financeira	41.496.000	57.475.000	68.852.000	68.781.000		
Despesas da Intermediação Financeira	(82.129.000)	(58.851.000)	(73.004.000)	(66.725.000)		
Resultado da Intermediação Financeira	(40.633.000)	(1.376.000)	(4.152.000)	2.056.000		
Receitas Operacionais	369.000	414.000	2.862.000	673.000		
Despesas Operacionais	(3.709.000)	(4.095.000)	(5.132.000)	(4.155.000)		
Resultado Operacional	(3.340.000)	(3.681.000)	(2.270.000)	(3.482.000)		
Receitas não Operacionais			59.000	418.000		
Despesas não Operacionais	(437.000)	(1.175.000)	(3.647.000)	(705.000)		
Resultado não Operacional	(437.000)	(1.175.000)	(3.588.000)	(287.000)		
Resultado de Correção Monetária	58.444.000	11.337.000				
Resultado antes da Contribuição Social, IR e Participações	14.034.000	5.105.000	(10.010.000)	(1.713.000)		
Contribuição Social	(5.407.000)	(4.180.000)		303.000		
Imposto de Renda			13.473.000	469.000		
Participação Estatutária no Lucro						
Lucro ( Prejuízo ) Líquido do Exercício	8.627.000	925.000	3.463.000	(941.000)		
Imposto de Renda sobre Reserva Especial						
Ajuste da Correção Monetária sobre o Resultado do 1º Semestre	463.000					
Lucro ( Prejuízo ) Líquido Ajustado	9.090.000	925.000	3.463.000	(941.000)		
<b>DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES</b>						
Lucro Líquido do Exercício	9.090.000	925.000	3.463.000			
Ajuste ao Lucro Líquido	(43.556.000)	14.322.000	11.043.000			
Depreciações / Amortizações	18.255.000	30.811.000	33.181.000			
Provisão para Perdas			1.018.000			
Resultado da Correção Monetária	(58.907.000)	(11.337.000)				
Resultado Equivalência Patrimonial						
Despesas Incorporadas as Origens						
Receitas Incorporadas as Aplicações						
Outros Ajustes	(2.904.000)	(5.152.000)	(23.156.000)			
Doações e Subvenções para Investimento	116.000					
Recursos de Terceiros	58.572.000	21.639.000	65.887.000	38.818.000		
Variação Resultado Exercícios Futuros						
Recursos de Acionistas						
Demais Origens						
Total de Recursos	24.222.000	36.886.000	80.393.000	38.818.000		
Prejuízo do Período				941.000		
Imposto de Renda sobre Lucro						
Dividendos e Bonificações Propostas			2.416.000			
Aquisição de Ações Própria Emissão						
Inversões em Bens Investimentos	15.551.000	23.205.000	44.249.000	37.466.000		
Aplicações no Diferido	3.558.000	8.106.000	8.673.000			
Aumento de Subgrupos / Ativo Circulante e Realizado - Longo Prazo	4.020.000	5.277.000	25.055.000	239.000		
Redução de Subgrupos / Passivo Circulante e Exigível - Longo Prazo	1.007.000	382.000				
Total de Aplicações	24.136.000	36.970.000	80.393.000	38.646.000		
Aumento ( Redução ) Disponibilidades.	86.000	(84.000)		172.000		
Início do Período		86.000	2.000	2.000		
Fim do Período	86.000	2.000	2.000	174.000		

(\*) Privatizado em dezembro de 1997.







...the ...

