



Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão
Secretaria Executiva
Departamento de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - DEST

Perfil das Empresas Estatais Federais

Ano-base 2012

Brasília | 2013

PRESIDÊNCIA DA REPÚBLICA

PRESIDENTA

Dilma Vana Rousseff

MINISTÉRIO DO PLANEJAMENTO, ORÇAMENTO E GESTÃO

MINISTRA DE ESTADO

Miriam Belchior

SECRETÁRIA-EXECUTIVA

Eva Maria Cella Dal Chiavon

DEPARTAMENTO DE COORDENAÇÃO E GOVERNANÇA DAS EMPRESAS ESTATAIS

DIRETOR

Murilo Francisco Barella

COORDENADORES-GERAIS

Antonio Fernando Toni

Antônia Rubenita Tavares Lima

Elvira Mariane Schulz

Gustavo Amorim Antunes

João Manoel Da Cruz Simões

Noel Dorival Giacomitti

Pedro Augusto Cunto De Almeida Machado

EQUIPE RESPONSÁVEL

Elvira Mariane Schulz

Girley Vieira Damasceno

Carlos Henrique Neves

Hiroshi Yoshida

Jean Paulo Castro E Silva

Ana Clara Rego De Mesquita

Anne Karoline Alves De Oliveira

Marcelo Jose De Sousa

Sanny De Oliveira Mendes

Vitor João Fachini Vashist

Wirandy Nunes De Lucena

Perfil das Empresas Estatais Federais

Ano-base 2012

Brasília | 2013

MINISTÉRIO DO PLANEJAMENTO, ORÇAMENTO E GESTÃO
SECRETARIA EXECUTIVA
DEPARTAMENTO DE COORDENAÇÃO E GOVERNANÇA DAS EMPRESAS ESTATAIS

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

Impresso no Brasil
Brasília (DF)
2013

Brasil. Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão.
Perfil das Empresas Estatais Federais, 2013 / Ministério do Planejamento,
Orçamento e Gestão - Brasília: MP/SE/DEST, 2013.
342 páginas .

I. Empresas Estatais Federais - Perfil
I. Título

CDU 658.115(047.3)

SUMÁRIO

APRESENTAÇÃO • 7

AS EMPRESAS ESTATAIS NO BRASIL • 9

1. PANORAMA HISTÓRICO • 9
2. ESTADO ATUAL DAS EMPRESAS ESTATAIS • 9
3. CONSIDERAÇÕES FINAIS E PERSPECTIVAS FUTURAS • 15

1• O UNIVERSO DAS EMPRESAS ESTATAIS FEDERAIS • 18

- 1.1 EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE EMPREGADOS • 19

2• SETOR PRODUTIVO ESTATAL • 24

- 2.1 EMPRESAS DO GRUPO PETROBRAS • 25
- 2.2 EMPRESAS DO GRUPO ELETROBRAS • 27
- 2.3 DEMAIS EMPRESAS DO SPE • 29
- 2.4 EMPRESAS DEPENDENTES DO TESOURO NACIONAL • 31

3• INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS • 36

4• DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS • 39

- DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS AGREGADAS • 40
- DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS • 46

5• ANEXOS • 331

- ÍNDICE ALFABÉTICO POR SIGLA • 332
- ÍNDICE ALFABÉTICO POR NOME • 334
- INDICADORES DE ANÁLISE FINANCEIRA • 336

6• AGRADECIMENTOS • 337

LISTA DE GRÁFICOS

GRÁFICO 01 - EMPRESAS ESTATAIS FEDERAIS – 2012 - DISTRIBUIÇÃO POR SETOR • 19

GRÁFICO 02 - DISTRIBUIÇÃO DE PESSOAL PRÓPRIO - SPE – 2012 - POR ÁREA DE ATUAÇÃO • 21

LISTA DE QUADRO

QUADRO 1 - RESPONSABILIDADES PELA REALIZAÇÃO DA FUNÇÃO DE CONTROLE ESTATAL • 14

LISTA DE TABELAS

TABELA 1- UNIVERSO DAS EMPRESAS ESTATAIS POR ÁREA DE ATUAÇÃO

(POSIÇÃO EM 31/12/2012) • 10

TABELA 2 - NÚMERO DE EMPREGADOS (POSIÇÃO EM 31/12/2012) • 10

TABELA 3 - INVESTIMENTOS POR SETOR/GRUPO • 11

TABELA 4 - ATIVO TOTAL, PRINCIPAIS RESULTADOS • 11

TABELA 5 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO, PRINCIPAIS RESULTADOS • 12

TABELA 6 - RESULTADO OPERACIONAL E LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO, PRINCIPAIS RESULTADOS • 12

TABELA 7 - EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE ESTATAIS (POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO) • 18

TABELA 8 - QUANTITATIVO DE PESSOAL CONSOLIDADO • 20

TABELA 9 - ATIVO IMOBILIZADO • 24

TABELA 10 - TOTAL DO ATIVO • 24

TABELA 11 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO • 24

TABELA 12 - RECURSOS DE TERCEIROS (*) • 24

TABELA 13 - RECEITA LÍQUIDA • 24

TABELA 14 - LUCRO LÍQUIDO • 24

TABELA 15 - EMPREGADOS PRÓPRIOS • 25

TABELA 16 - PREJUÍZO • 25

TABELA 17 - GRUPO PETROBRAS • 26

TABELA 18 - FORNECIMENTO CONSOLIDADO DE ENERGIA ELÉTRICA (GWH) • 28

TABELA 19 - GRUPO ELETROBRAS • 28

TABELA 20 - DEMAIS EMPRESAS DO SPE • 30

TABELA 21 - EMPRESAS DEPENDENTES DO TESOURO NACIONAL • 33

TABELA 22 - INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS • 37

TABELA 23 - POLÍTICA DE APLICAÇÃO - 2012 • 38

LISTA DE FIGURAS

FIGURA 1 - INVESTIMENTO DO SETOR PÚBLICO EM PERCENTUAL DO PIB • 11

FIGURA 2 - SUPERVISÃO DAS EMPRESAS ESTATAIS • 13

FIGURA 3 - ESTRUTURA DE GOVERNANÇA CORPORATIVA DAS ESTATAIS • 14

FIGURA 4 - SISTEMA DE GOVERNANÇA CORPORATIVA • 15

APRESENTAÇÃO

O Departamento de Coordenação e Governança das Empresas Estatais – DEST, órgão que integra a estrutura do Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão, tem como missão **“aperfeiçoar a função do Estado enquanto acionista das empresas estatais, incentivando a adoção de boas práticas de governança corporativa e potencializando os investimentos da União em benefício da sociedade”**.

Sua atuação se dá sobre as empresas em que a União, direta ou indiretamente, detém a maioria do capital social com direito a voto, ou seja, as empresas públicas, sociedades de economia mista, suas subsidiárias e controladas, denominadas empresas estatais.

As empresas estatais são pessoas jurídicas de direito privado, constituídas, em sua maioria, na forma de sociedades de capital por ações. Encontram-se, ainda, entre as subsidiárias e controladas dessas empresas, sociedades civis ou por cotas de responsabilidade limitada.

Dessa forma, são regidas pela Lei nº 6.404, de 15.12.1976, com as alterações traduzidas pela Lei nº 11.638, de 28 de dezembro de 2007, e no caso das instituições financeiras federais, pelo disposto na Lei nº 4.595, de 31.12.1964, sujeitas às normas e controles do Banco Central do Brasil. Ao mesmo tempo, estão obrigadas a cumprirem sua função social e a se submeterem à fiscalização do Estado e da sociedade.

No atendimento de sua missão, o DEST divulga o “Perfil das Empresas Estatais Federais”, para conferir maior transparência às empresas estatais federais, bem como para prestar outras informações sobre essas empresas.

O Perfil das Empresas Estatais Federais, organizado em quatro capítulos, adota a segregação em dois setores principais em função da peculiaridade das atividades desenvolvidas, o que influencia na forma como divulgam os seus resultados econômico-financeiros:

- a) *Setor Produtivo Estatal (SPE)* – empresas regidas pela Lei nº 6.404/1976 e alterações traduzidas pela Lei nº 11.638/2007, que atuam em setores como os de produção de petróleo e derivados, geração e transmissão de energia elétrica, serviços de transportes, comunicações, abastecimento, pesquisa e desenvolvimento, etc; e
- b) *Instituições Financeiras Federais* – instituições que atuam no Sistema Financeiro Nacional, regidas pela Lei nº 4.595/64, sujeitas às normas e controles do Banco Central do Brasil.

Para facilitar a análise comparativa, as empresas que integram o Setor Produtivo Estatal são distribuídas em quatro grupos, a saber:

- a) o Grupo Petrobras;
- b) o Grupo Eletrobras;
- c) o Grupo das Demais Empresas do SPE; e
- d) o Grupo das Empresas Dependentes do Tesouro Nacional.

Na introdução, apresentamos o artigo “As Empresas Estatais no Brasil”, que traz uma síntese com o panorama histórico da participação direta do Estado na economia por meio de empresas estatais, o atual estágio das empresas estatais no Brasil e as perspectivas futuras para essas empresas.

No primeiro capítulo, é oferecido um conjunto de informações agregadas sobre o universo das empresas estatais federais e o número de empregados, permitindo-se uma ideia da magnitude e da importância da participação do Estado na produção de bens e serviços.

No segundo capítulo, são apresentadas informações resumidas acerca da organização, constituição e desempenho econômico-financeiro das empresas estatais do SPE, originárias das demonstrações financeiras informadas pelas próprias empresas, bem como informações agregadas e comentários extraídos, basicamente, do Sistema de Informações das Estatais - SIEST e dos Relatórios Anuais de Administração dessas empresas.

No terceiro capítulo, essas mesmas informações são apresentadas para as empresas estatais do Setor Financeiro.

No quarto capítulo, são disponibilizadas as demonstrações financeiras das empresas estatais referentes ao exercício de 2012, bem como as demonstrações agregadas por Setor (SPE e Financeiro) e por Grupo (Petrobras, Eletrobras, Demais Empresas, Dependentes do Tesouro e Instituições Financeiras), relativas aos dois últimos exercícios.

Nesta edição, destacamos alguns fatos importantes do ano de 2012:

- a) o recorde de produção de derivados de petróleo no país e a abertura de seis novas plataformas de produção de petróleo pela Petrobras;
- b) a prorrogação antecipada dos contratos de concessão vencedores da Eletrobras, com o compromisso de redução de tarifas a partir de 2013;
- c) a constituição de Sociedades de Propósito Específico (SPEs), com a participação da Infraero nos aeroportos de Brasília (DF), Campinas (SP) e Guarulhos (SP), para melhor atender as necessidades de expansão do setor aeroportuário;
- d) a conquista, pela Empresa de Tecnologia e Informações da Previdência Social – DATAPREV, de diversos prêmios de destaque empresarial no setor de tecnologia da informação;
- e) a transformação da Empresa de Transporte Ferroviário de Alta Velocidade S.A. (ETAV) na Empresa de Planejamento e Logística S.A. (EPL), com o objetivo de contribuir para o planejamento da integração entre os diversos modais de transporte, além de desenvolver o transporte ferroviário de alta velocidade;
- f) a criação da Empresa Brasileira de Serviços Hospitalares (EBSERH), com vistas ao adequado funcionamento dos hospitais vinculados às instituições federais de ensino e instituições congêneres;
- g) a expansão das concessões de crédito pelos bancos públicos federais para estímulo à demanda agregada e ao investimento.

Aproveitamos para consignar nosso agradecimento aos servidores do Departamento de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - DEST que colaboraram na atualização e compilação dos dados institucionais, econômicos e financeiros que aqui apresentamos.

Brasília (DF), 2013

MURILO FRANCISCO BARELLA

Diretor do Departamento de Coordenação
e Governança das Empresas Estatais

AS EMPRESAS ESTATAIS NO BRASIL

MURILO BARELLA

1. PANORAMA HISTÓRICO

Após a Segunda Guerra Mundial, o Estado ampliou sua atuação na economia e começou a produzir bens e prover serviços através da criação e desenvolvimento de empresas estatais.

Nas décadas de 1980 e 1990, o Estado restringiu sua atuação enquanto provedor de bens e serviços, resultado de uma “onda” de privatizações. O programa brasileiro de privatizações nos anos 90 foi um grande empreendimento à luz dos modelos internacionais. Em 1990, as privatizações passaram a integrar a agenda do governo através da formalização do Programa Nacional de Desestatização (PND). De 1991 a 2001, o Estado transferiu para o setor privado o controle de 119 empresas, bem como algumas participações acionárias minoritárias.

Em 1993 foi privatizada a Companhia Siderúrgica Nacional (CSN) e em 1994 foi a vez da Empresa Brasileira de Aeronáutica S/A (Embraer). Na segunda metade da década de 1990 ocorreu um aprofundamento do PND, com destaque para as privatizações da Companhia Vale do Rio Doce (CVRD), Rede Ferroviária Federal Sociedade Anônima (RFFSA) e as empresas controladas pela Telebrás.

Com a reavaliação do papel da política de exploração econômica pelo Estado, em 2003, resgatou-se o papel articulador do Estado em consonância com o desenvolvimento econômico e social do país. Foram criadas a Empresa Brasileira de Hemoderivados e Biotecnologia (Hemobrás) em 2004; a Empresa Brasil de Comunicação (EBC), da junção da Radiobrás e da Fundação Roquete Pinto, em 2007; e o Centro Nacional de Tecnologia Eletrônica Avançada (Ceitec) em 2008.

Em 2009, por conta da crise internacional, as estatais desempenharam um importante papel anticíclico, através da manutenção de investimentos diretos (ou próprios) e indiretos, como os presentes no fomento à política de aplicações de crédito ao mercado privado. Essa continuidade dos investimentos públicos contribuiu para minimizar os impactos dos choques externos no mercado interno, mantendo os níveis de emprego e, conseqüentemente, de renda nacional.

2. ESTADO ATUAL DAS EMPRESAS ESTATAIS

Atualmente, a sociedade escolheu manter várias empresas sob o controle estatal. O universo das empresas estatais no Brasil, de acordo com as suas atividades, está apresentado na Tabela 1.

Considerando as particularidades do sistema financeiro, particularmente as regras direcionadas aos bancos e instituições similares, as empresas que participam do orçamento do Programa de Dispêndios Globais - PDG estão ainda divididas em dois grupos:

- Setor Produtivo Estatal - SPE: Inclui as empresas estatais que produzem bens e serviços tais como insumos básicos, serviços, pesquisa, geração, transmissão e distribuição de energia elétrica e transportes.
- Instituições financeiras (principalmente bancos): Inclui empresas estatais que operam no mercado financeiro e cuja atividade é regulada primordialmente pela Lei nº. 4.595, de 31 de dezembro de 1964.

TABELA 1 – UNIVERSO DAS EMPRESAS ESTATAIS POR ÁREA DE ATUAÇÃO
(POSIÇÃO EM 31/12/2012)

ÁREA DE ATUAÇÃO	QUANTIDADE
Petróleo e Derivados	43
Energia Elétrica	32
Setor Financeiro	19
Comércio e Serviços	12
Portuário	8
Indústria de Transformação	4
Abastecimento	4
Transportes	4
Saúde e Assistência Social	4
Comunicações	3
Minas e Metalurgia	3
Pesquisa e Desenvolvimento	3
Desenvolvimento Regional	1
Administração Aeroportuária	1
TOTAL	141

Fonte: Siest

Dados sobre o número de empregados em ambos os setores, produtivo e financeiro, estão apresentados na Tabela 2.

TABELA 2 – NÚMERO DE EMPREGADOS
(POSIÇÃO EM 31/12/2012)

SETOR/GRUPO/EMPRESA	PRÓPRIOS	TERCEIRIZADOS
Setor Produtivo Estatal	317.194	337.545
Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos	117.204	-
Grupo Petrobras	86.358	332.326
Grupo Eletrobras	27.124	1.992
Empresas Brasileira de Infraestrutura Aeroportuária - INFRAERO	14.131	-
Serviço Federal de Processamento de Dados - SERPRO	10.727	-
Empresa Brasileira de Pesquisa Agropecuária - EMBRAPA	9.812	-
Demais	51.838	3.227
Setor Financeiro	223.462	44.021
Banco do Brasil – BB	117.171	-
Caixa Econômica Federal – CEF	92.948	44.021
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES	2.994	-
Banco do Nordeste do Brasil – BNB	6.169	-
Banco da Amazônia – BASA	3.102	-
Demais	1.078	-
TOTAL	540.656	381.566

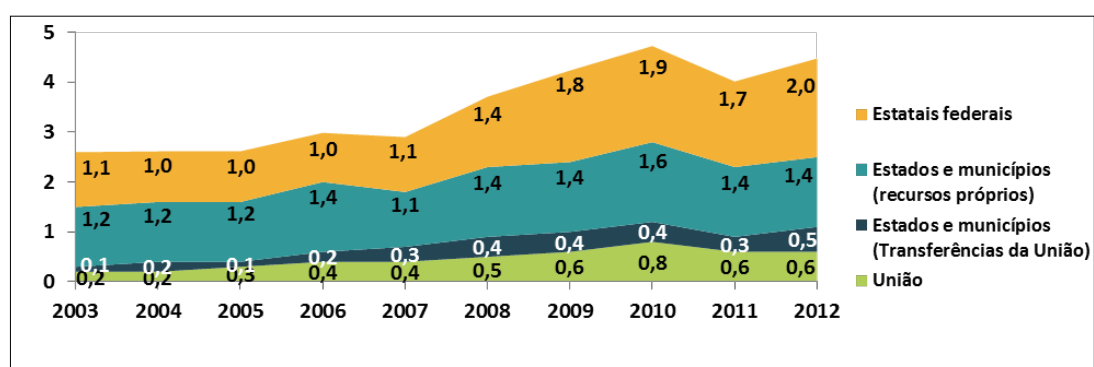
Investimentos em ativo imobilizado das empresas estatais do setor produtivo e financeiro estão apresentados na Tabela 3, enquanto os investimentos agregados como um percentual do Produto Interno Bruto - PIB estão demonstrados na Figura 1.

TABELA 3 – INVESTIMENTOS POR SETOR/GRUPO

SETOR/GRUPO	2002	(...)	2009	2010	2011	2012
Setor Produtivo Estatal	17.620		69.131	81.513	80.259	94.839
Grupo Petrobras	13.349		62.530	74.552	71.285	85.984
Grupo Eletrobras	3.401		5.190	5.279	6.775	5.924
Demais	869		1.411	1.681	2.199	2.931
Setor Financeiro	1.249		2.015	2.463	2.209	3.129
Total	18.869		71.146	83.976	82.468	97.968

Fonte: Siest. Em R\$ milhões.

FIGURA 1 – INVESTIMENTO DO SETOR PÚBLICO EM PERCENTUAL DO PIB



Fonte: Siest e STN/MF. Dados em % do PIB

Valores agregados do Ativo e Patrimônio Líquido das empresas estatais estão apresentados nas Tabelas 4 e 5. Os principais resultados econômicos (receita operacional líquida e lucro líquido) das empresas estatais estão apresentados na Tabela 6.

TABELA 4 - ATIVO TOTAL, PRINCIPAIS RESULTADOS

SETOR/EMPRESA	VALOR
Setor Produtivo Estatal	
Petróleo Brasileiro S.A. – PETROBRAS	677.716
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - ELETROBRAS	172.196
Empresa Gestora de Ativos – EMGEA	18.641
Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos - ECT	10.455
VALEC - Engenharia, Construções e Ferrovias S.A.	8.326
Setor Financeiro	
Banco do Brasil – BB	1.150.486
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES	715.486
Caixa Econômica Federal – CEF	702.940
Banco do Nordeste do Brasil – BNB	31.889
Banco da Amazônia – BASA	10.518

Fonte: Siest. Em R\$ milhões.

TABELA 5 – PATRIMÔNIO LÍQUIDO, PRINCIPAIS RESULTADOS

SETOR/EMPRESA	VALOR
Setor Produtivo Estatal	
Petróleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS	343.079
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - ELETROBRAS	67.084
Empresa Gestora de Ativos - EMGEA	9.255
VALEC - Engenharia, Construções e Ferrovias S.A.	8.146
Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos - ECT	4.137
Setor Financeiro	
Banco do Brasil - BB	65.496
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES	52.169
Caixa Econômica Federal - CEF	25.057
Banco do Nordeste do Brasil - BNB	2.684
Banco da Amazônia - BASA	2.030

Fonte: Siest. Em R\$ milhões.

TABELA 6 - RESULTADO OPERACIONAL E LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO, PRINCIPAIS RESULTADOS

SETOR/EMPRESA	RESULTADO OPERACIONAL	LUCRO/PREJUÍZO LÍQUIDO
Setor Produtivo Estatal		
Petróleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS	28.758	20.959
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - ELETROBRAS	2.769	-6.926
Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos - ECT	1.452	1.044
Casa da Moeda do Brasil - CMB	533	533
Empresa Gestora de Ativos - EMGEA	258	258
Setor Financeiro		
Banco do Brasil - BB	17.227	12.205
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES	11.203	8.183
Caixa Econômica Federal - CEF	5.030	6.066
Banco da Amazônia - BASA	293	166
Banco do Nordeste do Brasil – BNB	250	508

Fonte: Siest. Em R\$ milhões.

As empresas estatais estão organizadas principalmente em duas formas: sociedade de economia mista e empresa pública. Sob qualquer forma, possuem personalidade legal e autonomia administrativa, orçamentária e financeira para cumprirem sua função social e o buscarem seus objetivos corporativos. Essa autonomia varia de acordo com a dependência financeira da empresa: quanto mais independente financeiramente a empresa, maior a autonomia. Essa autonomia não exclui o controle realizado pelo Estado e a Sociedade, que é feito principalmente através do Congresso Nacional, do Tribunal de

Contas da União - TCU, do Departamento de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - DEST e pela Controladoria Geral da União - CGU.

As empresas estatais são regidas pela Lei das Sociedades por Ações e, no caso dos Bancos Públicos, pelas leis aplicáveis para todo o sistema financeiro (Banco Central). Elas são reguladas pelas mesmas leis das empresas privadas, incluindo direitos e obrigações nos campos do direito civil, comercial, trabalhista (exceto para contratar empregados, que deve ser feito através de concurso público) e tributário. Os bancos públicos também estão sujeitos ao controle e regulação de instituições como a Comissão de Valores Mobiliários - CVM e o Banco Central.

A organização da participação estatal nas empresas está apresentada na Figura 2. As responsabilidades de cada órgão relevante para a realização da função de controle estatal estão apresentadas no Quadro 1.

FIGURA 2 – SUPERVISÃO DAS EMPRESAS ESTATAIS



QUADRO 1 - RESPONSABILIDADES PELA REALIZAÇÃO DA FUNÇÃO DE CONTROLE ESTATAL

Ministro do Planejamento, Orçamento e Gestão (DEST)

- Estabelecer as diretrizes corporativas de governança
- Aprovar o orçamento de investimento
- Aprovar os estatutos e aumento de capital
- Fixar a remuneração dos membros da Diretoria e indicar um membro do Conselho de Administração.

Ministro da Fazenda

- Aprovar as demonstrações financeiras
- Autorizar a emissão de títulos e verificar a situação do endividamento
- Apontar um membro do Conselho Fiscal
- Representar o Estado na assembleia de acionistas

Ministério Setorial

- Dar orientação sobre a estratégia de investimentos
- Definir o conselho de administração
- Indicar a maior parte dos membros do Conselho Fiscal e do Conselho de Administração

A estrutura e o sistema de governança corporativa são apresentados nas figuras 3 e 4, respectivamente.