© 2005 Blackwell Publishing Ltd, *Journal of Internal Medicine* 257: 105–112

## CAPÍTULO 3

### ÍNDICES







### 3.1 - Índice Alfabético por Nome

Agência Especial de Financiamento Industrial – FINAME; 366

Alumínio S.A. Extrusão e Laminação – ASA; 218

Banco da Amazônia S.A. – BASA; 368

Banco de Roraima S.A. - BANRORAIMA (Em Liquidação); 370

Banco do Brasil S.A. – BB; 372

Banco do Estado de Goiás S.A. – BEG; 374

Banco do Estado de São Paulo S.A. – BANESPA; 376

Banco do Estado do Amazonas S.A. – BEA; 378

Banco do Estado do Ceará S.A. – BEC; 380

Banco do Nordeste do Brasil S.A. – BNB; 382

Banco Meridional do Brasil S.A. – MERIDIONAL; 384

Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES; 386

Banespa S.A. Adm. de Cartões de Crédito e Serviços - BANESPA CARTÕES; 220

Banespa S.A. Arrendamento Mercantil - BANESPA LEASING; 390

Banespa S.A. Corretora de Seguros – BANESEG; 222

Banespa S.A. Corretora de Câmbio e Títulos – BANESCOR; 388

Banespa S.A. Serviços Técnicos e Administrativos - BANESPA SERVIÇOS; 224

BB-Administradora de Cartões de Crédito S.A. - BB-CAR; 226

BB-Banco de Investimento S.A. - BB-BI; 392

BB-Corretora de Seguros e Administradora de Bens S.A. - BB-COR; 228

BB-Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. -BB-DTVM; 394

BB-EUROPA - Banco do Brasil (EUROPE) N.V. / S.A.; 396

BB-Financeira S.A. - Crédito, Financ. e Investimento - BB-FIN; 398

BB-Leasing Company Ltd. - BB-LEASING; 400

BB-Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil - BB-LAM; 402

BB-TUR Viagens e Turismo Ltda.; 230

BEC Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - BEC DTVM; 404

BEG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BEG DTVM; 406

BNDES Participações S.A. – BNDESPAR; 408

Boa Vista Energia S.A. – BOVESA; 42

Braslian American Merchant Bank – BAMB; 410

Braspetro Oil Services Company – BRASOIL; 122

Caixa Econômica Federal – CAIXA; 412

Casa da Moeda do Brasil – CMB; 232

Centrais Elétricas Brasileiras S.A. – ELETROBRÁS; 40

Centrais Elétricas de Rondônia S.A. – CERON; 44

Centrais Elétricas do Norte do Brasil S.A. – ELETRONORTE; 46

Centro de Pesquisas de Energia Elétrica – CEPEL; 234

Companhia Brasileira de Participação Agroindustrial – BRASAGRO; 238

Companhia Brasileira de Trens Urbanos – CBTU; 240

Companhia de Colonização do Nordeste – COLONE; 244

Companhia de Desenvolvimento de Barcarena – CODEBAR; 246



Companhia de Desenvolvimento do Vale do São Francisco – CODEVASF; 248  
Companhia de Eletricidade do Acre – ELETROACRE; 48  
Companhia de Entrepósitos e Armazéns Gerais de São Paulo – CEAGESP; 250  
Companhia de Geração Térmica de Energia Elétrica – CGTEE; 50  
Companhia de Navegação do São Francisco – FRANAVE; 252  
Companhia de Navegação Lloyd Brasileiro – LLOYDBRÁS; 254  
Companhia de Pesquisa de Recursos Minerais – CPRM; 256  
Companhia de Promoção Agrícola - CPA (CAMPO); 258  
Companhia Docas do Ceará – CDC; 260  
Companhia Docas do Espírito Santo – CODESA; 262  
Companhia das Docas do Estado da Bahia – CODEBA; 242  
Companhia Docas do Estado de São Paulo – CODESP; 264  
Companhia Docas do Maranhão – CODOMAR; 266  
Companhia Docas do Pará – CDP; 268  
Companhia Docas do Rio de Janeiro – CDRJ; 270  
Companhia Docas do Rio Grande do Norte – CODERN; 272  
Companhia Energética de Alagoas – CEAL; 52  
Companhia Energética do Piauí – CEPISA; 54  
Companhia Hidro Elétrica do São Francisco – CHESF; 56  
Companhia Nacional de Abastecimento – CONAB; 274  
Companhia Nordeste de Sondagens e Perfurações – CONESP; 276  
Companhia Siderúrgica da Amazônia – SIDERAMA; 278  
Companhia Telefônica da Borda do Campo - CTBC; 156  
Companhia Telefônica Melhoramento e Resistência – CTMR; 158  
Companhia Vale do Rio Doce – CVRD; 80  
COBRA - Computadores e Sistemas Brasileiros S.A.; 236