FIGURA 3 – ESTRUTURA DE GOVERNANÇA CORPORATIVA DAS ESTATAIS

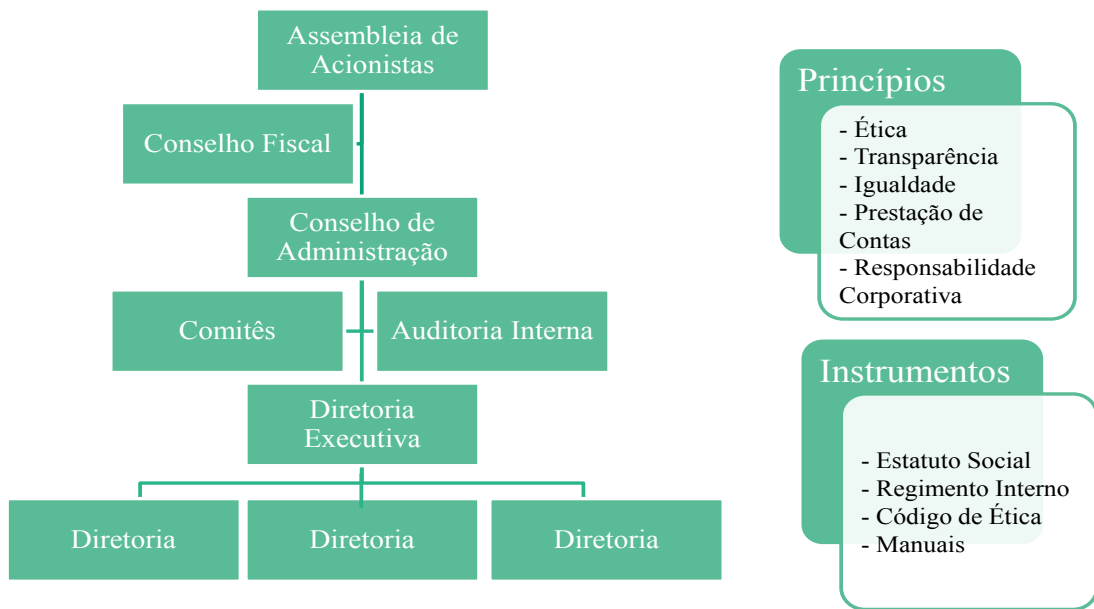
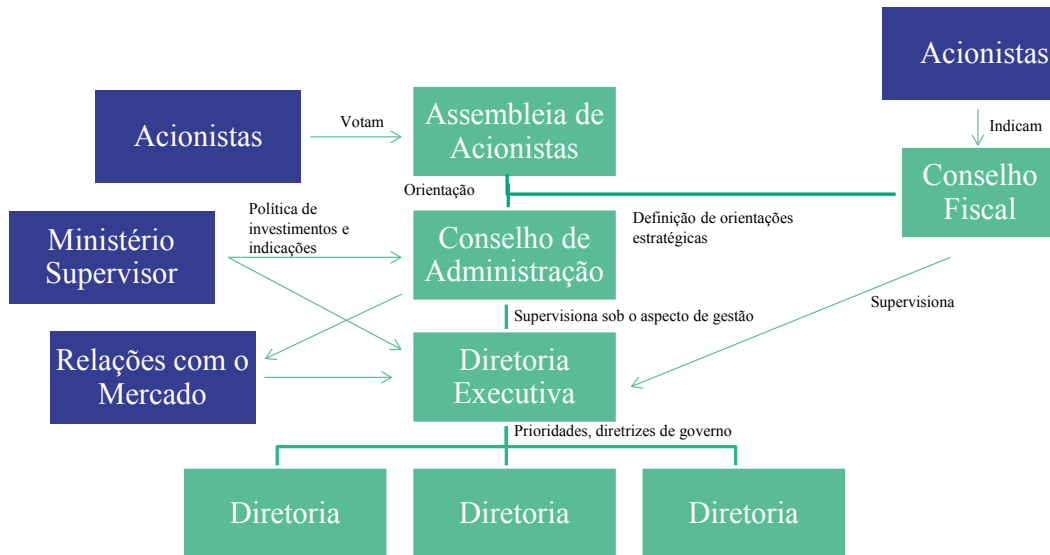


FIGURA 4 - SISTEMA DE GOVERNANÇA CORPORATIVA



3. CONSIDERAÇÕES FINAIS E PERSPECTIVAS FUTURAS

A Comissão Interministerial de Governança Corporativa e de Administração de Participações Societárias da União - CGPAR é a autoridade estabelecida para definir e controlar a execução das diretrizes de gestão das empresas estatais, atuando como um grupo executivo de suporte técnico e de gestão. Seus membros são:

- Ministro do Planejamento, Orçamento e Gestão;
- Ministro da Fazenda;
- Ministro Chefe da Casa Civil;
- Outros Ministros de Estado (pelo objeto de atuação da empresa).

Em dezembro de 2010, a CGPAR propôs um conjunto de diretrizes, incluindo:

- vincular a auditoria interna aos respectivos Conselhos de Administração, em conformidade com o disposto no Decreto N 3.591/2000, art. 15, §§ 3º e 4º;
- adoção ou aprimoramento de ações que tenham o fim de dar transparência às atividades da empresa e à utilização dos recursos públicos, pela ênfase em publicidade das decisões e fluxos financeiros, como forma de prestar contas à sociedade como um todo;
- ênfase na independência, imparcialidade e profissionalização dos agentes que compuserem os quadros de controle interno;
- a auditoria interna de cada empresa se restringirá à execução de suas atividades típicas, evitando o desvio de funções e preservando sua isenção e imparcialidade;
- adoção de regulamento próprio para o corpo de auditoria interna de cada empresa;
- os órgãos responsáveis pela direção das empresas poderão fazer uso da auditoria interna como órgão de assessoria quanto ao gerenciamento de riscos relativos às decisões importantes da empresa, quando for o caso;
- a auditoria interna de cada empresa deve manter relacionamento institucional com os órgãos de controle: Controladoria-Geral da União e Tribunal de Contas da União.

- segregação das funções de direção, evitando o acúmulo do cargo de Presidente do Conselho de Administração, ou assemelhado, e diretor presidente pela mesma pessoa, mesmo que interinamente, com o objetivo de impedir a concentração de poder;
- instituição formal da prática de sessão executiva no conselho de administração das empresas estatais, ao menos uma vez no ano, sem a presença do Presidente da empresa, para aprovação do Plano Anual de Atividades de Auditoria Interna (PAINT) e do Relatório Anual das Atividades de Auditoria Interna (RAINT);
- sempre que o número de conselheiros de administração permitir e o custo/benefício for adequado, criar comitês de suporte ao Conselho de Administração, para aprofundamento dos estudos de assuntos estratégicos, de forma a garantir que a decisão a ser tomada pelo Conselho seja tecnicamente bem fundamentada;
- implementação ou aprimoramento da avaliação formal de desempenho da Diretoria e do Conselho de Administração, segundo critérios previstos no respectivo regimento interno, com o fim de subsidiar a decisão do acionista sobre a recondução dos administradores; e
- fazer constar, em nota explicativa às suas demonstrações financeiras, os valores, na data da respectiva elaboração, da maior e menor remuneração pagas a seus empregados e administradores, nelas computadas as vantagens e benefícios efetivamente percebidos, bem assim o salário médio de seus empregados e dirigentes, fortalecendo a transparência em questão que envolve partes interessadas.

1.

**O UNIVERSO DAS
EMPRESAS ESTATAIS FEDERAIS**

O UNIVERSO DAS EMPRESAS ESTATAIS FEDERAIS

Ao final de 2012, o universo das estatais acompanhadas pelo DEST compreendia 141 empresas – 46 controladas diretamente e outras 95 controladas indiretamente pela União (Tabela 01). Dentre elas, 108 têm a origem e a aplicação dos recursos inseridas no Programa de Dispêndios Globais – PDG, cujo desempenho é acompanhado sob diferentes aspectos, notadamente, em relação aos limites orçamentários, ao resultado fiscal e ao nível de endividamento interno e externo¹. Outras 16 empresas com sede no exterior têm sua programação de recursos e dispêndios inserida no PDG de forma consolidada nas respectivas *holdings*, apesar de serem cadastradas e apresentarem suas demonstrações financeiras no Sistema de Informação das Estatais - Siest. As demais 17 empresas são dependentes do Tesouro Nacional, receptoras de recursos para o pagamento de despesas de pessoal ou de custeio em geral.

TABELA 7 - EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE ESTATAIS

(POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO)

CONTROLE DA UNIÃO	2008	2009	2010	2011	2012
Direto	44	45	44	44	46
Indireto	83	97	94	95	95
TOTAL	127	142	138	139	141

Fonte: SIEST

Alguns fatos ocorridos em 2012 merecem registro especial, em razão de terem alterado a composição do universo das empresas estatais federais cadastradas no DEST:

- no Grupo Petrobras, foram constituídas as seguintes empresas: Termomacaé Comercializadora de Energia S.A. – **TERMOMACAÉ COMERCIALIZADORA**, Energética Camaçari Muricy I S.A. – **ECM I** e Arembepe Energia S.A. – **AREMBEPE**, em 17 de maio de 2012; Breitener Jaraqui S.A. – **BREITENER JARAQUI** e Breitener Tambaqui S.A. – **BREITENER TAMBAQUI**, ambas em 13 de junho de 2012;
- ainda no âmbito do Grupo Petrobras, em 27 de janeiro de 2012, a Petrobras Química S.A. – **PETROQUISA** foi incorporada pela Petróleo Brasileiro S.A. – **PETROBRAS**, além da exclusão, em 15 de junho de 2012, da Barracuda & Caratinga Holding Company B.V. – **BCHC**;
- Alberto Pasqualini - REFAP S.A. – **REFAP**, pertencente ao Grupo Petrobras, teve sua denominação alterada para Petrobras Logística de Explorações e Produção S.A. – **PBLOG**, em decisão da AGE realizada em 01 de novembro de 2012;
- a empresa Petrolera Entre Lomas S.A. – **PELSA** deixou de ser acompanhada pelo DEST em função da alteração societária ocorrida em 31 de maio de 2012, com a compra de 39,67% da participação acionária pela Petrobras Argentina S.A.;
- no Grupo das Dependentes do Tesouro Nacional, houve a incorporação, pelo Hospital Nossa Senhora da Conceição S.A. – **CONCEIÇÃO**, das empresas Hospital Fêmeina S.A. – **FÊMINA** e Hospital Cristo Redentor S.A. – **REDENTOR**, conforme Decreto nº 7.718, de 04 de abril de 2012;
- Empresa Brasileira de Serviços Hospitalares – **EBSERH** foi incluída no Sistema Siest em 25 de abril de 2012. Vinculada ao Ministério da Educação, foi criada pela Lei nº 12.550, de 15 de dezembro de

¹ O PDG é um conjunto de informações econômico-financeiras das empresas estatais, que tem por objetivo avaliar o volume de recursos e de dispêndios anuais desses entes, compatibilizando-o com as metas de política econômica governamental.

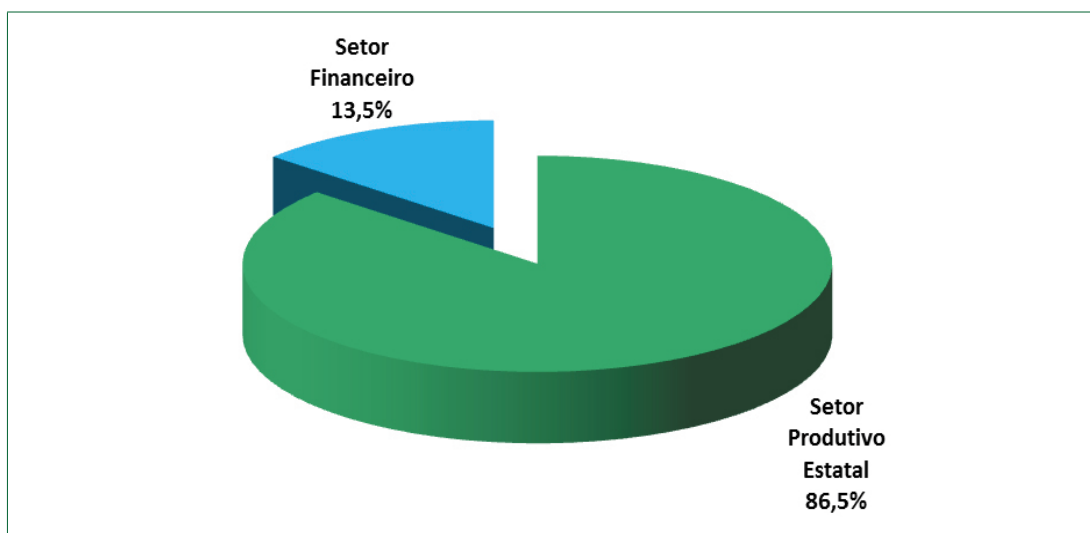
² BAMB e BB Leasing, empresas financeiras com sede no exterior, apesar de apresentarem programação no PDG, não fornecem dados de acompanhamento, e portanto, não estão incluídas no **Relatório Anual** de execução do PDG.

2011 e pelo Decreto nº 7.661 de 28 de dezembro de 2011, com o objetivo de assegurar as condições necessárias de estrutura e gestão para o adequado funcionamento dos hospitais vinculados às instituições federais de ensino e instituições congêneres de serviços de apoio ao ensino, à pesquisa e ao ensino-aprendizagem, tendo a finalidade de prestação de serviços gratuitos de assistência médico hospitalar, ambulatorial e de apoio diagnóstico e terapêutico à comunidade;

- g) Empresa de Planejamento e Logística S.A. – **EPL**, inicialmente constituída como Empresa de Transporte Ferroviário de Alta Velocidade S.A. – **ETAV** (MP nº 511, de 2010, convertida na Lei nº 12.404, de 04 de maio de 2011), foi incluída no sistema Siest em 08 de agosto de 2012. A **ETAV** teve sua denominação alterada para **EPL** por meio da MP nº 576, de 15 de agosto de 2012, convertida na Lei nº 12.743, de 19 de dezembro de 2012. A Empresa tem por objetivos prestar serviços de estudos e pesquisas destinados a subsidiar o planejamento do setor de transportes no país, bem como planejar e promover o desenvolvimento do serviço de transporte ferroviário de alta velocidade de forma integrada com as demais modalidades de transportes.

Das 141 empresas listadas nesta publicação, 122 fazem parte do Setor Produtivo Estatal - SPE, atuando na produção de bens e serviços em importantes setores como os de petróleo e derivados, energia elétrica e transportes, e 19 fazem parte do Setor Financeiro, atuando como bancos múltiplos e/ou agências de fomento.

GRÁFICO 01- EMPRESAS ESTATAIS FEDERAIS – 2012 DISTRIBUIÇÃO POR SETOR



Fonte: SIEST

1.1 EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE EMPREGADOS

No final de 2012, havia 540,7 mil empregados registrados no quadro de pessoal próprio das empresas estatais federais, número este que aumentou 17,4% no período de 2008 a 2012 e 4,9% em relação ao do exercício anterior (Tabela 8).

TABELA 8 - QUANTITATIVO DE PESSOAL CONSOLIDADO

EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO - POR ÁREA DE ATUAÇÃO (POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO)

ÁREA DE ATUAÇÃO	2008	2009	2010	2011	2012		
						FR (%)	VA (%)
SETOR PRODUTIVO ESTATAL	281.510	281.195	289.052	299.914	317.194	58,7	5,8
Comunicações	114.024	109.773	109.031	116.062	118.856	22,0	2,4
Petróleo e Derivados	69.880	71.479	74.002	75.639	85.500	15,8	13,0
<i>no país</i>	69.880	71.479	74.002	75.639	77.292	14,3	2,2
<i>no exterior</i>	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	8.208	1,5	100,0
Energia Elétrica	25.544	26.322	27.311	27.801	27.495	5,1	-1,1
Comércio e Serviços	17.357	17.785	18.998	19.077	19.818	3,7	3,9
Saúde e Assistência Social	11.686	12.199	12.616	13.039	15.674	2,9	20,2
Administração Aeroportuária	11.418	11.184	13.292	13.799	14.131	2,6	2,4
Pesquisa e Desenvolvimento	9.203	9.480	10.016	10.428	10.549	2,0	1,2
Indústria de Transformação	4.949	5.218	5.543	5.823	6.003	1,1	3,1
Abastecimento	5.248	5.324	5.406	5.512	5.497	1,0	-0,3
Transportes	4.859	4.625	4.844	4.777	5.248	1,0	9,9
Portuário	3.713	3.740	3.846	3.758	3.868	0,7	2,9
Minas e Metalurgia	2.178	2.455	2.656	2.610	2.788	0,5	6,8
Desenvolvimento Regional	1.451	1.611	1.491	1.589	1.767	0,3	11,2
SETOR FINANCEIRO	179.059	200.580	207.968	215.404	223.462	41,3	3,7
<i>no país</i>	179.059	200.580	207.968	215.404	223.447	41,3	3,7
<i>no exterior</i>	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	15	0,0	100,0
TOTAL	460.569	481.775	497.020	515.318	540.656	100,0	4,9

Fonte: SIEST. FR: Frequência relativa; VA: Variação anual; n.d. informação não disponível.

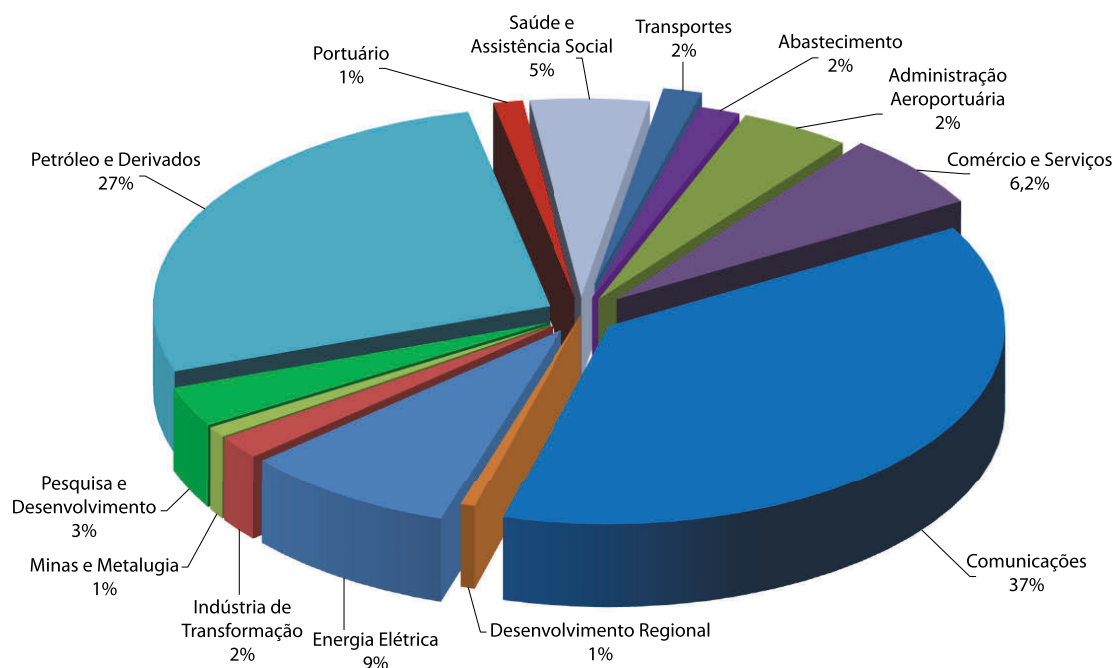
A variação do número de empregados em 2012 foi maior nas empresas que atuam nas áreas de saúde e assistência social (20,2%), principalmente em função da criação da EBSEH; petróleo e derivados (13,0%); desenvolvimento regional (11,2%); transportes (9,9%); e minas e metalurgia (6,8%). Houve redução da força de trabalho nas empresas que atuam na área de abastecimento (0,3%) e em energia elétrica (1,1%).

A área de comunicações possui o maior número de empregados do SPE, majoritariamente na ECT (Correios), representando 22% do total das empresas estatais federais. Apesar do recuo do número de

empregados da área entre os anos de 2008 e 2010, houve elevação de 2,4% em relação a 2011.

O gráfico a seguir apresenta a distribuição percentual dos empregados das empresas estatais do SPE, em 2012, por área de atuação:

GRÁFICO 02 - DISTRIBUIÇÃO DE PESSOAL PRÓPRIO SPE – 2012 POR ÁREA DE ATUAÇÃO



Fonte: SIEST

No Setor Financeiro, apesar do crescimento de 3,7% em comparação com o exercício de 2011, as empresas **IRB**, **BNDESPar**, **BB Investimentos**, **Finame**, **BB DTVM** e **BB LAM** registraram redução em seu quadro de pessoal próprio em 2012 conforme tabela 16. O principal aumento foi verificado na **CAIXA**, com expansão de 8,5% no quantitativo de empregados.

2.

SETOR PRODUTIVO ESTATAL - SPE

SETOR PRODUTIVO ESTATAL - SPE

A título ilustrativo, e a partir de critérios consagrados na literatura especializada, abaixo é apresentado um ranking das empresas pertencentes ao SPE, com base nos registros contábeis de 31 de dezembro de 2012:

SETOR PRODUTIVO ESTATAL RANKING DAS MAIORES

POSIÇÃO EM - 31.12.2012

TABELA 9 - ATIVO IMOBILIZADO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRAS (holding)	279.824
2	PNBV	46.541
3	TAG	24.575
4	REFINARIA ABREU E LIMA	20.159
5	PAI	9.405
6	ELETRONUCLEAR	8.414
7	ELETRONORTE	8.321
8	VALEC	8.075
9	FURNAS	5.769
10	BR	4.285

TABELA 10 - TOTAL DO ATIVO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRAS (holding)	564.953
2	ELETROBRAS (holding)	101.977
3	PIFCo	59.346
4	PNBV	56.500
5	PIB BV	51.003
6	TAG	27.953
7	FURNAS	24.107
8	REFINARIA ABREU E LIMA	23.403
9	ELETRONORTE	19.543
10	EMGEA	18.641

TABELA 11 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRAS (holding)	343.440
2	ELETROBRAS (holding)	67.084
3	PNBV	21.046
4	CHESF	11.671
5	FURNAS	11.305
6	ELETRONORTE	10.600
7	ELETRONORTE	10.567
8	BR	10.358
9	GASPETRO	10.358
10	EMGEA	9.255

TABELA 12 - RECURSOS DE TERCEIROS (*)

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRAS (holding)	221.513
2	PIFCo	61.914
3	PIB BV	50.034
4	PNBV	35.453
5	ELETROBRAS (holding)	34.893
6	TAG	20.840
7	PAI	13.276
8	REFINARIA ABREU E LIMA	12.836
9	BR	12.802
10	EMGEA	9.387

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

TABELA 13 - RECEITA LÍQUIDA

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRAS (holding)	217.346
2	BR	77.309
3	PSPL	29.573
4	PAI	20.659
5	ECT	13.970
6	FURNAS	7.624
7	CHESF	5.984
8	TRANSPETRO	5.342
9	TAG	5.082
10	PNBV	4.924

TABELA 14 - LUCRO LÍQUIDO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRAS (holding)	20.895
2	PNBV	5.057
3	BR	1.891
4	BRASOIL NIGERIA	1.422
5	ECT	1.044
6	GASPETRO	1.035
7	TAG	997
8	BB SEGUROS	953
9	PBN	894
10	PIB BV	722

TABELA 15 - EMPREGADOS PRÓPRIOS

ORDEM	EMPRESA	Nº EMPREGADOS
1	ECT	117.204
2	PETROBRAS (<i>holding</i>)	59.460
3	INFRAERO	14.131
4	SERPRO	10.727
5	EMBRAPA	9.812
6	PIB BV	8.190
7	TRANSPETRO	7.750
8	CONCEIÇÃO	7.650
9	HCPA	5.997
10	CHESF	5.631

TABELA 16 - PREJUÍZO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	ELETROBRAS (<i>holding</i>)	(6.879)
2	CHESF	(5.341)
3	FURNAS	(1.322)
4	PAI	(1.205)
5	PIFco	(1.013)
6	AmE	(923)
7	ELETRONORTE	(739)
8	REFINARIA ABREU E LIMA	(555)
9	CGTEE	(418)
10	BRASOIL	(244)

A **PETROBRAS holding**, a exemplo de 2011, ocupou a 1ª posição no *ranking* de valores do ativo (imobilizado e total), patrimônio líquido, recursos de terceiros, em receita líquida e em lucro líquido. Ainda, entre as 10 empresas que registraram maior lucro líquido em 2012, oito são do Grupo Petrobras.

A **holding** do Grupo **ELETROBRAS** apresentou o maior prejuízo dentre as estatais em 2012, seguida por duas de suas subsidiárias: **CHESF** e **FURNAS**. Entre as 10 empresas que registraram maior prejuízo em 2012, seis pertencem ao Grupo Eletrobras. Esse resultado deve-se, principalmente, à redução do valor contábil de ativos em função da prorrogação antecipada dos contratos de concessão, como detalhado no tópico 2.2 a seguir.

Entre as demais empresas do SPE, a **EMGEA** esteve entre as que registraram maiores valores no total do ativo, patrimônio líquido e recursos de terceiros. Nesse grupo, a **ECT** esteve entre as que registraram maior receita líquida, maior lucro líquido e maior quantidade de empregados próprios, mantendo o posto de maior empregadora entre as empresas do SPE.

No grupo de empresas dependentes do Tesouro, a **VALEC** esteve entre as maiores em valores registrados no ativo imobilizado. **EMBRAPA**, **HOSPITAL CONCEIÇÃO** e **HCPA** estiveram entre as 10 empresas com maior número de empregados próprios.

2.1 EMPRESAS DO GRUPO PETROBRAS

Fundada em 1953, a **PETROBRAS**, empresa líder do setor petrolífero no Brasil, é uma sociedade anônima de capital aberto que chegou, ao final de 2012, como a sétima maior companhia de energia do mundo em valor de mercado, segundo o ranking da consultoria PFC Energy, e décima quinta no ranking da Petroleum Intelligence Weekly (PIW), que tem como base, além do valor de mercado, uma análise de seis critérios operacionais.

Presente em 25 países, a Empresa atua na indústria de óleo, gás e energia de forma integrada e especializada nos segmentos de exploração, produção, refino, comercialização, transporte, petroquímica, distribuição de derivados, gás natural, energia elétrica, gás-química e biocombustíveis.

O lucro líquido consolidado da Companhia em 2012 foi de R\$ 21,2 bilhões, queda de 36% com relação ao ano de 2011. A redução justifica-se pelo aumento da importação de derivados a preços mais elevados, pela desvalorização cambial, pelo aumento de despesas extraordinárias, como a baixa de poços secos, e pela produção de petróleo que, embora dentro da meta estabelecida no Plano de Negócios e Gestão 2012-2016, foi 2% inferior à de 2011.

A Empresa produziu 1.997 mil barris por dia (bpd) de derivados, resultado recorde de produção de derivados de petróleo no país, registrando aumento de 5% em relação a 2011. No entanto, as importações de derivados da **PETROBRAS** foram responsáveis por 32% do total dos seus dispêndios de materiais e produtos.

Para diminuir a dependência externa de derivados, foram investidos R\$ 21,7 bilhões no ano de 2012 em projetos de refino, que deverão minimizar a exposição da empresa a variações cambiais. O Plano de Negócios e Gestão 2012-2016 prevê a destinação de US\$ 31,2 bilhões para ampliação do parque de refino.

A Companhia também trabalhou ao longo do ano para realizar a abertura de seis novas plataformas em 2013 nos campos de Sapinhoá, Baúna-Piracaba, Lula Nordeste, Papa-Terra e Roncador, contribuindo para a elevação da produção.