DATAMEC S.A. - Sistemas e Processamento de Dados; 280

Eletrobrás Termonuclear S.A. – ELETRONUCLEAR; 58  
Embraer Aircraft Corporation – EAC; 282  
Embraer Aviation International – EAI; 284  
Empresa Brasileira de Aeronáutica S.A. – EMBRAER; 286  
Empresa Brasileira de Comunicação S.A. – RADIOBRÁS; 288  
Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos – ECT; 290  
Empresa Brasileira de Infra-Estrutura Aeroportuária – INFRAERO; 292  
Empresa Brasileira de Pesquisa Agropecuária – EMBRAPA; 294  
Empresa Brasileira de Planejamento de Transportes – GEIPOT; 296  
Empresa Brasileira de Telecomunicações S.A. – EMBRATEL; 160  
Empresa de Navegação da Amazônia S.A. – ENASA; 298  
Empresa de Processamento de Dados da Previdência Social – DATAPREV; 300  
Empresa de Trens Urbanos de Porto Alegre S.A. – TRENSURB; 304  
Empresa Gerencial de Projetos Navais – EMGEPRON; 306  
Empresa Transmissora de Energia Elétrica do Sul do Brasil S.A. – ELETROSUL; 60  
Espírito Santo Centrais Elétricas S.A. – ESCELSA; 62



Financiadora de Estudos e Projetos – FINEP; 414  
Florestas Rio Doce S.A. – FRDSA; 82  
Fronape International Company – FIC; 124  
Furnas Centrais Elétricas S.A. – FURNAS; 64

Hospital Cristo Redentor S.A. – REDENTOR; 306  
Hospital de Clínicas de Porto Alegre – HCPA; 308  
Hospital Fêmina S.A. – FÊMINA; 310  
Hospital Nossa Senhora da Conceição S.A. – CONCEIÇÃO; 312

Indústria Aeronáutica Neiva S.A. – NEIVA; 314  
Indústria Carboquímica Catarinense S.A. – ICC; 126  
Indústria de Material Bélico do Brasil – IMBEL; 316  
Indústrias Nucleares do Brasil S.A. – INB; 318  
IRB-Brasil Resseguros S.A. – IRB-BRASIL RE; 416  
Itabira International Company Ltd. – ITACO; 84  
ITAIPU Binacional; 320

LIGHT - Serviços de Eletricidade S.A.; 66  
Light Participações S.A. – LIGHTPAR; 68

Manaus Energia S.A. - MANAUS ENERGIA; 70  
Meridional Artes Gráficas Ltda. – MAG; 324  
Meridional Comércio Internacional Ltda.- MCI; 322  
Meridional Companhia de Seguros Gerais – MCSG; 326  
Meridional Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio – MCVMC; 418  
Meridional do Brasil Informática Ltda. – MBINF; 328  
Meridional Leasing S.A. Arrendamento Mercantil – MLAM; 420  
Minas da Serra Geral S.A. - SERRA GERAL; 86

Navegação Rio Doce Ltda. – NRD; 88  
Nuclebrás Auxiliar de Mineração S.A. – NUCLAM; 330  
Nuclebrás Equipamentos Pesados S.A. – NUCLEP; 332