No ano de 2012, o consumo mundial de petróleo obteve alta de 0,9% e o preço do Brent apresentou alta de 0,28% em relação a 2011.

Apesar de um cenário mundial instável, a **PETROBRAS** vem adotando estratégias bem sucedidas para minimizar os impactos da crise econômica mundial e se consolidar cada vez mais no mercado. Encerrou o ano de 2012 com recorde de produção e investimentos para ampliar sua atuação no mercado mundial.

TABELA 17 - GRUPO PETROBRAS

EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO (POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO)

EMPRESA	2008	2009	2010	2011	2012		
						FR	VA
No país	70.086	71.897	74.681	76.582	78.168	90,5	2,1
Petrobras	55.199	55.802	57.498	58.950	59.460	68,9	0,9
Transpetro	6.374	6.650	7.070	7.089	7.750	9,0	9,3
BR	3.541	4.346	4.416	4.510	4.495	5,2	-0,3
Liquigás	3.492	3.291	3.296	3.227	3.288	3,8	1,9
Pblog	832	826	909	921	923	1,1	0,2
Pbio	2	224	275	356	382	0,4	7,3
Petroquímicasuape	0	70	193	295	350	0,4	18,6
Citepe	0	30	155	209	311	0,4	48,8
TBG	265	275	291	278	288	0,3	3,6
Innova	0	0	0	193	189	0,2	-2,1
Termomacaé	52	49	61	80	79	0,1	-1,3
Stratura Asfaltos	115	108	82	79	77	0,1	-2,5
Gás Brasileiro GBD	0	0	0	76	69	0,1	-9,2
Arembepe	0	0	0	0	64	0,1	100,0
SFE	34	32	54	64	63	0,1	-1,6
CPRJP	0	0	0	0	57	0,1	100,0
Refinaria Abreu e Lima	0	0	0	0	55	0,1	100,0
Breitener Tambaqui	0	0	0	0	51	0,1	100,0
ECM 1	0	0	0	0	44	0,1	100,0
Breitener Jaraqui	0	0	0	0	40	0,0	100,0
Termo Ceará	24	24	36	54	38	0,0	-29,6
TAG	21	19	23	28	26	0,0	-7,1
Gaspetro	8	15	15	16	20	0,0	25,0
Breitener	0	0	119	110	18	0,0	-83,6
Demais Empresas	5	15	26	13	13	0,0	0,0
Petroquisa ⁽¹⁾	33	43	38	34	-	-	-100,0
Termorio ⁽²⁾	36	33	67	-	-	-	0,0
Fafen Energia ⁽²⁾	31	29	41	-	-	-	0,0
Utejf ⁽²⁾	22	16	16	-	-	-	0,0
No exterior	-	-	-	-	8.208	9,5	100,0
PIB BV	-	-	-	-	8.190	9,5	100,0
PN BV	-	-	-	-	18	0,0	100,0
TOTAL	70.086	71.897	74.681	76.582	86.358	100,0	12,8

Fonte: SIEST.

FR: Frequência relativa; VA: Variação anual; n.d. informação não disponível.

Obs.: ⁽¹⁾ Incorporada pela PETROBRAS (AGE realizada em 27/01/2012) ⁽²⁾ Incorporada pela PETROBRAS (AGE realizada em 19/12/2011)

A maior parte do efetivo das empresas do Grupo Petrobras está alocada na *holding*, que, em 2012, respondeu por 68,9% da força de trabalho, com 59.460 empregados; um crescimento de 0,9% em relação ao exercício anterior.

2.2 EMPRESAS DO GRUPO ELETROBRAS

A **ELETROBRAS** foi criada em 1961, é uma empresa de capital aberto, controlada pelo governo brasileiro, que atua na área de geração, transmissão e distribuição de energia elétrica. É a maior empresa de energia elétrica da América Latina. Tem como objeto social realizar estudos, projetos, construção e operação de usinas geradoras, de linhas de transmissão e distribuição de energia elétrica, bem como a celebração de atos de comércio decorrentes dessas atividades.

Na condição de *holding*, gerindo investimentos em participações societárias e detendo o controle acionário direto, a Companhia controla grande parte dos sistemas de geração e transmissão de energia elétrica do Brasil por intermédio de seis subsidiárias: **FURNAS** – Centrais Elétricas S.A., Companhia Hidro Elétrica de São Francisco S.A. – **CHESF**, Centrais Elétricas do Norte de Brasil S.A. – **ELETRONORTE**, Companhia de Geração Térmica de Energia Elétrica – **CGTEE**, Eletrobras Termonuclear S.A. – **ELETRONUCLEAR** e **ELETROSUL** Centrais Elétricas.

Além das suas subsidiárias que atuam na geração de energia, o Grupo **ELETROBRAS** conta com a parceria com a Itaipu, empresa binacional, controlada paritariamente pelos governos do Brasil e do Paraguai, que, em 2012, bateu o recorde de produção de energia, com 98.287.128 MWh, o que a manteve na posição de maior geradora de energia limpa e renovável do planeta. O escoamento da energia de Itaipu para o sistema interligado brasileiro é realizado quase totalmente pela subsidiária da **ELEBROBRAS, FURNAS**. Parte da energia gerada pela binacional também é escoada pela estatal do governo do Paraná, Copel.

O Grupo **ELETROBRAS** também atua na área de distribuição de energia por meio das empresas Amazonas Distribuidora de Energia S.A. – **AME**, Boa Vista Energia S.A. – **BV ENERGIA**, Centrais Elétricas de Rondônia S.A. – **CERON**, Companhia Energética do Piauí – **CEPISA**, Companhia Energética de Alagoas – **CEAL** e Companhia de Eletricidade do Acre – **ELETROACRE**.

Além dessas empresas, há o Centro de Pesquisa de Energia Elétrica – CEPTEL e a Eletrobras Participações S.A. – **ELETROPAR**.

A *holding* **ELETROBRAS** é controladora indireta de outras quatro empresas na área de transmissão de energia por intermédio de suas subsidiárias **ELETRONORTE** e **ELETROSUL**. A **ELETRONORTE** possui o controle total das empresas Estação de Transmissora de Energia S.A. – **ETE** e Rio Branco Transmissora de Energia S.A. – **RBTE**, no norte do país. Já a **ELETROSUL** detém o controle total das empresas Porto Velho Transmissora de Energia S.A. – **PVTE** e da Empresa de Transmissão de Energia do Rio Grande do Sul S.A. – **RS ENERGIA**.

Em 2012, foram efetuados ajustes legais com o objetivo de reduzir o custo da energia elétrica brasileira e aumentar a competitividade do país.

A Medida Provisória nº. 579, regulamentada pelo Decreto nº. 7.805, de 14 de setembro de 2012, permitiu às empresas concessionárias de usinas e linhas de transmissão de energia elétrica a prorrogação antecipada dos contratos de concessão vincendos, desde que, entre outras condições, a remuneração dos ativos ainda não depreciados ou amortizados fosse reduzida à remuneração de seus custos de operação e manutenção, com base no novo valor de reposição - VNR. Além disso, houve redução ou eliminação dos seguintes encargos regulatórios: Reserva Global de Reversão – RGR, Conta de Desenvolvimento Energético – CDE e Conta de Consumo de Combustíveis – CCC.

Os efeitos dessas alterações foram registrados no resultado consolidado de 31.12.2012 da ELETROBRAS, provocando ajustes negativos na ordem de R\$ 10,1 bilhões. Quanto ao patrimônio consolidado da empresa na mesma data, destaca-se a redução do valor contábil dos ativos imobilizados em R\$ 14,9 bilhões; de ativos financeiros em R\$ 8,0 bilhões; e de contratos onerosos em R\$ 3,1 bilhões. Em contrapartida, registrou-se o valor de R\$ 14,4 bilhões à conta de Indenizações a Receber.

Para se adequar ao padrão de receitas e custos das novas concessões do setor, o Grupo Eletrobras elaborou um plano de ações, que visa reduzir em 20% as despesas com Pessoal, Materiais, Serviços e Outros (PMSO) e incrementar a rentabilidade em novos leilões de projetos de investimento em geração e transmissão de energia elétrica.

De forma geral, a quantidade fornecida de energia elétrica em 2012 aumentou em 12,1% em relação a

2011. De acordo com a **ELETROBRAS**, esse crescimento substancial se atribui à dinâmica do mercado das regiões atendidas e ao plano de recuperação das perdas. Destaca-se a Classe Rural com taxa de aumento de 20,9%, bastante influenciada pela atividade de irrigação, tendo em vista a seca histórica ocorrida na Região Nordeste.

A tabela a seguir mostra a evolução no fornecimento consolidado de energia elétrica, discriminado por classe, entre os anos de 2008 a 2012:

TABELA 18 - FORNECIMENTO CONSOLIDADO DE ENERGIA ELÉTRICA (GWH)

CLASSE	2008	2009	2010	2011	2012
Residencial	3.753	4.030	4.574	4.906	5.565
Comercial	2.226	2.387	2.813	2.874	3.316
Industrial	2.628	2.443	2.662	2.978	3.144
Rural	490	508	539	586	709
Outras	2.061	2.159	2.291	2.243	2.503
TOTAL	11.158	11.527	12.879	13.586	15.236

Fonte: Eletrobras

Em 2012, a capacidade instalada da **ELETROBRAS**, incluindo o fornecimento isolado e em parceria, foi acrescida em 712 MW, uma variação de 1,7% em relação à capacidade instalada da empresa em 2011. Desse total, 96% representam incremento na oferta de energia de fonte limpa e renovável, sendo hidráulica a principal fonte com a adição 672 MW ao Sistema Interligado Nacional – SIN. Destaque especial para o recorde mundial batido por Itaipu, empresa binacional, que atingiu 98,3 milhões de MWh. Adicionalmente, existem cerca de 22.662 MW em construção, em empreendimentos isolados, em parceria e sociedades de propósito específico.

Em relação ao quadro de pessoal, o Grupo Eletrobras apresentou uma pequena redução de 0,9% em relação ao ano de 2011. A evolução detalhada por empresa no período compreendido entre 2008 e 2012 é apresentada na tabela 19 a seguir:

TABELA 19 - GRUPO ELETROBRAS

EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO (POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO)

EMPRESA	2008	2009	2010	2011	2012		
					FR	VA	
Chesf	5.535	5.635	5.638	5.659	5.631	20,8	-0,5
Furnas	4.724	4.758	4.906	4.860	4.567	16,8	-6,0
Eletronorte	3.725	3.701	3.852	3.815	3.757	13,9	-1,5
Eletronuclear	2.243	2.308	2.536	2.576	2.564	9,5	-0,5
AmE	2.286	2.302	2.300	2.310	2.279	8,4	-1,3
Eletrosul	1.583	1.580	1.717	1.675	1.750	6,5	4,5
Cepisa	1.196	1.350	1.330	1.460	1.456	5,4	-0,3
Ceal	1.226	1.294	1.231	1.337	1.357	5,0	1,5
Eletrobras	1.002	1.092	1.105	1.108	1.055	3,9	-4,8
Ceron	753	744	748	757	858	3,2	13,3
CGTEE	534	565	690	717	716	2,6	-0,1
Cepel	512	507	502	495	483	1,8	-2,4
Eletroacre	237	272	275	273	333	1,2	22,0
BVenergia	285	294	295	291	290	1,1	-0,3
Eletropar	13	13	13	13	13	0,0	0,0
RS Energia	0	0	0	9	10	0,0	11,1
PVTE	0	0	0	2	5	0,0	150,0
TOTAL	25.854	26.415	27.138	27.357	27.124	100,0	-0,9

Fonte: SIEST. FR: Frequência relativa; VA: Variação anual; n.d. informação não disponível.

2.3 DEMAIS EMPRESAS DO SPE

Esse grupamento é composto pelas empresas que exploram atividades nos diversos ramos da economia nacional. Na consecução das suas atividades, essas empresas vendem produtos e serviços e auferem renda como as demais empresas privadas.

Trata-se de empresas com a capacidade de financiar suas atividades sem necessitarem de recursos da União para cobertura de suas despesas de custeio em geral. Em algumas das empresas que compõem esse grupamento e que desenvolvem atividades estratégicas para a economia ou são responsáveis pela manutenção de infraestrutura, podem ocorrer aportes de recursos, a título de participação da União no capital social.

Nesse grupamento, incluem-se também as empresas que atuam nos setores portuário e aeroportuário. O setor portuário é composto pela Companhia Docas do Ceará – **CDC**, a Companhia Docas do Pará – **CDP**, a Companhia Docas do Rio de Janeiro – **CDRJ**, a Companhia das Docas do Estado da Bahia – **CODEBA**, Companhia Docas do Rio Grande do Norte – **CODERN**, Companhia Docas do Espírito Santo – **CODESA** e Companhia Docas do Estado de São Paulo – **CODESP**. Ainda, responsável pelo gerenciamento das hidrovias, a Companhia Docas do Maranhão – **CODOMAR**.

A fim de melhorar o desempenho desse setor, foi editada no fim de 2012 a Medida Provisória nº 595, que regulamenta a exploração dos portos brasileiros, cria condições favoráveis para a melhoria da gestão das Companhias e aumento da eficiência, promovendo uma maior competitividade dos portos por meio da redução de custos e incentivo ao investimento privado.

No setor aeroportuário atua a Empresa de Infraestrutura Aeroportuária – **INFRAERO**. Para atender as necessidades de sua expansão, o governo está celebrando contratos de concessão de serviços públicos para ampliação, manutenção e exploração dos aeroportos. Já passaram por esse processo, em 2012, os aeroportos de Brasília (DF), Campinas (SP) e Guarulhos (SP), impactando parcialmente o resultado da Infraero nesse ano. Entretanto, a participação da empresa nas Sociedades de Propósito Específico (SPEs), formadas a partir das concessões, trará resultados positivos para a empresa e melhorias do serviço para o público.

Outras empresas que desempenham papel relevante para o País em atividades industriais estão incluídas nesse segmento, com destaque para a Casa da Moeda do Brasil – **CMB**, que atua na produção de papel moeda, moeda metálica, impressão de selos postais e fiscais federais, títulos da dívida pública, incluindo documentos especiais como passaporte, carteira de trabalho e mais recentemente as novas certidões de nascimento, casamento e óbito.

Ainda no segmento industrial, tem-se a Empresa Brasileira de Hemoderivados e Biotecnologia – **HEMOBRÁS**, responsável pela produção de hemoderivados a partir do fracionamento industrial do plasma, prioritariamente para tratamento de pacientes do SUS. Também compete à Hemobrás desenvolver a fabricação de produtos obtidos por biotecnologia, incluindo reagentes, na área de hemoterapia. Em 2012, a fábrica da empresa iniciou a operação de seu primeiro módulo com o armazenamento de plasma sanguíneo, encerrando o exercício com 204.240 bolsas do hemocomponente.

Na área de tecnologia da informação, tem-se a Cobra Tecnologia S.A. - **COBRA**, a Empresa de Tecnologia e Informações da Previdência Social – **DATAPREV** e o Serviço Federal de Processamento de Dados – **SERPRO**, que atuam como suporte nas áreas de automação bancária, de suporte e rede de telecomunicações da Previdência Social, e de manutenção e desenvolvimento dos sistemas de informática do Ministério da Fazenda e de outros entes da Administração Pública Federal. Em 2012, essas Empresas trabalharam firme no sentido da otimização do atendimento e aproximação entre Estado e cidadão, por meio da inovação e melhoria contínua de processos e serviços.

A **DATAPREV** ficou na segunda posição IGovTI 2012, Levantamento de Governança e Tecnologia de Informação, produzido pelo TCU; foi considerada a segunda melhor empresa de indústria digital na 39ª edição da Revista Exame – Maiores e Melhores 2012, da Editora Abril; segunda melhor do setor de TI pela publicação Valor 1.000, do jornal Valor Econômico; e segunda melhor de tecnologia, software e serviços, pela revista Época Negócios.

O **SERPRO** entregou várias soluções facilitadoras do relacionamento entre sociedade e governo e melhoria da transparência, tendo sido responsável pelo projeto da infraestrutura de comunicação de dados utilizada na Conferência Rio+20, criando e mantendo com segurança todas as informações do portal do evento. A **COBRA**, por sua vez, continuou a prestar o apoio aos processos e serviços bancários às instituições financeiras que atende, os quais contribuíram para o resultado positivo por elas

obtido. Destaque, ainda, ao consórcio formado entre Dataprev e Serpro para criação de um sistema de gestão de pessoas que atenderá a todos os servidores federais, ativos e aposentados - um conjunto de 1,5 milhão de pessoas.

Explorando as atividades de serviço postal e apoio, a instituição financeira (Banco Postal), a Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos – **ECT** se destacou, em 2012, pela implantação do novo modelo de franquia postal, por meio de licitação pública, com a inauguração de 594 agências.

Na área de telecomunicações, a Telecomunicações Brasileiras S.A. – **TELEBRÁS** ampliou investimentos destinados ao Programa Nacional de Banda Larga - PNBL, com a ativação de 12 mil km de Backbone e implantação de 137 estações (Pontos de Presença e Estações de Atendimento). Esta rede dá acesso a 880 municípios e possibilitou o atendimento do PNBL em 268 municípios, através de provedores parceiros.

No ramo de estocagem, armazenamento, abastecimento e entreposto comercial de alimentos, registra-se a presença da Companhia de Entrepostos e Armazéns Gerais de São Paulo - **CEAGESP**, a Companhia de Armazéns e Silos do Estado de Minas Gerais – **CASEMG** e a Centrais de Abastecimento de Minas Gerais S.A. - **CEASAMINAS**, que em 2012 inaugurou um pavilhão na cidade de Contagem-MG e outro em Uberlândia-MG, tendo ainda iniciado a expansão no entreposto de Juiz de Fora-MG.

O Grupo Banco do Brasil tem uma séria de empresas não financeiras neste grupamento. Na área de recuperação de créditos, atua a **ATIVOS S.A.** – Securitizadora de Créditos Financeiros. Em administração e corretagem de seguros, atua a **BB CORRETORA** de Seguros e Administradora de Bens S.A.. As empresas BB Administradora de Cartões de Crédito S.A. - **BB CARTÕES** e **BB ELO** Cartões Participações S.A. atuam na administração e emissão de cartões de crédito, débito, vales e atividades afins. A **BBTUR** Viagens e Turismo Ltda desenvolve atividades de agência de viagens e turismo e operações cambiais. A **BB SEGUROS** Participações S.A. atua na administração de seguros, capitalização e previdência complementar, e a Nossa Caixa Capitalização S.A. - **BNC CAPITALIZAÇÃO** institui e comercializa planos de capitalização.

Tem-se, ainda, a Empresa Gestora de Ativos – **EMGEA**, que desde 2001 administra os contratos do extinto Sistema Financeiro da Habitação e outros contratos habitacionais que se encontravam em poder da Caixa Econômica Federal. Desde sua criação, a empresa promoveu o adimplemento de quase um milhão de contratos habitacionais, chegando ao final de 2012 com a menor quantidade de contratos *sub judice* de sua história.

Por fim, a Empresa Gerencial de Projetos Navais – **EMGEPRON** gerencia projetos e pesquisas para a indústria naval brasileira, destacando-se o projeto do submarino nuclear.

TABELA 20 - DEMAIS EMPRESAS DO SPE

EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO - (POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO)

EMPRESA	2008	2009	2010	2011	2012		
						FR	VA
ECT	112.331	108.615	107.992	114.976	117.204	73,6	1,9
Infraero	11.418	11.184	13.292	13.799	14.131	8,9	2,4
Serpro	10.492	10.618	10.990	10.555	10.727	6,7	1,6
Dataprev	3.054	3.441	3.575	3.498	3.680	2,3	5,2
Emgepron	2.698	2.620	2.791	2.773	2.899	1,8	4,5
CMB	2.109	2.298	2.426	2.754	2.819	1,8	2,4
Cobra	423	392	889	1.433	1.642	1,0	14,6
Codesp	1.410	1.405	1.422	1.372	1.469	0,9	7,1
CDRJ	839	859	906	900	907	0,6	0,8
Ceagesp	596	580	608	628	627	0,4	-0,2
BB Turismo	486	482	482	536	581	0,4	8,4
CDP	381	410	413	404	398	0,3	-1,5
Codesa	364	353	384	381	369	0,2	-3,1
Codern	277	279	298	283	291	0,2	2,8
Codeba	279	275	268	265	283	0,2	6,8
Ceasaminas	250	240	227	259	259	0,2	0,0
Telebras	231	227	126	190	210	0,1	10,5
Casemg	160	166	170	153	146	0,1	-4,6
CDC	142	138	134	132	130	0,1	-1,5
Emgea	94	102	103	103	107	0,1	3,9
Hemobrás	63	90	105	111	97	0,1	-12,6
Ativos S.A.	47	60	71	76	80	0,1	5,3
BB Corretora	55	64	66	69	66	0,0	-4,3
BB Seguros	0	0	24	27	28	0,0	4
Codomar	21	21	21	21	21	0,0	0
BB Cartões	8	6	7	7	8	0,0	14,3
TOTAL	148.228	144.925	147.790	155.705	159.179	100,0	2,2

Fonte: SIEST. FR: Frequência relativa; VA: Variação anual.

A tabela 20 apresenta a evolução do quadro de pessoal entre os anos de 2008 a 2012. No total do grupo, houve a expansão de 3.474 empregados, variação de 2,2% em relação a 2011. A **ECT** foi responsável por parcela expressiva dessa expansão com aumento de 2.228 empregados em seu quadro próprio. Essa expansão ocorreu com o objetivo de adequar o quantitativo de empregados ao crescimento de 30%, nos últimos dez anos, da carga postal e das demais atividades e serviços desenvolvidos pela empresa. Além disso, a **ECT** permanece sendo a empresa com maior quantidade de funcionários próprios do grupo, com 73,6% do total.

Destacam-se também a **COBRA**, com aumento de 14,6%, e a Telebrás, com aumento de 10,5%.

2.4 EMPRESAS DEPENDENTES DO TESOURO NACIONAL

As dependentes do Tesouro Nacional, no total de 17 empresas ao final de 2012, atuam nas áreas onde a presença do Poder Público se faz necessária para dotar o País de infraestrutura, bem como fomentar e apoiar o seu desenvolvimento. Elas recebem recursos da União, oriundos do Orçamento Fiscal e da Seguridade Social, para cobertura de despesas com pessoal e com custeio em geral.

Na área de pesquisa agropecuária, atua a Empresa Brasileira de Pesquisa Agropecuária - **EMBRAPA**, empresa reconhecida internacionalmente pela contribuição no desenvolvimento agropecuário, com destaque para a agricultura tropical, segurança alimentar, segurança nutricional, segurança energética e territorial. Os avanços tecnológicos gerados pela Embrapa acarretam aumentos na produtividade do agronegócio e contribuem para a alavancagem das exportações, aprimorando o desenvolvimento sustentável da sociedade brasileira. Além disso, a empresa também oferece soluções tecnológicas adequadas para a agricultura familiar, segmento que representa cerca de 80% dos estabelecimentos rurais do país, emprega cerca de 70% da mão de obra no campo e é responsável por 33% do Produto Interno Bruto (PIB) Agropecuário.

Em pesquisa mineral, atua a Companhia de Pesquisa de Recursos Minerais - **CPRM**, desenvolvendo atividades nas áreas de geologia e hidrologia, em que orienta, incentiva, coopera e desenvolve pesquisas mapeando as riquezas minerais e hídricas em todo o território nacional. A empresa recebeu da Presidência da República a incumbência de também atuar no mapeamento de risco geológico, tendo desenvolvido o mapeamento de 286 municípios com a mobilização de uma equipe de 50 geólogos, em diversas regiões do Brasil.

No campo das pesquisas para subsidiar o planejamento do setor energético do país, incluindo energia elétrica, petróleo e gás natural e seus derivados, carvão mineral, fontes energéticas renováveis e eficiência energética, atua a Empresa de Pesquisa Energética - **EPE**, que também apoia os processos de leilões do setor elétrico, acompanha os mercados de energia e elabora estudos específicos, mais recentemente ligados à renovação das concessões do setor elétrico.

Por meio de estudos e pesquisas, a Empresa de Planejamento e Logística S.A. - **EPL** tem atuado no processo de planejamento integrado de logística no país, com vistas a interligar rodovias, ferrovias, portos, aeroportos e hidrovias.

Para execução da política agrícola no segmento do abastecimento, de garantia de estoques reguladores e preços mínimos, tem-se a presença da Companhia Nacional de Abastecimento - **CONAB**. A empresa passou por reestruturações ao longo do ano de 2012 para aprimorar sua estrutura e aumentar sua eficiência.

Atuando no desenvolvimento regional, a Companhia de Desenvolvimento dos Vales do São Francisco e do Parnaíba - **CODEVASF** promove o aproveitamento dos recursos hídricos e do solo para fins agrícolas, agropecuários e agroindustriais, nos Vales dos Rios São Francisco, Parnaíba, Itapecuru e Mearim. Em 2012, foi instalada a 8ª Superintendência Regional em São Luís - MA, visando impulsionar as ações nos 149 municípios do Estado do Maranhão que fazem parte das bacias do Itapecuru, Mearim e parte maranhense da Bacia do Parnaíba.

Na área de transporte urbano, atuam a Companhia Brasileira de Trens Urbanos - **CBTU** e a Empresa de Trens Urbanos de Porto Alegre S.A. - **TRENSURB**, que desenvolvem atividades ligadas à implantação, operação e exploração comercial do transporte metropolitano de pessoas. Essas empresas operam mais de um quarto de toda a malha de trens urbanos e metrô do país, praticando tarifas 33% abaixo da média nacional. Em 2012, **CBTU** e **TRENSURB** realizaram investimentos recordes em expansão da malha no âmbito do programa PAC Mobilidade Urbana.