Petrobrás America Inc. – AMERICA; 128  
Petrobrás Distribuidora S.A. – BR; 130  
Petrobrás Gás S.A. – GASPETRO; 132  
Petrobrás Internacional S.A. – BRASPETRO; 134  
Petrobrás Química S.A. – PETROQUISA; 136  
Petrobrás Transporte S.A. – TRANSPETRO; 138  
Petrobrás U.K. Limited – BUK; 140  
Petróleo Brasileiro S.A. – PETROBRÁS; 120  
PRÓLOGO S.A. Produtos Eletrônicos; 334



Rede Federal de Armazéns Gerais Ferroviários S.A. – AGEF (Em Liquidação); 336  
Rede Ferroviária Federal S.A. – RFFSA (Em Liquidação); 338  
Rio Doce América Inc. – RDA; 90  
Rio Doce Ásia Corporation – RDASIA; 92  
Rio Doce Finance Ltd. – RDF; 94  
Rio Doce Geologia e Mineração S.A. – DOCEGEO; 96  
Rio Doce International S.A. – RDI; 98  
Rio Doce Ltd. – RDL; 100

SEAMAR Shipping Corporation; 102

Serviço Federal de Processamento de Dados SERPRO; 340

Siderurgia Brasileira S.A. – SIDERBRÁS; 342

Sistema de Proc. de Dados, Planejamento e Adm. de Cartões de Crédito-SISPLAN; 344