A **VALEC** – Engenharia, Construções e Ferrovias S.A. atua na construção, operação e exploração de ferrovias, com foco no transporte de carga. A empresa é responsável pela construção da Ferrovia Norte-Sul, com 3.100 km, e detém a concessão para construção de aproximadamente mais 6.700 km de malha ferroviária. Em 2012, o Governo Federal brasileiro lançou o *Programa de Investimentos em Logística: Rodovias e Ferrovias* para estímulo ao investimento no setor de transportes. A implantação desse programa terá significativos impactos para a **VALEC**, que terá papel relevante na parceria do poder público com setor privado para desenvolvimento do transporte ferroviário no país.

No campo da saúde, tem-se o Grupo Hospitalar Conceição - **GHC** atuando na Região Sul do Brasil, em especial atendendo à população do Estado do Rio Grande do Sul, em parceria com o Sistema Único de Saúde - SUS. Em 2012, o **GHC** incorporou o Hospital Cristo Redentor S.A. - **REDENTOR** e o Hospital Fêmina S.A. – **FÊMINA**. Tem-se também o Hospital de Clínicas de Porto Alegre - **HCPA** atuando nas áreas de ensino e desenvolvimento de pesquisas em medicina e enfermagem.

No ano de 2012, entrou em operação a Empresa Brasileira de Serviços Hospitalares - **EBSERH**, empresa pública vinculada ao Ministério da Educação, responsável pela gestão do Programa Nacional de Reestruturação dos Hospitais Universitários Federais (Rehuf), com o objetivo de recuperar esses hospitais, incluindo a reestruturação física e tecnológica das unidades, a revisão do financiamento da rede e a melhoria dos processos de gestão e de recursos humanos.

Na área de comunicações, com o desafio de consolidar a comunicação pública, a Empresa Brasil de Comunicação S.A. – **EBC** exerce suas atividades, produzindo e coordenando notícias, programas e eventos. A rede própria de radiodifusão foi ampliada e modernizada e a empresa consolidou a nova estratégia definida para a Rede Nacional de Comunicação Pública RNCP/TV.

A Indústria de Material Bélico do Brasil – **IMBEL** atua na produção de material bélico, de forma a atender às necessidades de armamento e munição das forças regulares e polícias estaduais, bem como às demandas do comércio nacional e internacional.

Temos ainda a Indústrias Nucleares do Brasil S.A. - **INB** e a Nuclebrás Equipamentos Pesados S.A. – **NUCLEP**, que desenvolvem atividades complementares ligadas à área de geração de energia nuclear, atuando na exploração e enriquecimento de minerais e na construção de equipamentos pesados para as usinas nucleares e outras atividades afins.

Por fim, tem-se o Centro Nacional de Tecnologia Eletrônica Avançada S.A. - **CEITEC**, que desenvolve atividades ligadas à indústria eletrônica, especialmente na área de semicondutores. O ano de 2012 foi o primeiro ano de faturamento da empresa a partir de vendas para o setor privado. A empresa fabricou as primeiras lâminas de silício, procedimento que é parte da transferência de tecnologia de fabricação de 0,6 micrômetros para produção do CTC11002, o Chip do Boi. Além disso, a **CEITEC** assinou convênio com a Casa da Moeda do Brasil para produção do novo *chip* do passaporte brasileiro, uma parceria estratégica para o país, com estimativa de produção de pelo menos 2,2 milhões de *chips* por ano.

A Tabela 21 demonstra a evolução do quadro de pessoal nas empresas dependentes do Tesouro Nacional entre os anos de 2008 a 2012.

TABELA 21- EMPRESAS DEPENDENTES DO TESOURO NACIONAL
(EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO (POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO))

EMPRESA	2008	2009	2010	2011	2012		
						FR	VA
Embrapa	8.440	8.695	9.248	9.649	9.812	22,0	1,7
Conceição	5.341	5.582	5.852	5.981	7.650	17,2	27,9
Fêmima (*)	718	737	745	759	-	-	-
Redentor (*)	1.243	1.291	1.316	1.326	-	-	-
HCPA	4.321	4.499	4.598	4.862	5.997	13,5	23,3
Conab	4.242	4.338	4.401	4.472	4.465	10,0	-0,2
CBTU	3.068	2.857	2.890	2.867	3.221	7,2	12,3
Imbel	2.141	2.141	2.193	1.996	1.991	4,5	-0,3
EBSERH	0	0	0	0	1.930	4,3	100,0
Codevasf	1.451	1.611	1.491	1.589	1.767	4,0	11,2
CPRM	1.241	1.417	1.551	1.499	1.543	3,5	2,9
EBC	1.462	931	913	896	1.442	3,2	60,9
INB	933	1.034	1.101	1.107	1.241	2,8	12,1
Trensurb	1.102	1.025	1.180	1.118	1.103	2,5	-1,3
Nuclep	699	681	803	904	999	2,2	10,5
Valec	689	743	774	792	859	1,9	8,5
EPE	251	278	266	284	254	0,6	-10,6
Ceitec	0	98	121	169	194	0,4	14,8
EPL	0	0	0	0	65	0,1	100,0
TOTAL	37.342	37.958	39.443	40.270	44.533	100,0	10,6

Fonte: SIEST. FR: Frequência relativa; VA: Variação anual.

Obs.: (*) Incorporado pelo Conceição (Decreto nº 7.718 de 04/04/2012)

Neste conjunto de empresas, a que apresentou maior crescimento de quadro em 2012, foi a **EBC**: elevação de 60,9% sobre 2011, em função da substituição dos empregados da Associação de Comunicação Educativa Roquette Pinto – ACERP por pessoal do quadro efetivo. O **HCPA** teve elevação de 23,3%, devido, principalmente, à implantação de terceiro turno nos setores de hemodiálise e bloco cirúrgico.

3.

INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS

INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS

O Grupo das Instituições Financeiras Federais é composto pelas seguintes empresas: Banco do Brasil S.A. – **BB**, Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – **BNDES**, Banco da Amazônia S.A. – **BASA**, Banco do Nordeste do Brasil S.A. – **BNB**, Caixa Econômica Federal – **CAIXA**, **IRB** – Brasil Resseguros S.A. e Financiadora de Estudos e Projetos – **FINEP**.

Também fazem parte desse grupo outras instituições que estão sob controle dos Bancos Oficiais Federais, tais como:

- **BB AG, BB CONSÓRCIOS, BB DTVM, BB INVESTIMENTOS, BB LEASING, BB LAM, BAMB e BES-CVAL**, controladas pelo Banco do Brasil S.A.;
- **FINAME, BNDES LIMITED e BNDESPAR**, controladas pelo Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social; e
- **CAIXAPAR**, controlada pela Caixa Econômica Federal.

Em 2012, a crise europeia, com sua repercussão mundial, ainda seguiu afetando as expectativas e, logo, o investimento privado. Nesse cenário, os bancos públicos continuaram a ser o elemento mais dinâmico na oferta de crédito à economia, cuja expansão observou ritmo superior à que vinham realizando, diferentemente dos grandes bancos privados presentes no País. Os dois maiores bancos sob controle estatal, **BB** e a **CAIXA**, garantiram o crédito necessário à manutenção da demanda, com um crescimento de 52% no total de créditos concedidos em relação ao total de 2011. O **BNDES** atuou no estímulo ao investimento, com uma expansão de 22% da concessão de créditos na comparação com 2011.

A expansão do crédito, aliada à gestão de risco da carteira, permitiu aos bancos públicos aumentarem seus resultados líquidos, mesmo em um cenário de redução da taxa de juros.

Os bancos oficiais federais compuseram o ranking dos 50 maiores bancos brasileiros em saldo de operações de crédito em 2012, com destaque para o **BB** e a **CAIXA**, que ocuparam a 1ª e 2ª colocações, respectivamente. O saldo de crédito do Sistema Financeiro Nacional - SFN somava, ao final de 2012, R\$ 2,36 trilhões. Juntos, os saldos de crédito do **BB, CAIXA, BNB, BASA e BNDES**, respondiam a mais de 47% desse valor. Destaca-se também na participação desses bancos no total de ativos do SFN, com o **BB** na 1ª posição, a **CAIXA** na 4ª e o **BNDES** na 5ª.

Ressalta-se, ainda, o atendimento à política de expansão da bancarização priorizada pelo governo que, de 2003 a 2012, permitiu a inclusão no sistema financeiro de mais de 26 milhões de clientes, expansão de mais de 93%, a qual passa, necessariamente, pela disponibilização de rede e canais de atendimento. Nesse sentido, ao final de 2012, a rede de agências dos bancos oficiais federais representava mais de 38% da rede do Sistema Financeiro Nacional – SFN, atendendo a mais de 97% dos municípios brasileiros.

A tabela 22 demonstra a evolução do quadro de pessoal nas empresas do setor financeiro entre os anos de 2008 a 2012, na qual se destacam os aumentos de 8,7% no número de empregados do **BNDES**, 8,5% na **CAIXA** e 8,4% na **FINEP**. O **IRB-Brasil Re**, por sua vez, reduziu a sua força de trabalho em 11,8% no ano de 2012.

TABELA 22 - INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS
EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO (POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO)

EMPRESA	2008	2009	2010	2011	2012		
						FR	VA
No país	179.059	200.580	207.968	215.404	223.447	100,0	3,7
BB	88.209	106.387	111.610	116.262	116.678	52,2	0,4
Caixa	78.176	81.306	83.185	85.633	92.926	41,6	8,5
BNB	5.978	5.895	5.993	6.077	6.169	2,8	1,5
Basa	2.981	2.904	2.914	3.085	3.102	1,4	0,6
BNDES	1.847	2.230	2.472	2.606	2.832	1,3	8,7
Finep	608	596	640	670	726	0,3	8,4
IRB-Brasil Re	567	545	460	399	352	0,2	-11,8
BB DTVM	267	273	282	280	276	0,1	-1,4
BB Investimentos	150	175	155	171	163	0,1	-4,7
Bndespar	156	135	129	111	99	0,0	-10,8
Finame	82	76	74	68	63	0,0	-7,4
BB Consórcios	20	19	20	10	30	0,0	200,0
Caixapar	0	20	21	20	22	0,0	10,0
BB Lam	16	17	13	11	8	0,0	-27,3
Bescval	2	2	0	1	1	0,0	0,0
No exterior	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	15	0,0	100,0
BB Leasing	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	8	0,0	100,0
Bamb	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	7	0,0	100,0
TOTAL	179.059	200.580	207.968	215.404	223.462	100,0	3,7

Fonte: SIEST. FR: Frequência relativa; VA: Variação anual; n.d. informação não disponível.

As aplicações previstas pelas Agências Financeiras Oficiais de Fomento foram definidas em consonância com as prioridades e metas da administração federal e com as disposições constantes da Lei de Diretrizes Orçamentárias para 2012 – LDO/2012 (Lei nº 12.465, de 12 de agosto de 2011).

Nas operações para o exercício de 2012, as Agências programaram a concessão de R\$ 818,1 bilhões de empréstimos e financiamentos envolvendo recursos de geração própria, de transferências do Tesouro Nacional, de Fundos Constitucionais e de outras fontes.

Ao final do exercício de 2012, essas Instituições informaram que efetivamente concederam R\$ 1.076,9 bilhões de empréstimos e financiamentos, ou seja, 131,6% do montante programado, conforme exposto na tabela abaixo:

TABELA 23 - POLÍTICA DE APLICAÇÃO - 2012
AGÊNCIAS FINANCEIRAS OFICIAIS DE FOMENTO - 2012

EM R\$ MIL

EMPRÉSTIMOS	PROGRAMADO	REALIZADO	DESEMPENHO
Concedidos	818.095.142	1.076.901.528	131,6%
Recebimentos	562.700.013	813.939.490	144,6%
Ampliação do Crédito	255.395.129	262.962.038	103,0%

Fonte: Siest

Dos recursos totais aplicados em empréstimos e financiamentos, 67,1% foram direcionados aos micro e pequenos clientes (Pessoas Físicas, Pessoas Jurídicas e empreendedores individuais). Destaca-se ainda a concessão de financiamentos imobiliários com mais de 23% do total.

O fluxo líquido de novas aplicações em 2012 foi de R\$ 263 bilhões, recursos injetados na economia no equivalente a 103,0% do inicialmente programado.

4.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS AGREGADAS

CONSOLIDADO DAS EMPRESAS

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	180.988.750.134	184.472.735.830	Passivo Circulante	114.961.842.618
Disponível	79.026.723.160	38.470.770.615	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	27.108.131.196
Valores a Receber	46.649.641.892	59.926.155.872	Contas a Pagar/Outros	87.853.711.422
Estoques	33.640.937.288	34.251.667.158		
Ativo Circulante Outros	21.671.447.794	51.824.142.185	Passivo não Circulante	278.524.757.953
Ativo não Circulante	655.664.101.699	743.332.670.859	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	182.775.346.922
Realizável a Longo Prazo	132.588.210.824	145.583.620.728	Adiantamentos para Aumento de Capital	148.695.000
Valores a Receber	89.804.448.577	100.679.724.548	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	97.347.589
Realizável a Longo Prazo Outros	42.783.762.247	44.903.896.180	Outros	92.156.113.955
Permanente	523.075.890.875	597.749.050.131	Receita Diferida	573.189.290
Investimentos	21.089.954.900	23.809.545.778	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	2.774.065.197
Participações Societárias em Controladas	9.782.733.552	11.304.314.418		
em Coligadas	2.763.804.822	5.526.321	Patrimônio Líquido	443.166.251.262
Sociedade de Propósito Específico	4.960.642.666	9.468.569.577	Capital Integralizado	283.868.785.620
Outras Participações	2.058.286.064	1.830.218.520	Reservas	176.424.560.502
Outros Investimentos	11.307.221.348	12.505.231.360	Ajustes de Avaliação Patrimonial	708.261.990
Imobilizado	416.794.147.311	489.827.266.185	Ações em Tesouraria	(125.895)
Intangível	85.166.886.126	84.082.436.359	Prejuízos Acumulados	(21.124.462.239)
Diferido	24.902.538	29.801.809	Patrimônio Líquido Outros	3.289.231.284
TOTAL DO ATIVO	836.652.851.833	927.805.406.689	TOTAL DO PASSIVO	836.652.851.833

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	374.490.068.401	427.435.453.868
Deduções	(68.700.708.303)	(79.115.059.533)
Receita Líquida	305.789.360.098	348.320.394.335
Custo de Mercadorias e Serviços	(190.058.318.647)	(254.359.183.795)
Lucro Bruto	115.731.041.451	93.961.210.540
Outras Receitas (Despesas)	(58.337.834.730)	(59.487.296.652)
Despesas Comerciais e Administrativas	(61.585.048.578)	(58.828.088.611)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	4.463.466.535	(2.111.393.981)
Receitas Financeiras	12.189.843.410	6.193.167.131
Despesas Financeiras	(7.726.376.875)	(8.304.561.112)
Resultado da Equivalência Patrimonial	1.722.638.519	1.532.021.874
Outras Despesas Operacionais	(12.985.342.314)	(13.156.389.735)
Outras Receitas Operacionais	10.046.451.108	13.076.553.801
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	57.393.206.721	34.473.913.888
Resultado não Operacional	31.002.701	(10.004.353.840)
Saldo da Conta Correção Monetária	(358.832.124)	(198.672.597)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(4.074.749.947)	(124.984.610)
Resultado antes das Tributações/Participações	52.990.627.351	24.145.902.841
Provisões para Imposto de Renda	(10.027.297.760)	(4.512.163.734)
Provisões para Contribuição Social	(3.038.879.450)	(2.560.290.427)
Participações e Contribuições	(5.536.678.401)	(1.114.404.182)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	34.387.771.740	15.959.044.498
Ajustes Programa de Estabilização Econômica	(218.345.437)	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio	(193.746.848)	(52.045.000)

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	52.990.620.864	24.145.902.841
Ajustes por:		
Depreciação	20.450.017.047	24.533.893.661
Perda Cambial	5.302.401.101	7.130.690.008
Renda de Investimentos	(178.053.649)	(3.396.982.550)
Despesas de Juros	1.947.910.674	1.520.718.726
Outros	9.926.320.961	31.635.197.853
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	90.439.216.998	85.569.420.539
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(10.327.051.704)	(3.859.235.131)
Diminuição nos Estoques	(8.280.461.253)	(3.569.790.013)
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	7.073.822.708	8.559.452.065
Outros	(1.997.733.400)	(8.158.217.652)
Caixa Proveniente das Operações	76.907.793.269	78.541.629.808
Juros Pagos	(1.837.282.239)	(2.091.499.930)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(12.955.866.407)	(8.513.130.429)
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	62.114.644.623	67.936.999.449
Atividades de Investimento		
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	(317.557.864)	(923.191.107)
Compra de Ativo Imobilizado	(11.537.806.198)	(13.796.182.739)
Recebimento pela venda de Equipamento	20.695.703	11.872.833
Juros Recebidos	739.709.000	723.932.990
Dividendos Recebidos	1.683.270.485	1.174.524.460
Outros	(63.112.408.891)	(78.467.541.018)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(72.524.097.765)	(91.276.584.581)
Atividades de Financiamento		
Recebimento pela Emissão de Ações	1.465.877.650	778.409.571
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	4.941.708.113	5.290.677.667
Pagamento de Obrigações por Leasing	31.257.097	167.008.224
Dividendos Pagos	(16.592.398.118)	(12.376.957.636)
Outros	24.107.247.277	20.522.492.686
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	13.953.692.019	14.381.630.512
Caixa e Equivalente no Início do Período	38.851.155.274	47.428.725.235
Caixa e Equivalente no Fim do Período	42.395.394.155	38.470.770.615
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	3.544.238.877	(8.957.954.620)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	448.655.307.598	495.584.113.664	8 - Distribuição do Valor Adicionado	218.417.329.708	209.657.309.543
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.	369.128.783.524	413.337.163.943	Pessoal e Administradores	39.201.252.504	44.104.064.235
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(241.581.357)	(218.287.351)	Salários, Vantagens e Encargos	33.923.685.518	37.138.515.211
Outras Receitas Operacionais	79.768.105.431	82.465.237.072	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	2.036.054.408	1.525.657.944
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	224.274.937.684	276.411.812.504	Plano de Aposentadoria e Pensão	1.270.117.571	2.678.706.717
Materiais Consumidos	125.339.049.379	138.958.454.491	Plano de Saúde	1.971.395.007	2.761.384.363
Custo das Mercadorias para Revenda	63.358.273.262	98.653.525.695	Tributos	112.498.172.761	112.350.004.583
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	35.577.615.043	38.799.832.318	Impostos, Taxas e Contribuições	112.190.974.391	112.156.071.045
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	224.380.369.914	219.172.301.160	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	17.234.370	(203.500.039)
4 - Retenções	20.340.609.813	24.358.327.105	Participações Governamentais	289.964.000	397.433.577
Depreciação, Amortização e Exaustão	20.340.609.813	24.358.327.105	Instituições Financeiras e Fornecedores	28.660.488.293	37.496.159.496
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	204.039.760.101	194.813.974.055	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	18.635.415.919	22.666.155.177
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	14.377.569.607	14.843.335.488	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	10.025.072.374	14.830.004.319
Res. de Participações em Invest. Relevantes	868.762.888	461.844.138	Acionistas	13.543.210.441	10.464.004.597
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	12.584.086.638	14.086.291.537	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	12.871.710.917	10.185.319.271
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	671.499.524	278.685.326
Aluguéis e Royalties	924.720.081	295.199.813			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	218.417.329.708	209.657.309.543	Lucros Retidos	24.514.205.709	5.243.076.632

GRUPO PETROBRAS

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS					
DISCRIMINAÇÃO		DISCRIMINAÇÃO		Valores Correntes R\$ 1.00	
		2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	121.163.683.000	118.102.000.000	Passivo Circulante	68.212.334.000	69.620.000.000
Disponível	52.555.707.000	27.628.000.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	17.030.834.000	14.997.000.000
Valores a Receber	21.974.701.000	22.681.000.000	Contas a Pagar/Outros	51.181.500.000	54.623.000.000
Estoques	28.446.924.000	29.736.000.000			
Ativo Circulante Outros	18.186.351.000	38.057.000.000	Passivo não Circulante	201.098.768.000	265.017.000.000
Ativo não Circulante	477.986.300.000	559.614.000.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	135.412.117.000	180.113.000.000
Realizável a Longo Prazo	41.187.318.000	47.214.000.000	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	5.270.671.000	9.075.000.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	35.916.647.000	38.139.000.000	Outros	63.301.921.000	82.550.000.000
Permanente	436.798.982.000	512.400.000.000	Receita Diferida		
Investimentos	12.248.080.000	12.477.000.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	2.384.730.000	2.354.000.000
Participações Societárias em Controladas em Coligadas					
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	329.838.881.000	343.079.000.000
Outras Participações			Capital Integralizado	205.379.729.000	205.392.000.000
Outros Investimentos	12.248.080.000	12.477.000.000	Reservas	123.186.767.000	135.559.000.000
Imobilizado	342.266.918.000	418.716.000.000	Ajustes de Avaliação Patrimonial	345.700.000	50.000.000
Intangível	82.283.984.000	81.207.000.000	Ações em Tesouraria		
Diferido			Prejuízos Acumulados		
TOTAL DO ATIVO	599.149.983.000	677.716.000.000	Patrimônio Líquido Outros	926.685.000	2.078.000.000
			TOTAL DO PASSIVO	599.149.983.000	677.716.000.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	306.234.142.000	353.066.000.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	45.911.079.000	28.758.000.000
Deduções	(62.058.000.000)	(71.687.000.000)	Ajustes por:		
Receita Líquida	244.176.142.000	281.379.000.000	Depreciação	17.739.496.000	21.766.000.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(166.939.260.000)	(229.038.000.000)	Perda Cambial	6.420.811.000	8.361.000.000
Lucro Bruto	77.236.882.000	52.341.000.000	Renda de Investimentos	(385.868.000)	(84.000.000)
Outras Receitas (Despesas)	(27.326.956.000)	(23.583.000.000)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(26.314.816.000)	(19.184.000.000)	Outros	9.810.160.000	15.785.000.000
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	4.121.067.000	(3.723.000.000)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	79.495.678.000	74.586.000.000
Receitas Financeiras	6.542.637.000		Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(3.765.624.000)	(3.068.000.000)
Despesas Financeiras	(2.421.570.000)	(3.723.000.000)	Diminuição nos Estoques	(8.334.834.000)	(3.560.000.000)
Resultado da Equivalência Patrimonial	385.868.000	84.000.000	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	4.072.241.000	2.115.000.000
Outras Despesas Operacionais	(5.519.075.000)	(760.000.000)	Outros	(3.721.117.000)	(8.352.000.000)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	67.746.344.000	61.721.000.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(11.241.328.000)	(6.794.000.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional	49.909.926.000	28.758.000.000	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	56.505.016.000	54.927.000.000
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		(1.005.000.000)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(3.998.847.000)		Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	45.911.079.000	28.758.000.000	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(8.701.826.000)	(4.256.000.000)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(2.539.502.000)	(2.538.000.000)	Dividendos Recebidos	690.460.000	485.000.000
Participações e Contribuições	(1.560.139.000)	(1.005.000.000)	Outros	(58.518.697.000)	(74.175.000.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	33.109.612.000	20.959.000.000	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(67.838.237.000)	(74.695.000.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(10.658.915.000)	(6.187.000.000)
			Outros	18.323.187.000	17.836.000.000
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	7.664.272.000	11.649.000.000
			Caixa e Equivalente no Início do Período	29.416.189.000	35.747.000.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	35.747.240.000	27.628.000.000
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	6.331.051.000	(8.119.000.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	33.109.612.000	20.959.000.000			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	379.716.344.000	426.661.000.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado	181.081.017.000	181.789.000.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	306.234.142.000	353.066.000.000	Pessoal e Administradores	20.463.936.000	23.626.000.000
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	22.159.000	(76.000.000)	Salários, Vantagens e Encargos	16.010.797.000	17.561.000.000
Outras Receitas Operacionais	73.460.043.000	73.671.000.000	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	1.560.139.000	1.005.000.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	188.745.316.000	230.722.000.000	Plano de Aposentadoria e Pensão	1.047.000.000	2.480.000.000
Materiais Consumidos	113.365.385.000	121.064.000.000	Plano de Saúde	1.846.000.000	2.580.000.000
Custo das Mercadorias para Revenda	52.263.869.000	86.634.000.000	Tributos	103.982.451.000	104.343.000.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	23.116.062.000	23.024.000.000	Impostos, Taxas e Contribuições	103.982.451.000	104.343.000.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	190.971.028.000	195.939.000.000	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	17.739.496.000	21.766.000.000	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	17.739.496.000	21.766.000.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	23.525.018.000	32.861.000.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	173.231.532.000	174.173.000.000	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	13.781.330.000	18.394.000.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	7.849.485.000	7.616.000.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	9.743.688.000	14.467.000.000
Res. de Participações em Invest. Relevantes	385.868.000	84.000.000	Acionistas	11.797.453.000	8.653.000.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	6.542.637.000	7.241.000.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	12.000.938.000	8.876.000.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	(203.485.000)	(223.000.000)
Aluguéis e Royalties	920.980.000	291.000.000			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	181.081.017.000	181.789.000.000	Lucros Retidos	21.312.159.000	12.306.000.000

GRUPO ELETROBRÁS

		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	36.662.672.000	44.342.544.000	Passivo Circulante	26.124.809.000	30.849.647.000
Disponível	19.246.929.000	4.429.375.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	4.005.326.000	4.447.175.000
Valores a Receber	15.060.863.000	27.472.840.000	Contas a Pagar/Outros	22.119.483.000	26.402.472.000
Estoques	747.387.000	815.386.000			
Ativo Circulante Outros	1.607.493.000	11.624.943.000			
Ativo não Circulante	126.479.760.000	127.853.034.000	Passivo não Circulante	60.174.114.000	74.261.986.000
Realizável a Longo Prazo	66.322.573.000	72.746.893.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	38.408.352.000	45.204.027.000
Valores a Receber	66.318.573.000	72.742.893.000	Adiantamentos para Aumento de Capital	148.695.000	161.308.000
Realizável a Longo Prazo Outros	4.000.000	4.000.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros	21.258.255.000	28.700.003.000
Permanentes	60.157.187.000	55.106.141.000	Receita Diferida		
Investimentos	4.570.959.000	5.398.299.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	358.812.000	196.648.000
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito Específico	3.817.484.000	3.889.107.000			
Outras Participações	1.864.078.000	1.631.378.000			
Outros Investimentos	(1.110.603.000)	(122.186.000)	Patrimônio Líquido	76.843.509.000	67.083.945.000
Imobilizado	53.214.861.000	47.407.102.000	Capital Integralizado	31.305.331.000	31.305.331.000
Intangível	2.371.367.000	2.300.740.000	Reservas	44.619.353.000	36.884.756.000
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	220.915.000	
			Ações em Tesouraria		
TOTAL DO ATIVO	163.142.432.000	172.195.578.000	Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros	697.910.000	(1.106.142.000)
			TOTAL DO PASSIVO	163.142.432.000	172.195.578.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	34.248.491.000	39.538.860.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	4.860.080.000	(7.316.126.000)
Deduções	(4.715.747.000)	(5.474.383.000)	Ajustes por:		
Receita Líquida	29.532.744.000	34.064.477.000	Depreciação	1.723.959.000	1.775.214.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(3.386.289.000)	(4.573.673.000)	Perda Cambial	(1.029.290.000)	(1.166.958.000)
Lucro Bruto	26.146.455.000	29.490.804.000	Renda de Investimentos	(482.785.000)	(3.148.842.000)
Outras Receitas (Despesas)	(21.286.375.000)	(26.721.550.000)	Despesas de Juros	774.140.000	526.646.000
Despesas Comerciais e Administrativas	(21.334.179.000)	(25.564.977.000)	Outros	932.312.000	15.727.510.000
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	234.453.000	632.509.000	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	6.778.416.000	6.397.444.000
Receitas Financeiras	4.262.326.000	4.335.442.000	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(6.316.700.000)	(494.941.000)
Despesas Financeiras	(4.027.873.000)	(3.702.933.000)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	482.785.000	468.584.000	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	3.321.213.000	6.391.254.000
Outras Despesas Operacionais	(669.434.000)	(2.257.666.000)	Outros	(274.462.000)	(491.175.000)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Caixa Proveniente das Operações	3.508.467.000	11.802.582.000
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Juros Pagos	(1.833.563.000)	(2.070.302.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional	4.860.080.000	2.769.254.000	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(1.132.758.000)	(1.010.379.000)
Resultado não Operacional		(10.085.380.000)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	542.146.000	8.721.901.000
Saldo da Conta Correção Monetária			Atividades de Investimento		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	(8.017.774.000)	(10.386.236.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	4.860.080.000	(7.316.126.000)	Compra de Ativo Imobilizado		
Provisões para Imposto de Renda	(796.252.000)	244.688.000	Recabimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Contribuição Social	(301.809.000)	145.786.000	Juros Recebidos	739.709.000	723.815.000
Participações e Contribuições	(3.762.019.000)		Dividendos Recebidos	689.371.000	636.719.000
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(6.925.652.000)	(6.925.652.000)	Outros	(2.886.337.000)	(3.069.176.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(9.475.031.000)	(12.094.878.000)
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Atividades de Financiamento		
			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	7.273.908.000	7.623.386.000
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(4.062.839.000)	(5.032.645.000)
			Outros	1.461.434.000	251.824.000
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	4.672.503.000	2.842.565.000
			Caixa e Equivalente no Início do Período	4.260.382.000	4.959.787.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período		4.429.375.000
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(4.260.382.000)	(530.412.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste		(6.925.652.000)			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	34.248.491.000	29.453.480.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado	17.716.825.000	6.160.137.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	34.248.491.000	29.453.480.000	Pessoal e Administradores	5.550.861.000	5.716.768.000
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	5.206.206.000	5.422.099.000
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	317.035.000	294.669.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	19.552.892.000	26.322.155.000	Plano de Aposentadoria e Pensão	27.620.000	
Materiais Consumidos	11.442.512.000	15.800.743.000	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	3.386.289.000	4.573.673.000	Tributos	4.376.072.000	3.666.088.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	4.724.091.000	5.947.739.000	Impostos, Taxas e Contribuições	4.086.108.000	3.285.987.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	14.695.599.000	3.131.325.000	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
Depreciação, Amortização e Exaustão	1.723.885.000	1.775.214.000	Participações Governamentais	289.964.000	380.101.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	12.971.714.000	1.356.111.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	4.027.873.000	3.702.933.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	4.745.111.000	4.804.026.000	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	4.027.873.000	3.702.933.000
Res. de Participações em Invest. Relevantes	482.785.000	468.584.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	4.262.326.000	4.335.442.000	Acionistas	390.387.000	387.226.000
Amortização de Ágios e Deságios			Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	360.933.000	433.963.000
Aluguéis e Royalties			Particip. dos Acionistas não Controladores	29.454.000	(46.737.000)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	17.716.825.000	6.160.137.000	Lucros Retidos	3.371.632.000	(7.312.878.000)

DEMAIS EMPRESAS DO SPE

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO		PASSIVO		
Ativo Circulante	16.317.255.358	15.626.073.746	Passivo Circulante	11.273.160.507
Disponível	6.834.856.428	5.890.793.689	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	2.265.666.902
Valores a Receber	7.569.551.433	7.596.793.307	Contas a Pagar/Outros	9.007.493.605
Estoques	479.248.560	551.391.526		
Ativo Circulante Outros	1.433.598.937	1.587.095.224		
Ativo não Circulante	35.302.132.468	38.335.606.615	Passivo não Circulante	15.732.973.470
Realizável a Longo Prazo	24.008.192.558	24.345.695.052	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	8.828.080.435
Valores a Receber	17.444.456.536	17.942.876.443	Adiantamentos para Aumento de Capital	164.260.211
Realizável a Longo Prazo Outros	6.563.736.022	6.402.818.609	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	97.347.589
Permanente	11.293.939.910	13.989.911.563	Outros	6.229.498.392
Investimentos	4.014.571.059	5.679.887.957	Receita Diferida	547.523.857
Participações Societárias em Controladas	3.903.203.684	5.585.884.732	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	30.523.197
em Coligadas	2.763.804.822	5.526.321		
Sociedade de Propósito Específico	1.138.799.651	5.579.462.577		
Outras Participações	599.211	895.834		
Outros Investimentos	111.367.375	94.003.225		
Imobilizado	6.904.196.664	7.886.695.854	Patrimônio Líquido	24.613.253.849
Intangível	372.730.851	412.911.924	Capital Integralizado	33.521.397.402
Diferido	2.441.336	10.415.828	Reservas	4.406.973.042
TOTAL DO ATIVO	51.619.387.826	53.961.680.361	Ajustes de Avaliação Patrimonial	(15.660.381)
			Ações em Tesouraria	(125.895)
			Prejuízos Acumulados	(14.227.788.281)
			Patrimônio Líquido Outros	928.457.962
			TOTAL DO PASSIVO	51.619.387.826
				53.961.680.361
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO				
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	29.277.732.935	30.370.196.433	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	3.247.551.012
Deduções	(1.658.477.547)	(1.735.621.222)	Ajustes por:	
Receita Líquida	27.619.255.388	28.634.575.211	Depreciação	709.839.912
Custo de Mercadorias e Serviços	(15.930.923.344)	(17.122.460.639)	Perda Cambial	(97.982.375)
Lucro Bruto	11.688.332.044	11.512.114.572	Renda de Investimentos	691.467.896
Outras Receitas (Despesas)	(8.388.091.333)	(7.428.567.706)	Despesas de Juros	950.795.811
Despesas Comerciais e Administrativas	(9.427.019.232)	(9.072.349.409)	Outros	124.809.989
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	230.936.748	1.139.588.312	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	5.626.482.245
Receitas Financeiras	1.343.446.844	1.801.507.634	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(205.621.065)
Despesas Financeiras	(1.112.510.096)	(661.919.322)	Diminuição nos Estoques	27.099.832
Resultado da Equivalência Patrimonial	853.985.519	979.437.874	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(222.474.298)
Outras Despesas Operacionais	(1.212.603.303)	(1.901.921.040)	Outros	1.410.299.918
Outras Receitas Operacionais	1.166.608.935	1.426.676.557	Caixa Proveniente das Operações	6.635.786.632
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(1.173.523)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(566.610.035)
Lucro (Prejuízo) Operacional	3.300.240.711	4.083.546.866	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	6.068.003.074
Resultado não Operacional	12.540.065	18.894.318	Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	(317.557.864)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(65.229.765)	(33.376.954)	Compra de Ativo Imobilizado	(1.144.926.060)
Resultado antes das Tributações/Participações	3.247.551.011	4.069.064.230	Recebimento pela venda de Equipamento	2.349.999
Provisões para Imposto de Renda	(506.873.943)	(449.619.362)	Juros Recebidos	117.990
Provisões para Contribuição Social	(189.724.035)	(157.873.854)	Dividendos Recebidos	313.439.485
Participações e Contribuições	(151.089.863)	(22.124.182)	Outros	(1.540.494.407)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	2.399.863.170	3.439.446.832	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(2.687.188.847)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica	(218.345.437)		Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio	(193.746.848)	(52.045.000)	Recebimento pela Emissão de Ações	1.118.125.717
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	(2.331.816.734)
			Pagamento de Obrigações por Leasing	31.257.097
			Dividendos Pagos	(1.863.160.262)
			Outros	1.162.090.725
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(1.883.503.457)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	4.733.233.406
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	6.230.544.176
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	1.497.310.770
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	2.811.955.455	3.491.491.832		(417.697.598)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas	24.831.231.719	27.412.975.779	8 - Distribuição do Valor Adicionado	16.921.593.863
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	24.736.711.596	26.542.340.065	Pessoal e Administradores	10.865.981.829
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(237.309.900)	(125.878.847)	Salários, Vantagens e Encargos	10.482.716.523
Outras Receitas Operacionais	331.830.113	996.514.561	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	158.880.408
2 - Insumos Adquiridos do Terceiros	8.270.009.888	9.317.957.958	Plano de Aposentadoria e Pensão	131.915.014
Materiais Consumidos	311.630.393	1.791.886.687	Plano de Saúde	92.469.884
Custo das Mercadorias para Revenda	5.866.059.367	5.947.817.364	Tributos	3.538.394.252
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	2.092.320.128	1.578.253.907	Impostos, Taxas e Contribuições	3.524.791.853
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	16.561.221.831	18.095.017.821	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	13.602.399
4 - Retenções	744.603.125	714.964.186	Participações Governamentais	17.332.577
Depreciação, Amortização e Exaustão	744.603.125	714.964.186	Instituições Financeiras e Fornecedores	962.176.632
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	15.816.618.706	17.380.053.635	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	718.757.382
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	1.104.975.157	1.519.696.250	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	243.419.250
Res. de Participações em Invest. Relevantes	109.888	(90.739.862)	Acionistas	1.298.570.241
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	1.104.729.523	1.610.288.077	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	453.039.717
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	845.530.524
Aluguéis e Royalties	135.746	148.035		
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	16.921.593.863	18.899.749.885	Lucros Retidos	256.470.909
				763.219.505

EMPRESAS DEPENDENTES DO TESOIRO NACIONAL

		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	6.845.139.776	6.402.118.084	Passivo Circulante	9.351.539.111	9.456.178.270
Disponível	389.230.732	522.601.926	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	3.806.304.294	2.927.301.750
Valores a Receber	2.044.526.459	2.175.522.565	Contas a Pagar/Outros	5.545.234.817	6.528.876.520
Estoques	3.967.377.728	3.148.889.632			
Ativo Circulante Outros	444.004.857	555.103.961			
Ativo não Circulante	15.895.909.231	17.530.030.244	Passivo não Circulante	1.518.902.483	1.468.662.548
Realizável a Longo Prazo	1.070.127.266	1.277.032.676	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	126.797.487	129.677.033
Valores a Receber	770.748.041	918.955.105	Adiantamentos para Aumento de Capital		1.560.162
Realizável a Longo Prazo Outros	299.379.225	358.077.571	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	14.825.781.965	16.252.997.568	Outros	1.366.439.563	1.298.695.957
Investimentos	256.344.841	254.358.821	Receita Diferida	25.665.433	38.729.396
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	4.359.015		Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações	193.608.853	197.944.686			
Outros Investimentos	58.376.973	56.414.135			
Imobilizado	14.408.171.647	15.817.468.331	Patrimônio Líquido	11.870.607.413	13.007.307.510
Intangível	138.804.275	161.784.435	Capital Integralizado	13.662.328.218	14.313.897.372
Diferido	22.461.202	19.385.981	Reservas	4.211.467.460	5.888.663.210
			Ajustes de Avaliação Patrimonial	157.307.371	143.639.079
TOTAL DO ATIVO	22.741.049.007	23.932.148.328	Prejuízos Acumulados	(6.896.673.958)	(8.497.476.994)
			Patrimônio Líquido Outros	736.178.322	1.158.584.843
			TOTAL DO PASSIVO	22.741.049.007	23.932.148.328

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	4.729.702.466	4.460.397.435	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(1.028.089.148)	(1.365.035.389)
Deduções	(268.483.756)	(218.055.311)	Ajustes por:		
Receita Líquida	4.461.218.710	4.242.342.124	Depreciação	276.722.135	294.513.104
Custo de Mercadorias e Serviços	(3.801.846.303)	(3.625.050.156)	Perda Cambial	8.862.476	19.435.413
Lucro Bruto	659.372.407	617.291.968	Renda de Investimentos	(868.545)	(1.293.637)
Outras Receitas (Despesas)	(1.336.412.397)	(1.754.178.946)	Despesas de Juros	222.974.863	280.034.667
Despesas Comerciais e Administrativas	(4.509.034.346)	(5.006.762.202)	Outros	(940.961.028)	(545.215.382)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(122.990.213)	(160.491.293)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(1.461.359.247)	(1.337.561.224)
Receitas Financeiras	41.433.566	56.217.497	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(39.106.639)	(385.450.200)
Despesas Financeiras	(164.423.779)	(216.708.790)	Diminuição nos Estoques	27.272.155	(8.858.984)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(97.156.994)	308.752.364
Outras Despesas Operacionais	(5.584.230.011)	(8.236.802.695)	Outros	587.545.602	719.655.850
Outras Receitas Operacionais	8.879.842.173	11.649.877.244	Caixa Proveniente das Operações	(982.804.363)	(703.462.194)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(2.545.716)	(431.000)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(15.170.372)	(21.347.762)
Lucro (Prejuízo) Operacional	(677.039.990)	(1.136.886.978)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(1.000.520.451)	(725.240.916)
Resultado não Operacional	18.462.636	62.131.842	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária	(358.832.124)	(198.672.597)	Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(10.673.182)	(91.607.656)	Compra de Ativo Imobilizado	(2.375.106.138)	(1.842.817.524)
Resultado antes das Tributações/Participações	(1.028.082.660)	(1.365.035.389)	Recebimento pela venda de Equipamento	18.345.704	6.789.454
Provisões para Imposto de Renda	(22.345.817)	(51.232.372)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(7.844.415)	(10.202.573)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(63.430.538)	(87.280.000)	Outros	(166.880.484)	31.908.016
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(1.121.703.430)	(1.513.750.334)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(2.523.640.918)	(1.804.120.054)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	347.751.933	325.702.692
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	(383.153)	(452.792)
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(7.483.856)	(19.676.819)
			Outros	3.160.535.552	2.332.942.907
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	3.500.420.476	2.638.515.988
			Caixa e Equivalente no Início do Período	441.350.872	413.446.948
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	417.609.979	522.601.926
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(23.740.893)	109.154.978
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(1.121.703.430)	(1.513.750.334)			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	9.859.240.879	12.056.657.885	8 - Distribuição do Valor Adicionado	2.697.893.845	2.808.422.658
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	3.909.438.928	4.275.343.878	Pessoal e Administradores	2.320.473.675	2.506.386.007
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(26.430.367)	(16.408.504)	Salários, Vantagens e Encargos	2.223.965.995	2.375.976.648
Outras Receitas Operacionais	5.976.232.318	7.797.722.511	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	7.706.719.796	10.049.699.546	Plano de Aposentadoria e Pensão	63.582.557	58.014.481
Materiais Consumidos	219.521.986	301.824.804	Plano de Saúde	32.925.123	72.394.878
Custo das Mercadorias para Revenda	1.842.055.895	1.498.035.331	Tributos	601.255.509	618.199.324
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	5.645.141.915	8.249.839.411	Impostos, Taxas e Contribuições	597.623.538	617.801.735
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	2.152.521.083	2.006.958.339	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	3.631.971	397.589
4 - Retenções	132.625.688	102.148.919	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	132.625.688	102.148.919	Instituições Financeiras e Fornecedores	145.420.661	131.746.828
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	2.019.895.395	1.904.809.420	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	107.455.537	87.790.213
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	677.998.450	903.613.238	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	37.965.124	43.956.615
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	56.800.200	65.355.372
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	674.394.115	899.561.460	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	56.800.200	65.355.372
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties	3.604.335	4.051.778			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	2.697.893.845	2.808.422.658	Lucros Retidos	(426.056.200)	(513.264.873)

CONSOLIDADO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	892.811.148.546	1.149.776.020.887	Passivo Circulante	1.002.913.722.952
Disponibilidade	14.689.348.779	22.604.772.881	Depósitos	554.329.764.437
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	211.476.474.423	301.714.735.316	Captações no Mercado Aberto	237.321.531.966
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	138.033.060.819	178.192.691.445	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	5.216.199.612
Relações Interfinanceiras e Interdependências	208.981.636.139	226.892.362.519	Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos	35.488.158.751
Operações de Crédito	225.836.358.142	290.872.848.514	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	11.782.747.029
Outros Créditos	90.672.640.590	125.035.263.034	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	24.271.750.922
Outros Valores e Bens	3.121.629.654	4.463.347.178	Obrigações por Repasses do Exterior	1.201.291.239
Ativo não Circulante	1.433.467.890.837	1.481.429.782.913	Outras Obrigações	133.302.278.996
Realizável a Longo Prazo	1.272.916.145.141	1.434.683.504.035	Passivo não Circulante	1.076.828.743.975
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	16.803.571.362	14.116.523.000	Depósitos	187.847.474.005
Títulos e Valores Mobiliários	261.591.718.900	330.621.059.635	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanceiras e Interdepartam.	294.428.582.539	185.614.779.425	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	36.709.316.340
Operações de Crédito	611.446.319.206	790.895.952.434	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	544.107.086.126
Outros Créditos	86.024.284.995	112.118.255.541	Obrigações por Repasses do Exterior	13.868.941.772
Outros Valores e Bens	2.621.668.139	1.316.934.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	160.551.745.696	46.746.278.878	Outras Obrigações	293.301.724.752
Investimentos	138.037.380.563	25.733.348.428	Receita Diferida	994.200.980
Participações Societárias em Controladas	137.694.524.495	23.955.465.332	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	1.117.093.676
em Coligadas	107.695.852.589	3.533.934.332	Patrimônio Líquido	246.536.572.456
Sociedade de Propósito Específico	23.768.334.369	15.892.821.000	Capital Integralizado	157.747.122.308
Outras Participações	6.230.337.537	4.528.710.000	Reservas	55.491.025.869
Provisões para Perdas	(77.909.385)	(116.235.793)	Prejuízos Acumulados	(80.983.760)
Outros Investimentos	420.765.453	1.894.118.889	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	16.750.652.226
Imobilizado	10.569.713.834	9.331.041.301	Ações em Tesouraria	(385.467)
Intangível	11.800.402.546	11.606.064.468	Ajustes de Avaliação Patrimonial	16.629.141.280
Diferido	144.248.753	75.824.681		
TOTAL DO ATIVO	2.326.279.039.383	2.631.205.803.800	TOTAL DO PASSIVO	2.326.279.039.383
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receitas da Intermediação Financeira	201.745.430.510	220.599.263.037	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(308.121.665.408)
Despesas da Intermediação Financeira	(153.014.357.790)	(161.873.189.439)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	(338.864.537.432)
Resultado da Intermediação Financeira	48.731.072.720	58.726.073.598	Lucro Líquido	34.018.068.985
Outras Receitas / Despesas	(6.069.697.917)	(24.088.944.256)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	16.478.340.359
Receitas de Prestação de Serviços	31.266.594.881	38.471.599.231	Depreciação e Amortização	4.664.478.399
Demais Receitas Operacionais	37.139.728.291	27.581.169.800	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	(9.915.271.740)
Despesas com Pessoal	(25.041.822.272)	(29.065.101.985)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanceiras de Liquidez	(54.224.877.399)
Encargos Sociais	(4.554.002.007)	(5.502.067.860)	Redução (Aumento) em Tít. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(50.120.912.575)
Plano de Saúde	(254.243.476)	(607.357.088)	Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	(49.363.184.755)
Fundo de Pensão	(187.924.249)	(352.117.570)	Redução (Aumento) em Relações Interdependências	84.009.530
Demais Despesas Operacionais	(23.496.301.119)	(28.863.792.895)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	(185.261.673.367)
Outras Despesas Administrativas	(20.941.727.966)	(25.751.275.889)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(11.787.788.589)
Resultado Operacional	42.661.374.803	34.637.129.342	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	(572.779.441)
Receitas não Operacionais	742.016.726	1.865.815.160	Ações ao Valor de Mercado	149.862.838
Despesas não Operacionais	(569.337.454)	(695.099.456)	Outras	(2.269.937.653)
Resultado não Operacional	172.679.272	1.170.715.704	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	338.763.379.481
Result. antes das Tributações e Participações	42.834.054.075	35.807.845.046	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras	393.356.876.057
Contribuição Social	(3.196.480.916)	(4.602.752.928)	Aumento (Redução) em Depósitos	110.338.655.278
Imposto de Renda	(5.584.553.588)	(8.287.712.522)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	72.476.518.795
Ativo Fiscal Diferido	2.504.857.146	7.905.810.580	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	23.796.193.002
Participações Estatutárias no Lucro	(2.539.807.732)	(3.184.564.326)	Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	234.342.516
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	125.854.237.493
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	23.273.482.961
			Ajustes de Exercícios Anteriores	397
			Dividendos Propostos	(7.793.911.346)
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados	(9.416.139.615)
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	(10.465.381.821)
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	16.242.546.718
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN	(8.244.634.000)
			Alienação de Investimentos	(766.992.978)
			Aquisição de Imobilizado de Uso	(1.947.243.662)
			Aplicação no Diferido	(2.183.691.717)
			Aplicação no Intangível	(3.796.836.496)
			Outras	6.474.017.032
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	20.176.332.252
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida	70.734.885.343
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	71.889.147.561
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	92.065.479.813
			Aumento de Caixa e Equivalentes	20.176.332.252
			70.734.885.343	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	34.018.068.985	27.638.625.850	DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO	
1 - Receitas	223.935.625.133	247.940.503.807	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	13.483.182.096
Intermediação Financeira	199.194.963.493	219.060.567.456	Resultado de Equivalência Patrimonial	9.313.988.096
Prestação de Serviços	28.166.106.415	37.271.259.300	Outras	4.169.194.000
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const.	(17.330.256.213)	(22.496.880.309)	8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	74.606.875.647
Não Operacionais	213.648.316	1.809.326.543	9 - Distribuição do Valor Adicionado	77.553.133.611
Outras Receitas	13.691.163.122	12.296.230.817	Pessoal e Encargos	26.464.737.233
2 - Despesas	134.653.199.042	149.972.740.903	- Salários	17.622.108.582
Intermediação Financeira	140.943.553.800	138.803.974.377	- Encargos Previdenciários	1.860.443.854
Outras Despesas	(6.290.354.758)	11.168.766.526	- Previdência Privada	973.553.664
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros	24.064.791.584	18.885.168.409	- Benefícios	3.491.139.188
Materiais, Energia e Outros	4.000.044.091	3.299.966.138	- Participação nos Resultados	2.517.491.945
Serviços de Terceiros	5.141.768.743	7.327.634.271	Impostos, Taxas e Contribuições	15.035.500.661
Perda (Recuperação) de Valores Ativos	14.922.978.750	8.257.568.000	- Imposto de Renda e Contribuição Social	7.851.399.376
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	65.217.634.507	79.082.594.495	- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	(2.533.759.505)
5 - Retenções	4.093.940.956	4.554.887.884	- Contribuição COFINS/PIS/PASEP/INSS	8.512.134.285
Depreciação, Amortização e Exaustão	4.093.940.956	4.554.887.884	- ISSQN / IPTU / Taxas	1.205.726.505
			Aluguéis	1.416.190.517
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	11.130.541.966
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)	61.123.693.551	74.527.706.611	Lucros Retidos	20.559.905.270
				16.746.348.777

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS

NOTAS METODOLÓGICAS DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A Demonstração do Resultado do Exercício tem como objetivo principal apresentar de forma vertical resumida o resultado apurado em relação ao conjunto de operações realizadas num determinado período, normalmente, de doze meses. Destina-se a evidenciar a formação de resultado líquido do exercício, diante do confronto das receitas, custos e despesas apuradas segundo o regime de competência. As receitas e despesas são apropriadas ao período em função de sua incorrência e da vinculação da despesa à receita, independentemente de seus reflexos no caixa. Nas tabelas a seguir essas demonstrações estão apresentadas conforme disposto no artigo 187 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, Lei das Sociedades por Ações, que as instituiu. Na determinação da apuração do resultado do exercício serão computados em obediência ao princípio da competência:

- a) as receitas e os rendimentos ganhos no período, independentemente de sua realização em moeda; e
- b) os custos, despesas, encargos e perdas, pagos ou incorridos, correspondentes a essas receitas e rendimentos.