Telecomunicações Aeronáuticas S.A. – TASA; 346

Telecomunicações Brasileiras S.A. – TELEBRÁS; 154

Telecomunicações da Bahia S.A. – TELEBAHIA; 162

Telecomunicações da Paraíba S.A. – TELPA; 164

Telecomunicações de Alagoas S.A. – TELASA; 166

Telecomunicações de Brasília S.A. – TELEBRASÍLIA; 168

Telecomunicações de Goiás S.A. – TELEGOIÁS; 170

Telecomunicações de Mato Grosso do Sul S.A. – TELEMS; 172

Telecomunicações de Mato Grosso S.A. – TELEMAT; 174

Telecomunicações de Minas Gerais S.A. – TELEMIG; 176

Telecomunicações de Pernambuco S.A. – TELPE; 178

Telecomunicações de Rondônia S.A. – TELERON; 180

Telecomunicações de Roraima S.A. – TELAIMA; 182

Telecomunicações de Santa Catarina S.A. – TELESC; 184

Telecomunicações de São Paulo S.A. – TELESP; 186

Telecomunicações de Sergipe S.A. – TELERGIPE; 188

Telecomunicações do Acre S.A. – TELEACRE; 190

Telecomunicações do Amapá S.A. – TELEAMAPÁ; 192

Telecomunicações do Amazonas S.A. – TELAMAZON; 194

Telecomunicações do Ceará S.A. – TELECEARÁ; 196

Telecomunicações do Espírito Santo S.A. – TELEST; 198

Telecomunicações do Maranhão S.A. – TELMA; 200

Telecomunicações do Pará S.A. – TELEPARÁ; 202

Telecomunicações do Paraná S.A. – TELEPAR; 204

Telecomunicações do Piauí S.A. – TELEPISA; 206

Telecomunicações do Rio de Janeiro S.A. – TELERJ; 208

Telecomunicações do Rio Grande do Norte S.A. – TELERN; 210

Transportadora Brasileira Gasoduto Bolívia-Brasil S.A. – TBG; 142

Vale do Rio Doce Alumínio S.A. – ALUVALE; 104

Vale do Rio Doce Navegação S.A. – DOCENAVE; 106

VALEC - Engenharia, Construções e Ferrovias S.A.; 350



3.2 - Índice Alfabético por Sigla

AGEF(Em Liquidação); 336	CODOMAR; 266	MERIDIONAL; 384
ALUVALE; 104	COLONE; 244	MLAM; 420
AMERICA; 128	CONAB; 274	MMCVMC; 418
ASA; 218	CONCEIÇÃO; 312	
	CONESP; 276	NEIVA; 314
BAMB; 410	CPA (CAMPO); 258	NRD; 88
BANESCOR; 388	CPRM; 256	NUCLAM; 330
BANESEG; 222	CTBC; 156	NUCLEP; 332
BANESPA CARTÕES; 220	CTMR; 158	
BANESPA LEASING; 390	CVRD; 80	PETROBRÁS; 120
BANESPA SERVIÇOS; 224.		PETROQUISA; 136
BANESPA; 376	DATAMEC; 280	PRÓLOGO; 334
BANRORAIMA (Em Liquidação); 370	DATAPREV; 300	
BASA; 368	DOCEGEO; 96	RADIOBRÁS; 288
BB; 372..	DOCENAVE; 106	RDÁ; 90
BB-BI; 392		RDASIA; 92
BB-CAR; 226	EAC; 282	RDF; 94
BB-COR; 228	EAI; 284	RDI; 98
BB-DTVM; 394	ECT; 290	RDL; 100
BB-EUROPA; 396	ELETROACRE; 48	REDENTOR; 306
BB-FIN; 398	ELETROBRÁS; 40	RFFSA (Em Liquidação); 338
BB-LAM; 402	ELETRONORTE; 46	
BB-LEASING; 400	ELETRONUCLEAR; 58	SEAMAR; 102
BB-TUR; 230	ELETROSUL; 60	SERPRO; 340
BEA; 378	EMBRAER; 286	SERRA GERAL; 86
BEC DTVM; 404	EMBRAPA; 294	SIDERAMA; 278
BEC; 380	EMBRATEL; 160	SIDERBRÁS; 342
BEG DTVM; 406	EMGEPRON; 306	SISPLAN; 344
BEG; 374	ENASA; 298	
BNB; 382	ESCELSA; 62	TASA; 346
BNDES; 386		TBG; 142
BNDESPAR; 408	FÊMINA; 310	TELAIMA; 182
BOVESA; 42	FIC; 124	TELAMAZON; 194
BR; 130	FINAME; 366	TELASA; 166
BRASAGRO; 238	FINEP; 414	TELEACRE; 190
BRASOIL; 122	FRANAVE; 252	TELEAMAPÁ; 192
BRASPETRO; 134	FRDSA; 82	TELEBAHIA; 162
BUK; 140	FURNAS; 64	TELEBRÁS; 154
		TELEBRASÍLIA; 168
CAIXA; 412	GASPETRO; 132	TELECEARÁ; 196
CBTU; 240	GEIPOT; 296	TELEGOIÁS; 170
CDC; 260		TELEMAT; 174
CDP; 268	HCPA; 308	TELEMIG; 176
CDRJ; 270		TELEMS; 172
CEAGESP; 250	ICC; 126	TELEPAR; 204
CEAL; 52		TELEPARÁ; 202
CEPEL; 234	IMBEL; 316	TELEPISA; 206
CEPISA; 54	INB; 318	TELERGIPE; 188
CERON; 44	INFRAERO; 292	TELERJ; 208
CGTEE; 50	IRB-BRASIL RE; 416	TELERN; 210
CHESF; 56	ITACO; 84	TELERON; 180
CMB; 232	ITAIPU; 320	TELESC; 184
COBRA; 236		TELESP; 186
CODEBA; 242	LIGHT; 66	TELEST; 198
CODEBAR; 246	LIGHTPAR; 68	TELMA; 200
CODERN; 272	LLOYDBRÁS; 254	TELPA; 164
CODESA; 262		TELPE; 178
CODESP; 264	MAG; 324	TRANSPETRO; 138
CODEVASF; 248	MANAUS ENERGIA; 70	TRENSURB; 304
	MBINF; 328	VALEC; 350
	MCI; 322	
	MCSG; 326	