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO – DVA

A Demonstração do Valor Adicionado (DVA) é o informe contábil que evidencia, de forma sintética, os valores correspondentes à formação da riqueza gerada pela empresa em determinado período e sua respectiva distribuição. Obviamente, por se tratar de um demonstrativo contábil, suas informações devem ser extraídas da escrituração, com base nas Normas Contábeis vigentes e tendo como base o Princípio Contábil da Competência. A riqueza gerada pela empresa, medida no conceito de valor adicionado, é calculada a partir da diferença entre o valor de sua produção e o dos bens e serviços produzidos por terceiros utilizados no processo de produção da empresa. A utilização do DVA como ferramenta gerencial pode ser resumida da seguinte forma:

- 1) como índice de avaliação do desempenho na geração da riqueza, ao medir a eficiência da empresa na utilização dos fatores de produção, comparando o valor das saídas com o valor das entradas, e
- 2) como índice de avaliação do desempenho social à medida que demonstra, na distribuição da riqueza gerada, a participação dos empregados, do Governo, dos Agentes Financiadores e dos Acionistas.

O valor adicionado demonstra, ainda, a efetiva contribuição da empresa, dentro de uma visão global de desempenho, para a geração de riqueza da economia na qual está inserida, sendo resultado do esforço conjugado de todos os seus fatores de produção. A Demonstração do Valor Adicionado, que também pode integrar o Balanço Social, constitui, desse modo, uma importante fonte de informações à medida que apresenta esse conjunto de elementos que permitem a análise do desempenho econômico da empresa, evidenciando a geração de riqueza, assim como dos efeitos sociais produzidos pela distribuição dessa riqueza. Não deve ser confundida com a Demonstração do Resultado do Exercício, pois esta tem suas informações voltadas quase que exclusivamente para os sócios e acionistas, principalmente na apresentação do lucro líquido, enquanto a DVA está dirigida para a geração de riquezas e sua respectiva distribuição pelos fatores de produção (capital e trabalho) e ao governo.

BALANÇO PATRIMONIAL

Considerando ser a demonstração contábil destinada a evidenciar, qualitativa e quantitativamente, numa determinada data, a posição patrimonial e financeira da empresa, representando, portanto, uma posição estática, o balanço tem suas constas classificadas segundo os elementos do patrimônio que registrem e agrupadas de modo a facilitar o conhecimento e análise da situação financeira da companhia. De acordo com o § 1º do artigo 176 da Lei 6.404/76, as demonstrações de cada exercício foram publicadas com a indicação dos valores correspondentes das demonstrações do exercício anterior, para fins de comparação. A composição do Balanço Patrimonial se deu conforme informado abaixo pelo:

Ativo é um recurso controlado pela entidade como resultado de eventos passados e do qual se espera que resultem futuros benefícios econômicos para a entidade;

Passivo é uma obrigação presente da entidade, derivada de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte em saída de recursos capazes de gerar benefícios econômicos;

Patrimônio Líquido é o valor residual dos ativos da entidade depois de deduzidos todos os seus passivos.

Os elementos da mesma natureza e os saldos de reduzido valor quando agrupados, e desde que seja indicada a sua natureza e nunca devem ultrapassar, no total, um décimo do valor do respectivo grupo de contas.

INDICADORES DE DESEMPENHO

Liquidez Corrente - Índice que representa o quanto a empresa possui de aplicações de recursos no ativo circulante para cada unidade monetária de fonte de recursos do passivo circulante. Como definição de termos utilizados no indicador, temos:

Ativo circulante: são aplicações no curto prazo de recursos da operadora;

Passivo circulante: são as fontes de recursos de curto prazo da operadora.

Quanto maior o indicador, melhor, dado que a empresa possui mais recursos de curto prazo para fazer frente às suas obrigações de curto prazo. Este índice é um dos índices financeiros mais comumente citados. Mede a capacidade da empresa para satisfazer suas obrigações de curto prazo. É expresso por:

Liquidez Corrente = Ativo Circulante/Passivo Circulante

Liquidez Geral - Esse índice mostra se a empresa tem a capacidade de solver os seus compromissos em curto e longo prazo. Este raciocínio também nos indica em que medida o passivo de curto prazo está coberto por ativos, que se espera que sejam convertidos em meios financeiros líquidos, num período correspondente ao vencimento das dívidas de curto prazo, como também em circunstâncias normais, uma empresa com dificuldades tenderá a pagar suas dívidas mais lentamente, o que em princípio leva-a a aumentar o seu passivo de curto prazo. Podemos concluir que o interesse do raciocínio reside numa hipótese improvável para a maioria das empresas, que é a imediata liquidação do seu ativo circulante e o vencimento dos créditos de curto prazo. Quando o seu valor é superior a um é frequentemente assumido que a empresa possui uma boa situação financeira no curto prazo. Há, no entanto, que tomar em consideração o ciclo de exploração da empresa e os tempos médios de recebimento e pagamento. Esse índice é calculado conforme fórmula a seguir:

Liquidez Geral = Ativo Total/(Passivo Circulante + Passivo não Circulante)

Imobilização - A imobilização do patrimônio líquido representa, através de um índice, o montante do patrimônio líquido aplicado no imobilizado. Quanto mais baixo o grau de imobilização do capital próprio, maior a soma de recursos próprios que estará liberada para aplicação no capital circulante. Indica o percentual de comprometimento do Patrimônio de Referência (PR) com o ativo permanente imobilizado. Desde dezembro de 2002, o índice máximo permitido é de 50%, conforme determina a Resolução CMN nº 2.669, de 25 de novembro de 1999. Esse índice é calculado conforme fórmula a seguir:

Imobilização = (Ativo Imobilizado - Deduções)/(PR - Títulos Patrimoniais)

Endividamento Geral - "O índice de endividamento geral mede a proporção dos ativos totais da empresa financiada pelos credores." GITMAN (1997 p. 117). De forma geral, quanto maior for este índice, maior será o montante de capital de terceiros, que vem sendo utilizado para gerar lucros. Este índice é calculado como:

Endividamento Geral = (Passivo Circulante + Passivo Exigível a Longo Prazo)/Ativo

Este índice é geralmente representado de maneira percentual. Um índice de endividamento geral, por exemplo de 40%, indica que a empresa financia 40% dos seus ativos com capital de terceiros. Em outras palavras, podemos dizer que indica quanto a empresa tem captado junto a terceiros em relação ao seu capital próprio, medindo, assim, o montante da dívida em relação ao patrimônio líquido da empresa, portanto, quanto menor este índice, melhor.

Rentabilidade do Patrimônio - É a taxa de retorno dos acionistas e mede a performance do lucro em

relação ao capital próprio empregado no empreendimento. Normalmente se utiliza o patrimônio inicial, mas podem ser necessários ajustes, o que nos leva a sugerir, em princípio, considerar o emprego do patrimônio médio do período de apuração do lucro. “A taxa de retorno sobre o patrimônio líquido (ROE), mede o retorno obtido sobre o investimento (ações preferenciais e ordinárias) dos proprietários da empresa.” GITMAN (1997 p. 123). Este índice é calculado como:

$$ROE = \text{Lucro Líquido} / \text{Patrimônio Líquido}$$

Margem Operacional - Mostra o percentual de retorno que a empresa obtém nas diferentes fases de sua operação. Eles são extremamente dependentes da atividade da empresa e são melhores quando utilizados para avaliar uma mesma empresa ao longo de um período ou comparar empresas que desenvolvem produtos semelhantes. É sempre bom analisar os indicadores deste grupo junto com os indicadores de rentabilidade, em especial com o Giro do Ativo. Um alto Giro do Ativo significa que a empresa está vendendo mais. Um indicador de margens alto significa que ela está vendendo “melhor”. Normalmente é muito difícil ter ambos indicadores apresentando valores elevados. A Margem Operacional, especificamente, mede o percentual de lucro que a empresa conseguiu obter em sua operação depois de descontadas todas as despesas, exceto o imposto de renda e as despesas não operacionais. “A margem operacional mede o que, com frequência, se denomina lucros puros, obtidos em cada unidade monetária de venda. O lucro operacional é puro, no sentido de que ignora quaisquer despesas financeiras ou obrigações (juros ou impostos de renda) e considera somente os lucros auferidos pela empresa em suas operações.” GITMAN (1997 p. 122). Este índice pode ser calculado como:

$$\text{Margem operacional} = \text{Lucro Operacional} / \text{Vendas}$$

Referência Bibliográfica:

GITMAN, LAWRENCE J. – Princípios de Administração Financeira. São Paulo: Harbra, 1977.

PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS

CNPJ 33.000.167/0001-01

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: LEI Nº 2004 03/10/1953
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 35.308 02/04/1954
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. REPÚBLICA DO CHILE, Nº 65 CENTRO
 CEP: 20031-912 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3224-1000

OBJETIVO

A pesquisa, a lavra, o refino, o processamento, o comércio e o transporte de petróleo proveniente de poço, de xisto ou de outras rochas, de seus derivados de gás natural e de outros hidrocarbonetos fluidos, além de atividades vinculadas a energia, podendo promover a pesquisa, o desenvolvimento, a produção, o transporte, a distribuição e a comercialização de todas as formas de energia, bem como quaisquer outras atividades correlatas ou afins.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	JOSÉ ALCIDES SANTORO MARTINS
DIRETOR	JOSE EDUARDO DE BARROS DUTRA
PRESIDENTE	MARIA DAS GRAÇAS SILVA FOSTER
DIRETOR	ALMIR GUILHERME BARBASSA
DIRETOR	JOSÉ MIRANDA FORMIGLI FILHO
DIRETOR	JOSE ANTONIO DE FIGUEIREDO
DIRETOR	JOSE CARLOS COSENZA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	13.870	31.564	9.765	55.199
2009	12.718	34.423	8.661	55.802
2010	12.798	34.834	9.866	57.498
2011	12.852	35.263	10.835	58.950
2012	12.897	37.859	8.704	59.460

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	50,259	28,675
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	49,584	60,953
BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR	0,157	10,373

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,72	1,53	1,72	1,41
LIQUIDEZ GERAL	2,08	2,93	3,02	2,55
IMOBILIZAÇÃO	0,42	0,17	0,10	0,10
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,48	0,34	0,33	0,39
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,18	0,11	0,10	0,06
MARGEM OPERACIONAL	0,17	0,17	0,14	0,08
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	2.896	3.302	3.840	4.397

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS

CNPJ 33.000.167/0001-01

		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	98.043.137.936	96.202.374.000	Passivo Circulante	56.936.498.334	67.999.700.000
Disponível	42.482.150.729	17.392.888.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	2.612.659.378	6.458.420.000
Valores a Receber	21.068.489.444	17.374.174.000	Contas a Pagar/Outros	54.323.838.956	61.541.280.000
Estoques	23.473.660.928	26.589.270.000			
Ativo Circulante Outros	11.018.836.835	34.846.042.000			
Ativo não Circulante	396.137.520.172	468.750.145.000	Passivo não Circulante	106.769.597.813	153.513.174.000
Realizável a Longo Prazo	32.707.794.729	32.969.875.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	43.054.852.152	76.292.158.000
Valores a Receber	29.571.438.325	32.193.340.000	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	3.136.356.404	776.535.000	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	363.429.725.443	435.780.270.000	Outros	63.714.745.661	77.221.016.000
Investimentos	57.239.381.750	78.488.368.000	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	57.159.052.231	78.293.790.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Especifico	52.987.262.929	72.311.149.000			
Outras Participações	121.296.741				
Outros Investimentos	80.329.519	194.578.000			
Imobilizado	228.058.108.079	279.823.553.000	Patrimônio Líquido	330.474.561.961	343.439.645.000
Intangível	77.886.169.181	77.349.165.000	Capital Integralizado	205.379.728.979	205.392.137.000
Diferido	246.066.433	119.184.000	Reservas	123.891.933.940	135.919.089.000
TOTAL DO ATIVO	494.180.658.108	564.952.519.000	Ajustes de Avaliação Patrimonial	276.215.946	50.510.000
			Ações em Tesouraria (2.152)		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros	926.685.248	2.077.909.000
			TOTAL DO PASSIVO	494.180.658.108	564.952.519.000

		DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	241.042.276.137	276.934.709.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	42.862.973.659	24.141.848.000
Deduções	(57.221.054.909)	(59.589.000.000)	Ajustes por:		
Receita Líquida	183.821.221.228	217.345.709.000	Depreciação	12.902.392.729	15.738.268.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(124.320.401.414)	(167.881.989.000)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	59.500.819.814	49.463.720.000	Renda de Investimentos	(5.807.800.995)	(8.581.366.000)
Outras Receitas (Despesas)	(21.936.371.486)	(29.550.335.000)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(15.944.421.711)	(18.661.789.000)	Outros	8.862.624.906	12.441.062.000
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	5.733.680.584	5.971.045.000	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	58.820.190.299	43.739.812.000
Receitas Financeiras	6.025.148.151	6.927.670.000	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(3.127.299.355)	4.480.000.000
Despesas Financeiras	(291.467.567)	(956.625.000)	Diminuição nos Estoques	(7.463.398.595)	(2.899.678.000)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(699.523.372)	2.329.000.000
Outras Despesas Operacionais			Outros	(3.650.399.033)	(6.094.971.000)
Outras Receitas Operacionais	(11.725.630.359)	(16.859.591.000)	Caixa Proveniente das Operações	43.879.569.944	41.554.163.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(8.467.023.279)	(2.431.449.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional	37.564.448.328	19.913.385.000	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	35.412.546.665	39.122.714.000
Resultado não Operacional	5.451.657.320	8.510.920.000	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(153.131.989)	(4.282.457.000)	Compra de Ativo Imobilizado		(56.825.421.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	42.862.973.659	24.141.848.000	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(6.213.067.114)	(1.791.560.000)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(2.253.956.165)	(639.889.000)	Dividendos Recebidos	2.433.778.378	3.200.341.000
Participações e Contribuições	(1.295.251.000)	(815.494.000)	Outros	(35.379.531.628)	(6.754.445.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	33.100.699.380	20.894.905.000	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(32.945.753.250)	(60.379.525.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(10.658.914.525)	(6.186.513.000)
			Outros	7.055.088.557	25.977.710.484
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(3.603.845.968)	19.791.197.484
			Caixa e Equivalente no Início do Período	19.995.554.069	18.858.501.516
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	18.858.501.516	17.392.888.000
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(1.137.052.553)	(1.465.613.516)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	33.100.699.380	20.894.905.000			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	295.795.899.843	340.540.000.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado	157.938.118.230	155.222.000.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	246.493.933.457	285.446.000.000	Pessoal e Administradores	16.153.512.873	18.611.833.000
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	63.934.274	(10.000.000)	Salários, Vantagens e Encargos	11.486.543.910	13.186.000.000
Outras Receitas Operacionais	49.238.032.112	55.104.000.000	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	1.295.251.000	815.000.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	140.061.528.987	186.749.000.000	Plano de Aposentadoria e Pensão	1.395.365.032	2.315.000.000
Material Consumidos	28.200.037.714	35.383.000.000	Plano de Saúde	1.976.352.931	2.295.833.000
Custo das Mercadorias para Revenda	40.329.301.903	60.244.000.000	Tributos	79.479.204.752	76.957.262.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	71.532.189.370	91.122.000.000	Impostos, Taxas e Contribuições	72.271.634.391	72.491.337.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	155.734.370.856	153.791.000.000	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	7.207.570.361	4.465.925.000
4 - Retenções	12.902.392.729	15.738.000.000	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	12.902.392.729	15.738.000.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	29.204.701.225	38.758.000.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	142.831.978.127	138.053.000.000	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	8.812.548.082	11.575.000.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	15.106.140.103	17.169.000.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	20.392.153.143	27.183.000.000
Res. de Participações em Invest. Relevantes	5.807.800.995	8.581.000.000	Acionistas	12.000.937.180	8.876.000.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	8.569.750.258	7.885.000.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	10.435.597.540	8.876.000.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	1.565.339.640	
Aluguéis e Royalties	728.588.850	703.000.000			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	157.938.118.230	155.222.000.000	Lucros Retidos	21.099.762.200	12.018.905.000

5283 PARTICIPAÇÕES LTDA.

CNPJ 03.538.572/0001-17

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	EM - 42 DO MME	25/11/1999
Ato/data de constituição:	ESCR. PÚBLICA DE CONSTITUIÇÃO	25/11/1999
Ato/data de transferência:		
Endereço:	AV. REPÚBLICA DO CHILE, Nº 65 23º ANDAR	
CEP:	20031-170 RIO DE JANEIRO (RJ)	DDD: 21 Tel: 3224-7709

OBJETIVO

Participar no capital social de outras empresas.

DIRETORIA

CARGO	NOME
ADMINISTRADOR	JORGE LUIZ ZELADA
ADMINISTRADOR	DANIEL LIMA DE OLIVEIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE				2,44
LIQUIDEZ GERAL			1.623,46	400,14
IMOBILIZAÇÃO	(0,00)	(0,00)		
ENDIVIDAMENTO GERAL			0,00	0,00
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,20	(1,92)	2,61	0,57
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

5283 PARTICIPAÇÕES LTDA.

CNPJ 03.538.572/0001-17

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante		26.241	Passivo Circulante	33.766	10.767
Disponível		26.241	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber			Contas a Pagar/Outros	33.766	10.767
Estoques					
Ativo Circulante Outros					
Ativo não Circulante	54.817.794	115.109.930	Passivo não Circulante		276.973
Realizável a Longo Prazo			Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber			Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	54.817.794	115.109.930	Outros		276.973
Investimentos	54.817.794	115.109.930	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	54.817.794	115.109.930	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações	54.817.794	115.109.930			
Outros Investimentos					
Imobilizado			Patrimônio Líquido	54.784.028	114.848.431
Intangível			Capital Integralizado	1.422.574.752	1.422.603.741
Diferido			Reservas	142.650.963	154.553.837
			Ajustes de Avaliação Patrimonial	157.022.531	139.285.997
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(1.667.464.218)	(1.601.595.144)
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	54.817.794	115.136.171	TOTAL DO PASSIVO	54.817.794	115.136.171
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	143.053.504	(256.721)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	143.053.504	(256.449)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(269.552)		Outros	(143.323.055)	273
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas			Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(269.551)	(256.448)
Receitas Financeiras			Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		
Despesas Financeiras			Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	143.323.056	(256.449)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(701.459)	253.700
Outras Despesas Operacionais			Outros		
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	(971.010)	(2.748)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	143.053.504	(256.449)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(971.010)	(2.748)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		(272)	Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	143.053.504	(256.721)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições		66.125.796	Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	143.053.504	65.869.075	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	971.010	28.989
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	971.010	28.989
			Caixa e Equivalente no Início do Período		
			Caixa e Equivalente no Fim do Período		26.241
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	143.053.504	65.869.075	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa		26.241
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas			8 - Distribuição do Valor Adicionado	143.053.504	65.869.379
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores		
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	269.552	256.416	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materials Consumidos	269.552	256.416	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos		10
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.			Impostos, Taxas e Contribuições		
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(269.552)	(256.416)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções			Participações Governamentais		10
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores		294
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(269.552)	(256.416)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		294
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	143.323.056	66.125.795	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	143.323.056	66.125.795	Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial			Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	143.053.504	65.869.379	Lucros Retidos	143.053.504	65.869.075

ALBERTO PASQUALINI - REFAP S.A.

CNPJ 04.207.640/0001-28

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ESTATUTO	21/11/2000
Ato/data de constituição:	AGE 21/11/2000	21/11/2000
Ato/data de transferência:		
Endereço:	AV. GETÚLIO VARGAS, Nº 11001 CENTRO	
CEP:	92420-221 CANOAS (RS)	DDD: 51 Tel: 3415-2100

OBJETIVO

Refino, o processamento, a comercialização e a importação e exportação de petróleo, seus derivados e seus correlatos, a prestação de serviços relacionados com as suas atividades, bem como quaisquer outras atividades correlatas ou afins.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR TÉCNICO	ROBERTO PUERARI
DIRETOR COMERCIAL	FLÁVIO AUGUSTO LUCENA BARBOSA
DIRETOR INDUSTRIAL	PAULO ROBERTO MARTINI
DIRETOR PRESIDENTE	ROBERTO KEN NAGAO
DIRETOR FINANC. E ADMINISTRATIVO	VICENTE JOSÉ RAUBER

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	419	401	12	832
2009	412	403	11	826
2010	508	390	11	909
2011	477	432	12	921
2012	483	427	13	923

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,55	0,60	0,45	7,34
LIQUIDEZ GERAL	1,31	1,39	1,20	3,03
IMOBILIZAÇÃO	0,30	0,27	0,80	0,16
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,76	0,72	0,83	0,33
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,83	0,16	(0,42)	0,01
MARGEM OPERACIONAL	0,09	0,02	(0,05)	0,01
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	11.277	10.778	7.438	3.583

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

ALBERTO PASQUALINI - REFAP S.A.

CNPJ 04.207.640/0001-28

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	1.553.481.880	4.571.024.882	Passivo Circulante	3.471.930.683	623.138.898
Disponível	61.926.819	3.915.866.885	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	3.085.824.012	407.557.505
Valores a Receber	497.602.188	550.788.277	Contas a Pagar/Outros	386.106.671	215.581.393
Estoques	862.120.230	1.459.178			
Ativo Circulante Outros	131.832.643	102.910.542	Passivo não Circulante	2.227.073.450	1.067.688.874
Ativo não Circulante	5.292.692.726	554.984.816	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	1.908.140.033	1.067.688.874
Realizável a Longo Prazo	913.661.542	554.914.336	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	913.661.542	554.914.336	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros	318.933.417	
Permanente	4.379.031.184	70.480	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações					
Outros Investimentos			Patrimônio Líquido	1.147.170.473	3.435.181.926
Imobilizado	4.377.780.273	70.480	Capital Integralizado	900.000.000	3.162.458.354
Intangível	1.250.911		Reservas	247.170.473	272.723.572
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
TOTAL DO ATIVO	6.846.174.606	5.126.009.698	Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	6.846.174.606	5.126.009.698

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	8.920.682.249	3.828.518.328	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(701.360.228)	71.995.885
Deduções	(2.200.290.130)	(569.913.102)	Ajustes por:		
Receita Líquida	6.720.392.119	3.258.605.226	Depreciação	261.371.000	165.229.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(6.736.223.154)	(2.981.822.357)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	(15.831.035)	276.782.869	Renda de Investimentos		115.427.000
Outras Receitas (Despesas)	(255.149.703)	(76.611.582)	Despesas de Juros	8.653	27.285.000
Despesas Comerciais e Administrativas	(108.034.874)	(68.825.966)	Outros		379.936.885
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(135.787.441)	16.811.931	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(439.980.575)	379.936.885
Receitas Financeiras	35.633.411	161.565.227	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(123.138.511)	(205.783.000)
Despesas Financeiras	(171.420.852)	(144.753.296)	Diminuição nos Estoques	(263.293.245)	860.661.000
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(175.352.000)	(91.375.000)
Outras Despesas Operacionais	(48.052.456)	(38.370.332)	Outros	612.774.524	(194.955.000)
Outras Receitas Operacionais	36.725.068	13.772.785	Caixa Proveniente das Operações	(388.989.807)	748.484.885
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(310.932.000)	(38.484.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional	(270.980.738)	200.171.287	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(699.921.807)	710.000.885
Resultado não Operacional		(1.345.790)	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(430.379.491)	(126.829.612)	Compra de Ativo Imobilizado	(657.737.000)	(360.014.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	(701.360.229)	71.995.885	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	175.255.575	(28.089.496)	Juros Recebidos		4.572.420.000
Provisões para Contribuição Social	63.092.007	(10.394.127)	Dividendos Recebidos		4.212.406.000
Participações e Contribuições	(18.270.000)		Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(481.282.647)	33.512.262	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(657.737.000)	4.212.406.000
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		2.300.000.000
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	1.180.629.000	
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		(3.368.467.193)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	1.180.629.000	(1.068.467.193)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	238.957.000	61.927.193
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	61.927.193	3.915.866.885
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(481.282.647)	33.512.262	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(177.029.807)	3.853.939.692

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	9.487.523.708	4.243.656.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado	2.018.066.789	820.552.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	8.920.682.249	3.828.518.000	Pessoal e Administradores	200.857.986	116.813.000
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	155.444.298	116.813.000
Outras Receitas Operacionais	566.841.459	415.138.000	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	18.270.000	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	7.275.091.099	3.412.041.000	Plano de Aposentadoria e Pensão	14.047.191	
Material Consumidos		2.645.419.000	Plano de Saúde	13.096.497	
Custo das Mercadorias para Revenda	6.202.452.796	766.622.000	Tributos	1.684.830.889	399.437.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	1.072.638.303		Impostos, Taxas e Contribuições	1.684.830.889	399.437.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	2.212.432.609	831.615.000	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	261.343.820	165.229.000	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	261.343.820	165.229.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	613.660.561	270.789.738
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	1.951.088.789	666.386.000	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	613.660.561	270.789.738
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	66.978.000	154.166.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	66.978.000	154.166.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	2.018.066.789	820.552.000	Lucros Retidos	(481.282.647)	33.512.262

AREMBEPE ENERGIA S.A.