## Pessoal em exercício no DEST em dezembro/1999

### Assessora Especial do Ministro

Maria Elizabeth Domingues Cechin

Maria Clara Marra

Mário Dutra Filho

Noel Dorival Giacomitti

Paulo Antonio M. Janô

Paulo Eduardo Mendes de Lima

Wilson Fiel dos Santos

Wirandy Nunes de Lucena

### Diretor

Otacílio Caldeira Júnior

### Chefe de Gabinete

Sandra Regina Rosa da Silveira

### Apoio Administrativo

Adriana de Sousa Lima

Else Reis de Oliveira

Gildo de Araújo Santos

Maria das Graças Garcia

Mariangela Rodrigues M. Kussaba

Maristela Araújo Santos

Nelson da Conceição

Neusa Maria de Oliveira

Regina de Fátima G. Lacerda

Silviano Ferreira da Silva

Sofia Szawernoga

### Coordenadores-Gerais

Antonio Machado de Rezende

Eduardo Pereira

Ilton Ilhomar de Carvalho

Lara Caracciolo Amorelli

Miriam Mara Miranda

### Técnicos

Antonio Carlos Fernandes Hess

Áureo Miranda

Áuria Neiva Pereira Zanette

Aurilio Amaral

Cleuri Válder de Araújo

Euler de Paula Veloso

Gilda Léa Barbosa Freire

João Dias Rosa Filho

João Mendes da Rocha

Marcelo Eliè Bessa







CAPA

LEGENDA

**PERFIL DAS EMPRESAS ESTATAIS** - Editado pelo Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão – Secretaria Executiva – Departamento de Coordenação e Controle das Empresas Estatais. Coordenador-Geral: Ilton Ilhomar de Carvalho. Equipe: Aurilio Amaral, Mário Dutra Filho, Rogério José de Sá Carneiro, Wirandy Nunes de Lucena. Capa:.....Fotos:..... Agradecimentos ao Departamento de Gerenciamento da Informação / Equipe DEST, da Secretaria de Orçamento Federal – SOF, pela colaboração na área de processamento de dados. Todas as matérias publicadas podem ser reproduzidas, desde que citada a fonte. Correspondências para: MP/DEST - Esplanada dos Ministérios, Bloco K, 8º andar, sala 849 - Brasília (DF) CEP 70.040-906. Distribuição gratuita. Tiragem: 1.000 exemplares.



MP/SE/DEST  
Texto\_Perfil 1994 a 1999  
29.11.2001□

CAPA

LEGENDA

1 000 exemplares  
Blanco A, 8ª andar, sala 849 - Brasília (DF) CEP 70 040-906. Distribuição gratuita. Telefone:  
desde que esteja a frente. Comparação para MP/SE/DEST - Espetáculo dos administradores  
para de pagamento de taxas. Todas as reuniões públicas estão em português  
Informação: Tempo 1001, as Secretarias de Orçamento Federal - SOF, pelo telefone ou  
Capa: Fotos: Agradecemos ao Departamento de Gerenciamento de  
Mário Daura Filho, Rogério José de Sá Carneiro, Wilmarly Nunes de Lencastre  
Empresas Públicas, Gerenciamento Geral, Rina Ribeiro de Carvalho, Felipe, André, Álvaro  
Organismo e Gestão - Secretarias Executivas - Departamento de Gerenciamento e Controle de  
PERFIL DAS EMPRESAS ESTATAIS - Estado pelo Ministério do Planejamento





MINISTÉRIO DO PLANEJAMENTO, ORÇAMENTO E GESTÃO  
SECRETARIA EXECUTIVA

DEPARTAMENTO DE COORDENAÇÃO E CONTROLE DAS EMPRESAS ESTATAIS

BALANÇO GERAL DA UNIÃO - 2001  
Orçamento de Investimento

Posição em

31/12/2001

DOTAÇÃO E EXECUÇÃO DA DESPESA DOS INVESTIMENTOS POR REGIÃO										
DETALHAMENTO DOS PROGRAMAS										
Valores em R\$ 1,00										
Título : Subtítulo : Gestão :	DISCRIMINAÇÃO	APROVADA INICIAL	CRÉDITO		APROVADA FINAL	REALIZADA		MARGEM /EXCESSO (-)		
			Suplementar	Especial		(e)	(e/d)	(f = d-e)	(f/d)	
										(a)
de 64 MW										
32410	Implantação de Usina Termelétrica no Acre de 73 MW	2.178.000	0	-978.000	1.200.000	55	1.000.067	83	199.933	17
32420	Implantação de Sistema de Transmissão Acre- Rondônia ( 1. 180 Km de Linha de Transmissão e Subestações Associadas com 1077,6 MVA)Totalizando 728 MVA)	73.920.000	0	106.500.000	180.420.000	244	179.123.570	99	1.296.430	1
32460	Implantação de Sistema de Transmissão Associado à UHE Tucuruí no Pará (960 Km de Linha de Transmissão e Subestações Associadas com 2. 190 MVA) Totalizando 1. 873 MVA )	37.349.000	0	-500.000	36.849.000	99	21.197.070	58	15.651.930	42
33670	Implantação de Sistema de Distribuição Urbana no Acre ( Rede de 759,2 Km de Linha de Distribuição e Transformadores com 28,2 MVA )	8.000.000	0	-1.925.595	6.074.405	76	6.648.319	109	-573.914	-9
33810	Implantação de Sistema de Transmissão em Rondônia ( 110 Km de Linha de Transmissão e Subestações com 45 MVA)	8.664.517	0	427.941	9.092.458	105	2.014.278	22	7.078.180	78
33980	Implantação do Sistema de Transmissão em Manaus, Iracubá, Manacapuru e Itacoatiara (AM) (313,3 Km de Linha de Transmissão e Subestações Associadas com 645,3 MVA )	13.500.000	0	21.347.621	34.847.621	258	12.491.309	36	22.356.312	64
34040	Implantação de Sistema de Distribuição Urbana em Rondônia (2. 028 Km de Linha de Transmissão e Transformadores de 114,1 MVA)	4.869.923	0	5.974.821	10.844.744	223	2.959.835	27	7.884.909	73
34100	Implantação de Sistema de Distribuição Urbana em Manaus - AM (2. 413 Km de Linhas e 296 MVA de Transformadores )	3.900.000	0	31.422.359	35.322.359	906	14.333.034	41	20.989.325	59
34160	Implantação de Duas Pequenas Centrais Hidrelétricas em 6 MW e 2,5 MW	1.000.000	0	-1.000.000	0	0	0	0	0	0
34180	Implantação de Usina Termelétrica no Amazonas de 270 MW	4.000.000	0	3.226.000	7.226.000	181	0	0	7.226.000	100
0298	INTEGRAÇÃO ELÉTRICA NORTE-SUL									
32350	Ampliação da Capacidade da Usina Hidrelétrica de Tucuruí - 2ª Etapa de 4. 245 MW para 8. 370 MW	417.000.000	0	142.000.000	559.000.000	134	557.647.269	100	1.352.731	0
54680	Implantação de Sistema de Transmissão Norte-Sul I	6.470.000	0	500.000	6.970.000	108	5.326.208	76	1.643.792	24



**Autor : Brasil. Secretaria de Coordenação e Controle das**

**Título : Perfil das empresas estatais : exercícios de 1994 a 1999.**

**658.115"1994-1999" B823p**

**Ac. 17.263**

**Exemplar : 10063621 - Ex.2 MP DIBIB**

ОБРАЗЕЦ И ОПИСАНИЕ ОТКРЫТЫХ ДОКУМЕНТОВ

ОБРАЗЕЦ И ОПИСАНИЕ ОТКРЫТЫХ ДОКУМЕНТОВ

ОБРАЗЕЦ И ОПИСАНИЕ ОТКРЫТЫХ ДОКУМЕНТОВ

ОБРАЗЕЦ И ОПИСАНИЕ ОТКРЫТЫХ ДОКУМЕНТОВ

ОБРАЗЕЦ И ОПИСАНИЕ ОТКРЫТЫХ ДОКУМЕНТОВ











10063621