CNPJ 08.627.559/0001-58

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: A.G.C. 23/01/2007
 Ato/data de constituição: A.G.C. 23/01/2007
 Ato/data de transferência:
 Endereço: VIA PARAFUSO S/N KM 17 RODOVIA BA 535 POLOPLAST
 CEP: 42810-440 CAMAÇARI (BA) DDD: 71 Tel: 3177-1100

OBJETIVO

A companhia tem por objetivo específico a implementação da UTE Camaçari Pólo de Apoio I, termelétrica de 150 MW para a geração e a comercialização de energia elétrica, em todo território nacional, na forma de produtor independente de energia elétrica.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	CLODOALDO ROCHA NOVAIS
DIRETOR ADMINISTRATIVO	PABLO VARGAS CASTELLAR

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0012-81

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2012	21	43		64

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE				1,22
LIQUIDEZ GERAL				1,74
IMOBILIZAÇÃO				0,16
ENDIVIDAMENTO GERAL				0,58
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO				0,13
MARGEM OPERACIONAL				0,11
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				7.986

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

AREMBEPE ENERGIA S.A.

CNPJ 08.627.559/0001-58

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO	2012	DISCRIMINAÇÃO	2012
BALANÇO PATRIMONIAL			
ATIVO		PASSIVO	
Ativo Circulante	172.401.685	Passivo Circulante	141.655.360
Disponível	3.949.419	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	11.977.828
Valores a Receber	144.480.109	Contas a Pagar/Outros	129.677.532
Estoques			
Ativo Circulante Outros	23.972.157		
Ativo não Circulante	361.829.601	Passivo não Circulante	165.720.005
Realizável a Longo Prazo	35.291.839	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	165.422.005
Valores a Receber		Adiantamentos para Aumento de Capital	
Realizável a Longo Prazo Outros	35.291.839	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	326.537.762	Outros	298.000
Investimentos		Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Especifico Outras Participações Outros Investimentos		Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Imobilizado	312.081.436		
Intangível	263.000	Patrimônio Líquido	226.855.921
Diferido	14.193.326	Capital Integralizado	276.418.187
TOTAL DO ATIVO	534.231.286	Reservas	(49.562.266)
		Ajustes de Avaliação Patrimonial	
		Ações em Tesouraria	
		Prejuízos Acumulados	
		Patrimônio Líquido Outros	
		TOTAL DO PASSIVO	534.231.286

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	281.617.359	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	39.608.607
Deduções	(26.049.607)	Ajustes por:	
Receita Líquida	255.567.752	Depreciação	18.148.409
Custo de Mercadorias e Serviços	(183.779.741)	Perda Cambial	
Lucro Bruto	71.788.011	Renda de Investimentos	
Outras Receitas (Despesas)	(32.076.555)	Despesas de Juros	26.282.293
Despesas Comerciais e Administrativas	(7.655.548)	Outros	5.543.060
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(24.522.904)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	89.582.369
Receitas Financeiras	1.858.186	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(134.792.143)
Despesas Financeiras	(26.381.090)	Diminuição nos Estoques	(3.048.000)
Resultado da Equivalência Patrimonial		Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	101.014.460
Outras Despesas Operacionais		Outros	11.830.390
Outras Receitas Operacionais	101.897	Caixa Proveniente das Operações	64.587.076
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		Juros Pagos	(23.712.000)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(9.476.760)
Lucro (Prejuízo) Operacional	39.711.456	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	31.398.316
Resultado não Operacional		Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária		Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	(1.133.995)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(102.849)	Compra de Ativo Imobilizado	
Resultado antes das Tributações/Participações	39.608.607	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Imposto de Renda	(6.961.853)	Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social	(2.514.907)	Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições		Outros	(1.220.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	30.131.847	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(2.353.995)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		Recebimento pela Emissão de Ações	186.200.000
		Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	
		Pagamento de Obrigações por Leasing	
		Dividendos Pagos	
		Outros	(222.640.000)
		Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(36.440.000)
		Caixa e Equivalente no Início do Período	11.345.098
		Caixa e Equivalente no Fim do Período	3.949.419
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	30.131.847	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(7.395.679)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
1 - Receitas	282.017.557	8 - Distribuição do Valor Adicionado	101.323.385
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	281.617.359	Pessoal e Administradores	7.413.494
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	400.198	Salários, Vantagens e Encargos	7.028.165
Outras Receitas Operacionais		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	164.403.949	Plano de Aposentadoria e Pensão	
Materiais Consumidos		Plano de Saúde	385.329
Custo das Mercadorias para Revenda	161.241.424	Tributos	37.241.222
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	3.162.525	Impostos, Taxas e Contribuições	37.241.222
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	117.613.608	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	
4 - Retenções	18.148.409	Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão	18.148.409	Instituições Financeiras e Fornecedores	26.536.822
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	99.465.199	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	26.435.994
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	1.858.186	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	100.828
Res. de Participações em Invest. Relevantes		Acionistas	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	1.858.186	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	
Amortização de Ágios e Deságios		Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	101.323.385	Lucros Retidos	30.131.847

BAIXADA SANTISTA ENERGIA LTDA. - BSE

CNPJ 03.059.729/0001-21

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	CONTRATO SOCIAL	23/03/1999
Ato/data de constituição:	CONTRATO SOCIAL	23/03/1999
Ato/data de transferência:		
Endereço:	PRAÇA MAL. STENIO CAIO DE ALBUQUERQUE LIMA, Nº 1/PARTE - JARDIM DAS INDÚSTRIAS	
CEP:	11555-900 CUBATÃO (SP)	DDD: 13 Tel: 3362-4818

OBJETIVO

O desenvolvimento, financiamento, construção, operações, manutenção e a propriedade de uma usina termelétrica de cogeração utilizando gás de refinaria como combustível, produzindo e comercializando energia elétrica e vapor das instalações.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR TECNICO	ARTHUR ADELINO DE FREITAS CRUZ
DIRETOR ADMINISTRATIVO	RONALDO BATISTA ASSUNÇÃO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	1			1
2009	1			1

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	3,28	2,25	2,41	3,33
LIQUIDEZ GERAL	7,09	6,10	7,45	9,73
IMOBILIZAÇÃO			0,32	0,32
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,14	0,16	0,13	0,10
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,15)	0,00	(0,09)	0,07
MARGEM OPERACIONAL	(0,56)	0,00	(0,36)	0,32
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	55.263	220.128		

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BAIXADA SANTISTA ENERGIA LTDA. - BSE

CNPJ 03.059.729/0001-21

DISCRIMINAÇÃO		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
		2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	90.262.353	99.175.789	Passivo Circulante	37.386.119	29.740.000
Disponível	38.185.594	6.843.823	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	31.138.605	47.551.443	Contas a Pagar/Outros	37.386.119	29.740.000
Estoques					
Ativo Circulante Outros	20.938.154	44.780.523			
Ativo não Circulante	188.187.533	190.252.347	Passivo não Circulante		
Realizável a Longo Prazo	76.363.875	84.293.913	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	76.363.875	84.293.913	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	111.823.658	105.958.434	Outros		
Investimentos			Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizado	95.116.701	91.107.806	Patrimônio Líquido	241.063.767	259.688.136
Intangível			Capital Integralizado	297.136.068	297.136.068
Diferido	16.706.957	14.850.628	Reservas		
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(56.072.301)	(37.447.932)
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	278.449.886	289.428.136	TOTAL DO PASSIVO	278.449.886	289.428.136

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	59.786.000	58.697.879	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(21.585.864)	20.728.210
Deduções	(5.530.205)	(5.496.122)	Ajustes por:		
Receita Líquida	54.255.795	53.201.757	Depreciação	6.872.850	5.865.224
Custo de Mercadorias e Serviços	(80.064.982)	(59.172.362)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	(25.809.187)	(5.970.605)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	4.223.323	26.698.815	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(9.463.162)	(6.235.940)	Outros	(21.759.414)	(31.858.065)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	14.009.392	35.436.055	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(36.472.428)	(5.264.631)
Receitas Financeiras	27.488.574	35.561.472	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(10.990.740)	(39.905.592)
Despesas Financeiras	(13.479.182)	(125.417)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	3.915.281	(7.722.250)
Outras Despesas Operacionais	(322.907)	(2.501.300)	Outros	14.794	75.904
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	(43.533.093)	(52.816.569)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		(2.103.840)
Lucro (Prejuízo) Operacional	(21.585.864)	20.728.210	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(43.533.093)	(54.920.409)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	(21.585.864)	20.728.210	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda		(1.540.588)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social		(563.252)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		23.578.638
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(21.585.864)	18.624.370	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		23.578.638
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing	44.400.000	
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	44.400.000	
			Caixa e Equivalente no Início do Período	37.318.687	38.185.594
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	38.185.594	6.843.823
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(21.585.864)	18.624.370	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	866.907	(31.341.771)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	59.786.000	58.697.879	8 - Distribuição do Valor Adicionado	(336.202)	28.851.050
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	59.786.000	58.697.879	Pessoal e Administradores		
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	80.737.926	59.543.077	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	557.428	249.790	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	38.696.363	47.827.925	Tributos	7.770.479	10.101.262
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	41.484.135	11.465.362	Impostos, Taxas e Contribuições	7.770.479	10.101.262
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(20.951.926)	(845.198)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	6.872.850	5.865.224	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	6.872.850	5.865.224	Instituições Financeiras e Fornecedores	13.479.183	125.418
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(27.824.776)	(6.710.422)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	13.479.183	125.418
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	27.488.574	35.561.472	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	27.488.574	35.561.472	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Agios e Desagios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	(336.202)	28.851.050	Lucros Retidos	(21.585.864)	18.624.370

BEAR INSURANCE COMPANY LIMITED - BEAR

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: BYE - LAW 18/04/1997
 Ato/data de constituição: MEMORANDUM ASSOCIATION 23247 22/04/1997
 Ato/data de transferência:
 Endereço: CEDAR HOUSE 41 - CEDAR AVENUE HAMILTON HM 12 P.O.BOX HM 1179
 CEP: BERMUDA DDD: 21 Tel: 3229-4580

OBJETIVO

Atuar como companhia cativa de seguros/resseguros para as subsidiárias da PETROBRAS.

DIRETORIA

CARGO	NOME
CHAIRMAN	TIMOTHY C. FARIES
DIRECTOR	LUCIANA VIEIRA DE CARVALHO GOMES
DIRECTOR	PHILIP A. BARNES
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	LUIZ OTAVIO DE M.P.DE MELLO JUNIOR
DIRETOR PRESIDENTE	JORGE JOSÉ NAHAS NETO

AUDITORIA EXTERNA

NOME
CNPJ

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE COMPANY - PIFCo	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	2,53	3,31	1,06	1,01
LIQUIDEZ GERAL	2,53	3,31	1,06	1,01
IMOBILIZAÇÃO				
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,39	0,30	0,95	0,99
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,03	0,02	0,05	0,55
MARGEM OPERACIONAL	0,05	0,02		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BEAR INSURANCE COMPANY LIMITED - BEAR

CNPJ

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	192.593.448	222.449.068	Passivo Circulante	182.453.198	220.524.618
Disponível	10.533.199	3.184.608	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	5.029.198	15.006.707	Contas a Pagar/Outros	182.453.198	220.524.618
Estoques					
Ativo Circulante Outros	177.031.051	204.257.753			
Ativo não Circulante			Passivo não Circulante		
Realizável a Longo Prazo			Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber			Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente			Outros		
Investimentos			Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizado			Patrimônio Líquido	10.140.250	1.924.450
Intangível			Capital Integralizado	212.556	212.556
Diferido			Reservas		
TOTAL DO ATIVO	192.593.448	222.449.068	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros	9.927.694	1.711.894
			TOTAL DO PASSIVO	192.593.448	222.449.068
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	535.675	1.063.554
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial	1.151.190	564.975
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	535.675	1.063.554	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(238.327)	(694.417)	Outros		
Recetas (Despesas) Financeiras Líquidas	775.706	1.753.985	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	1.686.865	1.628.529
Recetas Financeiras	784.406	1.763.978	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(3.743.715)	(9.113.390)
Despesas Financeiras	(8.700)	(9.993)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	3.726.419	9.085.976
Outras Despesas Operacionais	(178.870.399)	(36.890.838)	Outros	230.399	823.294
Outras Receitas Operacionais	178.868.695	36.894.824	Caixa Proveniente das Operações	1.899.968	2.424.409
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	535.675	1.063.554	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	1.899.968	2.424.409
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	535.675	1.063.554	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	535.675	1.063.554	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		(9.773.000)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos		(9.773.000)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	8.633.231	10.533.199
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	10.533.199	3.184.608
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	1.899.968	(7.348.591)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	535.675	1.063.554			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	178.868.695	36.890.839	8 - Distribuição do Valor Adicionado	544.375	1.073.547
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	13.547.512		Pessoal e Administradores		
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		
Outras Receitas Operacionais	165.321.183	36.890.839	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	179.108.726	37.581.270	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	13.547.512	36.890.839	Tributos		
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	165.561.214	690.431	Impostos, Taxas e Contribuições		
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(240.031)	(690.431)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções			Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores	8.700	9.993
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(240.031)	(690.431)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	8.700	9.993
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	784.406	1.763.978	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	784.406	1.763.978	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Desajós			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	544.375	1.073.547	Lucros Retidos	535.675	1.063.554

BRASOIL OIL SERVICES COMPANY NIGERIA LIMITED - BRASOIL NIGERIA

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ESTATUTO 30/09/1999
 Ato/data de constituição: ESTATUTO 30/09/1999

Ato/data de transferência:

Endereço: 5th Floors, Sapetro Towers, 1, Adeola Odeku Street,

CEP: - VICTORIA ISLANDS, NIGÉRIA DDD: 21 Tel: 2534-4891

OBJETIVO

Desenvolver atividades nas diversas áreas da indústria do petróleo.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	FERNANDO JOSÉ CUNHA
DIRETOR	LUIS CARBONE
DIRETOR	NELSON MARCAL BLANCO

AUDITORIA EXTERNA

NOME
CNPJ

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV	99,984	99,984
DEMAIS PARTICIPAÇÕES (MENOR 01%)	0,016	0,016

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	2,44	8,21	13,44	8,14
LIQUIDEZ GERAL	1,02	1,37	1,47	1,86
IMOBILIZAÇÃO	0,51			
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,98	0,73	0,68	0,54
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	4,46	0,99	0,89	0,73
MARGEM OPERACIONAL	0,38	0,54	0,66	0,60
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BRASPETRO OIL SERVICES COMPANY - BRASOIL

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: MEMORANDUM OF ASSOCIATION 28/01/1977
 Ato/data de constituição: CERTIFICATE OF INCORPORATION 03/02/1977
 Ato/data de transferência:
 Endereço: 4TH FLOOR HARBOUR PLACE, 103 SOUTH C. STREET GEORGETOWN, GRAND CAYMAN
 CEP: CAYMAN ISLANDS DDD: 21 Tel: 3224-7113

OBJETIVO

Realizar negócios referentes a pesquisa, lavra, industrialização, comércio, transporte e armazenamento de petróleo e de seus derivados, bem como prestação de serviços em todas as áreas da indústria do petróleo.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRECTOR	HERNANI MACEDO FORTUNA
DIRECTOR	JOSE EDUARDO TAVARES SOBRAL PINTO
CHAIRMAN	MARCOS ANTONIO ZACARIAS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	34,53	362,98	5,57	1,67
LIQUIDEZ GERAL	1,04	1,01	1,03	0,99
IMOBILIZAÇÃO	20,49	119,16	29,88	(78,74)
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,96	0,99	0,97	1,01
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,04	(1,22)	(0,08)	17,00
MARGEM OPERACIONAL	0,27	(4,09)		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BRASPETRO OIL SERVICES COMPANY - BRASOIL

CNPJ

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	35.386.118	11.036.055	Passivo Circulante	6.354.046	6.615.332
Disponível	19.983.434	137.672	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	15.355.789	10.847.295	Contas a Pagar/Outros	6.354.046	6.615.332
Estoques					
Ativo Circulante Outros	46.895	51.088			
Ativo não Circulante	6.764.281.687	1.419.443.949	Passivo não Circulante	6.577.232.996	1.438.237.677
Realizável a Longo Prazo	6.456.791.601	1.131.727.135	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	6.456.791.601	1.131.727.135	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	307.490.086	287.716.814	Outros	6.577.232.996	1.438.237.677
Investimentos	307.490.086	287.716.814	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	307.490.086	287.716.814	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico	307.490.086	287.716.814			
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizado					
Intangível					
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	6.799.667.805	1.430.480.004	TOTAL DO PASSIVO	6.799.667.805	1.430.480.004
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(17.694.939)	(244.349.278)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial	3.100.515	(459.965)
Lucro Bruto			Renda de Investimentos	(35.602.485)	2.656.985
Outras Receitas (Despesas)	(17.763.980)	(244.356.985)	Despesas de Juros	22.289.191	84.217.009
Despesas Comerciais e Administrativas	(3.114.784)	(2.953.093)	Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(37.258.098)	(37.325.658)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(27.907.718)	(157.935.249)
Receitas Financeiras	229.418.275	107.680.049	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	1.316.577.639	4.993.803.486
Despesas Financeiras	(266.676.373)	(145.005.707)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	35.573.906	(1.838.015)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	51.387.605	6.655
Outras Despesas Operacionais	(12.965.004)	(202.240.219)	Outros	(1.697.854)	(166.421)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	1.338.359.672	4.835.708.471
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(17.763.980)	(244.356.985)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	1.338.359.672	4.835.708.471
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	69.041	7.707	Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	(17.694.939)	(244.349.278)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos	123.395.121	44.208.869
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(17.694.939)	(244.349.278)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	123.395.121	44.208.869
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	(1.448.963.828)	(4.899.763.102)
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(1.448.963.828)	(4.899.763.102)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	7.192.470	19.983.434
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	19.983.435	137.672
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	12.790.965	(19.845.762)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(17.694.939)	(244.349.278)			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	324.591.622		8 - Distribuição do Valor Adicionado	248.912.392	(82.839.176)
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores		
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(14.149.932)	(16.512.102)	Salários, Vantagens e Encargos		
Outras Receitas Operacionais	338.741.554	16.512.102	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	340.671.411	188.681.210	Piano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Piano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos		
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	340.671.411	188.681.210	Impostos, Taxas e Contribuições		
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(16.079.789)	(188.681.210)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções			Participações Governamentais	266.607.331	161.510.102
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores	266.607.331	161.510.102
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(16.079.789)	(188.681.210)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	264.992.181	105.842.034	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	35.573.906	(1.838.015)	Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	229.418.275	107.680.049	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	248.912.392	(82.839.176)	Lucros Retidos	(17.694.939)	(244.349.278)

BREITENER ENERGÉTICA S.A. - BREITENER

CNPJ 04.816.991/0001-36

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ASSEMBLEIA GERAL	13/12/2001
Ato/data de constituição:	ASSEMBLEIA GERAL	13/01/2001
Ato/data de transferência:	LIVRO DE TRANSFERENCIA DE Ações	12/02/2010
Endereço:	AV. SOLIMÍOES 2257, CONJUNTO D, SALA 1 MAUAZINHO	
CEP:	69075-715 MANAUS (AM)	DDD: 92 Tel: 2123-8473

OBJETIVO

A companhia tem por objetivo social, específico e determinado, administrar e gerir as sociedades Breitener Tambaqui S.A. e Breitener Jaraqui S.A., especializadas na produção e comercialização de energia elétrica à empresa Amazonas Energia S.A., bem como participar nestas sociedades e desempenhar as atividades necessárias para consecução do seu objeto social.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	BRUNO ANTONIO ANTONIAZZI
DIRETOR PRESIDENTE	WAGNER FERREIRA SILVA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	61.562.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2010	29	90		119
2011	23	87		110
2012	18			18

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	93,662	93,662
GGR Participações S/A	4,346	4,346
Arcadis Logos Energia S/A	0,996	0,996
ORTENG EQUIPAMENTOS E SISTEMAS LTDA	0,996	0,996

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE		2,22	0,33	1,18
LIQUIDEZ GERAL		1,26	1,24	4,42
IMOBILIZAÇÃO		0,16	0,55	0,01
ENDIVIDAMENTO GERAL		0,79	0,80	0,23
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO		(0,17)	(0,04)	(0,11)
MARGEM OPERACIONAL		(1,21)	(0,26)	(2,61)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)		311	162	289

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BREITENER ENERGÉTICA S.A. - BREITENER

CNPJ 04.816.991/0001-36

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	
			2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	11.838.007	43.141.412	Passivo Circulante	36.055.202
Disponível	8.561.358	29.717.689	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	25.573.766
Valores a Receber		9.047.394	Contas a Pagar/Outros	10.481.436
Estoques				
Ativo Circulante Outros	3.276.649	4.376.329	Passivo não Circulante	498.348.926
Ativo não Circulante	653.112.166	606.233.064	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	80.519.926
Realizável a Longo Prazo	72.014.166	3.782.926	Adiantamentos para Aumento de Capital	
Valores a Receber	71.919.083	3.687.843	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Realizável a Longo Prazo Outros	95.083	95.083	Outros	417.829.000
Permanente	581.098.000	602.450.138	Receita Diferida	
Investimentos	573.173.000	597.303.309	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	573.173.000	597.303.309		
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	130.546.045
Outras Participações			Capital Integralizado	160.000.000
Outros Investimentos			Reservas	100.405
Imobilizado	7.925.000	5.146.829	Ajustes de Avaliação Patrimonial	
Intangível			Ações em Tesouraria	
Diferido			Prejuízos Acumulados	(29.554.360)
TOTAL DO ATIVO	664.950.173	649.374.476	Patrimônio Líquido Outros	(90.196.277)
			TOTAL DO PASSIVO	664.950.173
				649.374.476

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	18.513.000	20.400.000
Deduções		(1.887.000)
Receita Líquida	18.513.000	18.513.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(582.000)	(581.574)
Lucro Bruto	17.931.000	17.931.426
Outras Receitas (Despesas)	(22.767.217)	(71.176.833)
Despesas Comerciais e Administrativas	(5.207.217)	(4.913.269)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(59.425.000)	(84.017.678)
Receitas Financeiras	3.211.000	7.570.937
Despesas Financeiras	(62.636.000)	(91.588.615)
Resultado da Equivalência Patrimonial	50.304.000	16.713.970
Outras Despesas Operacionais	(8.611.000)	1.004.789
Outras Receitas Operacionais	172.000	35.355
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(4.836.217)	(53.245.407)
Resultado não Operacional		
Saldo da Conta Correção Monetária		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		
Resultado antes das Tributações/Participações	(4.836.217)	(53.245.407)
Provisões para Imposto de Renda		
Provisões para Contribuição Social		
Participações e Contribuições		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(4.836.217)	(53.245.407)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(4.836.217)	(53.245.407)

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(4.836.217)	(53.245.407)
Ajustes por:		
Depreciação	581.000	581.000
Perda Cambial		
Renda de Investimentos		
Despesas de Juros	78.828.000	97.751.000
Outros	(50.304.000)	(33.542.505)
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	24.268.783	11.544.088
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(2.040.000)	(1.851.000)
Diminuição nos Estoques	3.150.000	
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	31.000	37.000
Outros	8.173.000	(4.085.000)
Caixa Proveniente das Operações	33.582.783	5.645.088
Juros Pagos		
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	33.582.783	5.645.088
Atividades de Investimento		
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Compra de Ativo Imobilizado		
Recebimento pela venda de Equipamento		
Juros Recebidos		
Dividendos Recebidos		
Outros	(22.542.000)	488.570.000
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(22.542.000)	488.570.000
Atividades de Financiamento		
Recebimento pela Emissão de Ações		
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	(7.671.000)	(418.327.000)
Pagamento de Obrigações por Leasing		
Dividendos Pagos		
Outros	(59.481.000)	(54.732.000)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(67.152.000)	(473.059.000)
Caixa e Equivalente no Início do Período	64.672.818	8.561.601
Caixa e Equivalente no Fim do Período	8.561.601	29.717.689
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(56.111.217)	21.156.088

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	66.073.702	8 - Distribuição do Valor Adicionado	61.397.463
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	18.513.000	Pessoal e Administradores	3.597.680
Prov. pl Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		Salários, Vantagens e Encargos	3.449.014
Outras Receitas Operacionais	47.560.702	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	7.306.239	Plano de Aposentadoria e Pensão	
Materiais Consumidos		Plano de Saúde	148.666
Custo das Mercadorias para Revenda		Tributos	
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	7.306.239	Impostos, Taxas e Contribuições	
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	58.767.463	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	
4 - Retenções	581.000	Participações Governamentais	62.636.000
Depreciação, Amortização e Exaustão	581.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	62.636.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	58.186.463	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	3.211.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	
Res. de Participações em Invest. Relevantes		Acionistas	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	3.211.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	
Amortização de Ágios e Deságios		Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	61.397.463	Lucros Retidos	(4.836.217)

BREITENER JARAQUI S.A.

CNPJ 07.387.573/0001-69

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: A.G.E 10/05/2005
 Ato/data de constituição: A.G.E 10/05/2005
 Ato/data de transferência:
 Endereço: Avenida Torquato Tapajós, 10469 - Taruma
 CEP: 69041-025 Manaus (AM) DDD: 92 Tel: 2123-8476

OBJETIVO

A companhia tem por objeto o suprimento de energia à ME - Manaus Energia para suprimento ao mercado da Manaus Energia, na modalidade de potência contratada e energia fornecida.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	WAGNER FERREIRA SILVA
DIRETOR DE OPERAÇÕES	BRUNO ANTONIO ANTONIAZZI
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	MARCUS VINICIUS TORRES PEÇANHA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2012		40		40

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BREITENER ENERGETICA S.A.	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE				2,20
LIQUIDEZ GERAL				4,76
IMOBILIZAÇÃO				0,69
ENDIVIDAMENTO GERAL				0,21
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO				0,06
MARGEM OPERACIONAL				0,25
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				2.486

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BREITENER JARAQUI S.A.

CNPJ 07.387.573/0001-69

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2012	DISCRIMINAÇÃO	2012
BALANÇO PATRIMONIAL			
ATIVO		PASSIVO	
Ativo Circulante	137.682.427	Passivo Circulante	62.522.589
Disponível	6.572.530	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber	112.012.400	Contas a Pagar/Outros	62.522.589
Estoques	16.361.828		
Ativo Circulante Outros	2.735.669	Passivo não Circulante	17.426.391
Ativo não Circulante	243.222.691	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Realizável a Longo Prazo	207.754.744	Adiantamentos para Aumento de Capital	
Valores a Receber	205.689.542	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Realizável a Longo Prazo Outros	2.065.202	Outros	17.426.391
Permanente	35.467.947	Receita Diferida	
Investimentos		Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			
Sociedade de Propósito Específico		Patrimônio Líquido	300.956.138
Outras Participações		Capital Integralizado	165.964.095
Outros Investimentos		Reservas	32.310.320
Imobilizado	7.294.706	Ajustes de Avaliação Patrimonial	
Intangível	44.963	Ações em Tesouraria	
Diferido	28.128.278	Prejuízos Acumulados	102.681.723
TOTAL DO ATIVO	380.905.118	Patrimônio Líquido Outros	
		TOTAL DO PASSIVO	380.905.118

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	74.142.493	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	23.762.620
Deduções	(24.425.263)	Ajustes por:	
Receita Líquida	49.717.230	Depreciação	6.848.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(36.919.678)	Perda Cambial	
Lucro Bruto	12.797.552	Renda de Investimentos	
Outras Receitas (Despesas)	10.965.068	Despesas de Juros	(7.858.090)
Despesas Comerciais e Administrativas	(910.505)	Outros	22.752.530
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	19.947.865	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	75.797.000
Receitas Financeiras	27.168.235	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(6.409.000)
Despesas Financeiras	(7.220.370)	Diminuição nos Estoques	(74.582.000)
Resultado da Equivalência Patrimonial		Outros	(24.731.000)
Outras Despesas Operacionais	(13.716.967)	Caixa Proveniente das Operações	(7.172.470)
Outras Receitas Operacionais	5.644.675	Juros Pagos	
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(7.172.470)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(7.172.470)
Lucro (Prejuízo) Operacional	23.762.620	Atividades de Investimento	
Resultado não Operacional		Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	(18.490.000)
Saldo da Conta Correção Monetária		Compra de Ativo Imobilizado	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		Recebimento pela venda de Equipamento	
Resultado antes das Tributações/Participações	23.762.620	Juros Recebidos	
Provisões para Imposto de Renda	(2.226.090)	Dividendos Recebidos	
Provisões para Contribuição Social	(3.204.609)	Outros	
Participações e Contribuições		Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(18.490.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	18.331.921	Atividades de Financiamento	
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		Recebimento pela Emissão de Ações	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	
		Pagamento de Obrigações por Leasing	
		Dividendos Pagos	
		Outros	
		Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	
		Caixa e Equivalente no Início do Período	32.235.000
		Caixa e Equivalente no Fim do Período	6.572.530
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	18.331.921	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(25.662.470)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	8 - Distribuição do Valor Adicionado
Venda de Prod./Serv e Result. não Operac.	Pessoal e Administradores
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	Salários, Vantagens e Encargos
Outras Receitas Operacionais	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	Plano de Aposentadoria e Pensão
Materials Consumidos	Plano de Saúde
Custo das Mercadorias para Revenda	Tributos
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	Impostos, Taxas e Contribuições
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
4 - Retenções	Participações Governamentais
Depreciação, Amortização e Exaustão	Instituições Financeiras e Fornecedores
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	Juros, Variações Cambiais e Monetárias
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Res. de Participações em Invest. Relevantes	Acionistas
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Amortização de Ágios e Deságios	Particip. dos Acionistas não Controladores
Aluguéis e Royalties	
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	Lucros Retidos

BREITENER TAMBAQUI S.A.

CNPJ 07.390.807/0001-27

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: A.G.E 10/05/2005
 Ato/data de constituição: A.G.E 10/05/2005
 Ato/data de transferência:
 Endereço: Avenida Solimões nº 2.257, Mauzinho
 CEP: 69075-715 Manaus (AM) DDD: 92 Tel: 2123-8476

OBJETIVO

A companhia tem por objeto o suprimento de energia à ME - Manaus Energia para suprimento ao mercado da Manaus Energia, na modalidade de potência contratada e energia fornecida.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR DE OPERAÇÕES	BRUNO ANTONIO ANTONIAZZI
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	MARCUS VINICIUS TORRES PEÇANHA
DIRETOR PRESIDENTE	WAGNER FERREIRA SILVA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2012		51		51

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BREITENER ENERGETICA S.A.	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE				2,59
LIQUIDEZ GERAL				4,86
IMOBILIZAÇÃO				0,73
ENDIVIDAMENTO GERAL				0,21
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO				(0,01)
MARGEM OPERACIONAL				(0,02)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				1.968

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BREITENER TAMBAQUI S.A.

CNPJ 07.390.807/0001-27

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1.00

DISCRIMINAÇÃO 2012 DISCRIMINAÇÃO 2012

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO		PASSIVO	
Ativo Circulante	136.079.261	Passivo Circulante	52.504.454
Disponível	7.424.645	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber	98.492.480	Contas a Pagar/Outros	52.504.454
Estoques	26.988.390		
Ativo Circulante Outros	3.173.746		
Ativo não Circulante	237.111.770	Passivo não Circulante	24.339.406
Realizável a Longo Prazo	215.046.725	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber	200.745.329	Adiantamentos para Aumento de Capital	
Realizável a Longo Prazo Outros	14.301.396	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanentemente	22.065.045	Outros	24.339.406
Investimentos		Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas		Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Específico			
Outras Participações			
Outros Investimentos			
Imobilizado	9.452.344		
Intangível	58.353	Patrimônio Líquido	296.347.171
Diferido	12.554.348	Capital Integralizado	296.918.687
		Reservas	4.463.489
		Ajustes de Avaliação Patrimonial	
		Ações em Tesouraria	
		Prejuízos Acumulados	(5.035.005)
		Patrimônio Líquido Outros	
TOTAL DO ATIVO	373.191.031	TOTAL DO PASSIVO	373.191.031

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	75.163.213	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	2.471.721
Deduções	(24.970.402)	Ajustes por:	
Receita Líquida	50.192.811	Depreciação	5.234.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(32.658.187)	Perda Cambial	
Lucro Bruto	17.534.624	Renda de Investimentos	
Outras Receitas (Despesas)	(15.062.903)	Despesas de Juros	(10.535.000)
Despesas Comerciais e Administrativas	(3.128.372)	Outros	(3.070.076)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	14.474.480	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(5.899.355)
Receitas Financeiras	25.180.875	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	72.027.000
Despesas Financeiras	(10.706.395)	Diminuição nos Estoques	(11.944.000)
Resultado da Equivalência Patrimonial		Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(101.865.000)
Outras Despesas Operacionais	(26.409.011)	Outros	(13.212.000)
Outras Receitas Operacionais		Caixa Proveniente das Operações	(60.893.355)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		Juros Pagos	
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	
Lucro (Prejuízo) Operacional	2.471.721	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(60.893.355)
Resultado não Operacional		Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária		Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	47.537.000
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		Compra de Ativo Imobilizado	
Resultado antes das Tributações/Participações	2.471.721	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Imposto de Renda	(1.719.618)	Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social	(2.370.055)	Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições		Outros	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(1.617.952)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	47.537.000
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		Recebimento pela Emissão de Ações	
		Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	
		Pagamento de Obrigações por Leasing	
		Dividendos Pagos	
		Outros	
		Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	
		Caixa e Equivalente no Início do Período	20.781.000
		Caixa e Equivalente no Fim do Período	7.424.645
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(1.617.952)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(13.356.355)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	8 - Distribuição do Valor Adicionado
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	Pessoal e Administradores
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	Salários, Vantagens e Encargos
Outras Receitas Operacionais	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	Plano de Aposentadoria e Pensão
Materiais Consumidos	Plano de Saúde
Custo das Mercadorias para Revenda	Tributos
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	Impostos, Taxas e Contribuições
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
4 - Retenções	Participações Governamentais
Depreciação, Amortização e Exaustão	Instituições Financeiras e Fornecedores
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	Juros, Variações Cambiais e Monetárias
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Res. de Participações em Invest. Relevantes	Acionistas
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Amortização de Ágios e Deságios	Particip. dos Acionistas não Controladores
Aluguéis e Royalties	
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	Lucros Retidos

COMPANHIA INTEGRADA TÊXTIL DE PERNAMBUCO - CITEPE

CNPJ 08.220.101/0001-80

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: A.G. DE CONSTITUIÇÃO DE SOCIEDADE ANÔNIMA 14/07/2006
 Ato/data de constituição: A.G. DE CONSTITUIÇÃO DE SOCIEDADE ANÔNIMA 14/07/2006

Ato/data de transferência:

Endereço: RODOVIA PE 60, COMPLEXO INDUSTRIAL PORTUÁRIO DE SUAPE KM 10, ZI - 3B

CEP: 55590-000 IPOJUCA (PE) DDD: 81 Tel: 3366-7700

OBJETIVO

Produção, distribuição e comercialização de filamentos contínuos de poliéster e de produtos correlatos. Importação e exportação de filamentos contínuos de poliéster. Participação em outras sociedades.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR ADMINISTRATIVO	MAURICIO SANTIAGO PIMENTEL
DIRETOR SUPERINTENDENTE	RICHARD WARD

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2009	30			30
2010	155			155
2011	20	189		209
2012	26	285		311

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	22,48	3,51	0,76	0,91
LIQUIDEZ GERAL	45,06	1,50	1,34	1,82
IMOBILIZAÇÃO	0,02	0,11	0,21	0,12
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,02	0,67	0,74	0,55
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,03)	(0,08)	(0,48)	0,01
MARGEM OPERACIONAL		(18,01)	(8,02)	0,19
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)		14	151	171

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA INTEGRADA TÊXTIL DE PERNAMBUCO - CITEPJ

CNPJ 08.220.101/0001-80

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	87.680.558	159.899.646	Passivo Circulante	115.657.326	176.214.292
Disponível	29.679.000	98.785.904	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	45.707.675	80.675.321
Valores a Receber	17.704.457	10.570.359	Contas a Pagar/Outros	69.949.651	95.538.971
Estoques	19.393.060	32.705.346			
Ativo Circulante Outros	20.904.041	17.838.037			
Ativo não Circulante	2.296.696.701	3.823.429.553	Passivo não Circulante	1.658.543.110	2.006.507.529
Realizável a Longo Prazo	128.333.261	213.382.300	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	1.658.543.110	1.487.807.529
Valores a Receber	121.610.245	213.106.588	Adiantamentos para Aumento de Capital		518.700.000
Realizável a Longo Prazo Outros	6.723.016	275.712	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	2.168.363.440	3.610.047.253	Outros		
Investimentos			Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizado	2.136.797.286	3.574.566.261			
Intangível	4.006.970	5.765.808			
Diferido	27.559.184	29.715.184			
TOTAL DO ATIVO	2.384.377.259	3.983.329.199	TOTAL DO PASSIVO	2.384.377.259	3.983.329.199
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	36.489.327	57.541.558	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(292.633.363)	11.750.080
Deduções	(9.055.618)	(13.110.356)	Ajustes por:		
Receita Líquida	27.433.709	44.431.202	Depreciação	283.252	6.885.955
Custo de Mercadorias e Serviços	(30.824.353)	(51.137.910)	Perda Cambial	14.848.235	21.306.572
Lucro Bruto	(3.390.644)	(6.706.708)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(288.808.282)	18.456.788	Despesas de Juros	104.263.697	123.457.881
Despesas Comerciais e Administrativas	(107.213.476)	(120.901.387)	Outros	170.187.660	(169.152.295)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(11.167.093)	(30.106.961)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(3.050.519)	(5.751.807)
Receitas Financeiras	4.291.979	5.676.360	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(102.978.671)	(78.075.437)
Despesas Financeiras	(15.459.072)	(35.783.321)	Diminuição nos Estoques	(18.060.206)	(13.312.286)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	22.920.904	25.857.613
Outras Despesas Operacionais	(170.501.041)	169.424.540	Outros	17.026.868	(350.488)
Outras Receitas Operacionais	73.328	40.596	Caixa Proveniente das Operações	(84.141.624)	(71.632.405)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(292.198.926)	11.750.080	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(84.141.624)	(71.632.405)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(1.203.365.000)	(1.274.231.607)
Resultado antes das Tributações/Participações	(292.198.926)	11.750.080	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(434.438)	(820.000)	Outros	(4.884.897)	(2.717.543)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(292.633.364)	10.930.080	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(1.208.249.897)	(1.276.949.150)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	467.340.000	1.179.500.475
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	984.709.872	19.590.481
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	(243.367.366)	218.597.610
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	1.208.682.506	1.417.688.566
			Caixa e Equivalente no Início do Período	113.387.908	29.678.893
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	29.678.893	98.785.904
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(83.709.015)	69.107.011

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	8 - Distribuição do Valor Adicionado
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	Pessoal e Administradores
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	Salários, Vantagens e Encargos
Outras Receitas Operacionais	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	Plano de Aposentadoria e Pensão
Materiais Consumidos	Plano de Saúde
Custo das Mercadorias para Revenda	Tributos
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	Impostos, Taxas e Contribuições
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
4 - Retenções	Participações Governamentais
Depreciação, Amortização e Exaustão	Instituições Financeiras e Fornecedores
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	Juros, Variações Cambiais e Monetárias
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Res. de Participações em Invest. Relevantes	Acionistas
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Amortização de Ágios e Deságios	Particip. dos Acionistas não Controladores
Aluguéis e Royalties	
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	Lucros Retidos

COMPANHIA LOCADORA DE EQUIPAMENTOS PETROLÍFEROS - CLEP

CNPJ 05.911.239/0001-37

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	A.G. CONSTITUICAO AS SOCIEDADE	16/09/2003
Ato/data de constituição:	A.G. CONSTITUICAO AS SOCIEDADE	16/09/2003
Ato/data de transferência:	ATA DE A.G.E. E A.G.O.	30/12/2009
Endereço:	AV. REPUBLICA DO CHILE N. 65 SALA 302	
CEP:	20031-912 RIO DE JANEIRO (RJ)	DDD: 21 Tel: 3224-4079

OBJETIVO

Aluguel de máquinas e equipamentos para extração de minérios e petróleo, sem operador.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	SÔNIA TEREZA TERRA FIGUEIREDO
DIRETOR	FÁBIO BARRETO LOURENÇO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE			4,57	39,77
LIQUIDEZ GERAL			1,56	1,53
IMOBILIZAÇÃO			1,00	0,56
ENDIVIDAMENTO GERAL			0,64	0,65
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO			0,00	0,03
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA LOCADORA DE EQUIPAMENTOS PETROLÍFEROS - CLEP

CNPJ 05.911.239/0001-37

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	2.579.668.976	3.474.622.555	Passivo Circulante	564.943.920
Disponível	1.924.652.246	2.772.356.796	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	561.632.861
Valores a Receber	601.268.158	688.074.337	Contas a Pagar/Outros	3.311.059
Estoques				
Ativo Circulante Outros	53.748.572	14.191.422	Passivo não Circulante	2.061.170.540
Ativo não Circulante	1.519.576.885	862.868.757	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	1.204.263.600
Realizável a Longo Prazo	1.475.489.721	834.331.768	Adiantamentos para Aumento de Capital	2.048.598.304
Valores a Receber	1.475.489.721	787.415.383	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Realizável a Longo Prazo Outros		46.916.385	Outros	744.281.339
Permanente	44.087.164	28.536.989	Receita Diferida	112.625.601
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	71.486.909
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações				
Outros Investimentos			Patrimônio Líquido	1.473.131.401
Imobilizado			Capital Integralizado	826.976.252
Intangível			Reservas	826.976.252
Diferido	44.087.164	28.536.989	Ajustes de Avaliação Patrimonial	646.155.149
			Ações em Tesouraria	
			Prejuízos Acumulados	
			Patrimônio Líquido Outros	
TOTAL DO ATIVO	4.099.245.861	4.337.491.312	TOTAL DO PASSIVO	4.099.245.861

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	19.153.513
Deduções		Ajustes por:	50.717.394
Receita Líquida		Depreciação	
Custo de Mercadorias e Serviços		Perda Cambial	196.126.680
Lucro Bruto		Renda de Investimentos	(162.950.014)
Outras Receitas (Despesas)	175.154.021	Despesas de Juros	102.418.530
Despesas Comerciais e Administrativas	(17.305.954)	Outros	(557.611.267)
Recargas (Despesas) Financeiras Líquidas	343.269.072	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(239.912.534)
Recargas Financeiras	445.677.602	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	2.554.119.280
Despesas Financeiras	(102.418.530)	Diminuição nos Estoques	851.373.094
Resultado da Equivalência Patrimonial		Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	25.328
Outras Despesas Operacionais	(150.799.097)	Outros	998.906
Outras Receitas Operacionais		Caixa Proveniente das Operações	2.314.232.074
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		Juros Pagos	859.883.025
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(11.699.357)
Lucro (Prejuízo) Operacional	175.154.021	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	2.314.232.074
Resultado não Operacional		Atividades de Investimento	848.183.668
Saldo da Conta Correção Monetária		Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(156.000.508)	Compra de Ativo Imobilizado	
Resultado antes das Tributações/Participações	19.153.513	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Imposto de Renda	(13.706.278)	Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social	(4.942.900)	Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições		Outros	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	504.335	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		Recebimento pela Emissão de Ações	
		Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	
		Pagamento de Obrigações por Leasing	
		Dividendos Pagos	(538.865.198)
		Outros	(479.118)
		Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(538.865.198)
		Caixa e Equivalente no Início do Período	149.285.370
		Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.924.652.246
		Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	1.775.366.876
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	504.335		847.704.550

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
1 - Receitas		8 - Distribuição do Valor Adicionado	415.239.818
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.		Pessoal e Administradores	435.218.369
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		Salários, Vantagens e Encargos	
Outras Receitas Operacionais		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	55.936.052	Plano de Aposentadoria e Pensão	
Materiais Consumidos		Plano de Saúde	
Custo das Mercadorias para Revenda		Tributos	115.268.002
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	55.936.052	Impostos, Taxas e Contribuições	254.997.692
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(55.936.052)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	(139.729.690)
4 - Retenções		Participações Governamentais	(145.122.148)
Depreciação, Amortização e Exaustão		Instituições Financeiras e Fornecedores	299.467.481
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(55.936.052)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	287.503.313
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	471.175.870	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	287.503.313
Res. de Participações em Invest. Relevantes		Acionistas	504.335
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	445.699.753	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	504.335
Amortização de Ágios e Deságios	25.476.117	Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	415.239.818	Lucros Retidos	39.018.037

COMPANHIA PETROQUÍMICA DE PERNAMBUCO - PETROQUÍMICASUAPE

CNPJ 07.986.997/0001-40

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ASSEMBLÉIA CONSTITUIÇÃO S.A.	11/04/2006
Ato/data de constituição:	ASSEMBLÉIA CONSTITUIÇÃO S.A.	11/04/2006
Ato/data de transferência:		
Endereço:	RODOVIA PE 60, ZONA INDUSTRIAL, S/N KM 10 - ZI 3B	
CEP:	55590-000 IPOJUCA (PE)	DDD: 81 Tel: 3366-7700

OBJETIVO

Produção, distribuição e comercialização de ácido tereftálico e de produtos correlatos. Importação e exportação de ácido tereftálico. Participação em outras sociedades.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR SUPERINTENDENTE	RICHARD WARD
DIRETOR DE OPERAÇÕES	CARLOS EDUARDO DE FREITAS PEREIRA
DIRETOR CORPORATIVO	MAURICIO SANTIAGO PIMENTEL

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2009	70			70
2010	193			193
2011	36	259		295
2012	51	299		350

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	16,37	1,59	2,34	0,51
LIQUIDEZ GERAL	1,84	1,39	1,22	1,56
IMOBILIZAÇÃO	0,06	0,24	0,38	0,19
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,54	0,72	0,82	0,64
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,03)	(0,12)	(0,32)	(0,06)
MARGEM OPERACIONAL				(8,64)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				23

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA PETROQUÍMICA DE PERNAMBUCO - PETROQUÍMICASUAPE

CNPJ 07.986.997/0001-40

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Valores Correntes R\$ 1.00

DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	491.754.133	174.686.364	Passivo Circulante	210.541.377	343.845.856
Disponível	472.353.380	48.000.085	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	114.871.966	264.749.014
Valores a Receber	3.690.491	24.622.991	Contas a Pagar/Outros	95.669.411	79.096.842
Estoques	2.727.890	95.003.945			
Ativo Circulante Outros	12.982.372	7.059.343			
Ativo não Circulante	3.153.894.462	3.749.989.359	Passivo não Circulante	2.776.629.915	2.176.717.381
Realizável a Longo Prazo	252.461.113	264.243.672	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	2.776.629.915	2.176.717.381
Valores a Receber	252.461.113	264.243.672	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	2.901.433.349	3.485.745.687	Outros		
Investimentos			Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizado	2.790.930.157	3.369.904.037			
Intangível	42.540.676	45.218.134	Patrimônio Líquido	658.477.303	1.404.112.486
Diferido	67.962.516	70.623.516	Capital Integralizado	962.900.000	1.791.520.131
			Reservas		
TOTAL DO ATIVO	3.645.648.595	3.924.675.723	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(304.422.697)	(387.407.645)
			Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	3.645.648.595	3.924.675.723

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		9.606.232
Deduções		(2.041.324)
Receita Líquida		7.564.908
Custo de Mercadorias e Serviços		(6.843.377)
Lucro Bruto		721.531
Outras Receitas (Despesas)	(207.153.068)	(82.035.479)
Despesas Comerciais e Administrativas	(94.502.123)	(161.275.880)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	4.214.372	(36.740.214)
Receitas Financeiras	8.257.675	5.696.481
Despesas Financeiras	(4.043.303)	(42.436.695)
Resultado da Equivalência Patrimonial		
Outras Despesas Operacionais	(116.906.842)	115.980.615
Outras Receitas Operacionais	41.525	
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(207.153.068)	(81.313.948)
Resultado não Operacional		
Saldo da Conta Correção Monetária		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		
Resultado antes das Tributações/Participações	(207.153.068)	(81.313.948)
Provisões para Imposto de Renda		
Provisões para Contribuição Social		
Participações e Contribuições	(512.491)	(1.670.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(207.665.559)	(82.983.948)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(207.665.559)	(82.983.948)

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(207.153.068)	(81.313.948)
Ajustes por:		
Depreciação	605.121	1.077.827
Perda Cambial	2.158.075	13.395.345
Renda de Investimentos		
Despesas de Juros	159.083.818	210.288.223
Outros	113.952.865	(113.506.878)
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	68.646.811	29.940.569
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(102.035.344)	8.487.526
Diminuição nos Estoques	(2.727.890)	(92.276.055)
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(29.909.024)	(30.100.270)
Outros	20.913.164	687.095
Caixa Proveniente das Operações	(45.112.283)	(83.261.135)
Juros Pagos		
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(45.112.283)	(83.261.135)
Atividades de Investimento		
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Compra de Ativo Imobilizado	(1.113.034.124)	(509.388.244)
Recebimento pela venda de Equipamento		
Juros Recebidos		
Dividendos Recebidos		
Outros	(6.807.245)	
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(1.119.841.369)	(509.388.244)
Atividades de Financiamento		
Recebimento pela Emissão de Ações	241.500.000	828.620.131
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	1.400.953.528	105.373.952
Pagamento de Obrigações por Leasing		
Dividendos Pagos		
Outros	(162.165.890)	(785.697.934)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	1.480.287.638	168.296.149
Caixa e Equivalente no Início do Período	157.019.329	472.353.315
Caixa e Equivalente no Fim do Período	472.353.315	48.000.085
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	315.333.986	(424.353.230)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição
Outras Receitas Operacionais
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros
Material Consumidos
Custo das Mercadorias para Revenda
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)
4 - Retenções
Depreciação, Amortização e Exaustão
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência
Res. de Participações em Invest. Relevantes
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial
Amortização de Ágios e Deságios
Aluguéis e Royalties
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)

8 - Distribuição do Valor Adicionado
Pessoal e Administradores
Salários, Vantagens e Encargos
Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
Plano de Aposentadoria e Pensão
Plano de Saúde
Tributos
Impostos, Taxas e Contribuições
Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
Participações Governamentais
Instituições Financeiras e Fornecedores
Juros, Variações Cambiais e Monetárias
Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Acionistas
Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Particip. dos Acionistas não Controladores
Lucros Retidos

COMPERJ ESTIRÊNICOS S.A. - CPRJEST

CNPJ 10.686.006/0001-18

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ATA 4.723 - DIR. EXECUTIVA 23/10/2008
 Ato/data de constituição: CONTRATO SOCIAL 05/02/2009
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV REPÚBLICA DO CHILE,65
 CEP: 20031-912 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3487-2020

OBJETIVO

Operação de plantas petroquímicas, incluindo o desenvolvimento de estudos e projetos, realização das atividades de produção, comercialização, importação, exportação, transporte e prestação de serviço, referente a atividade da mesma, bem como quaisquer outras atividades correlatas ou afins, conforme definido em Lei.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	SERGIO MARTINS BEZERRA
DIRETOR	LAERTE ROCHA PIRES
DIRETOR PRESIDENTE	NILO CARVALHO VIEIRA FILHO
DIRETOR	GILBERTO MOURA DA SILVA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE		1,23	89,88	44,36
LIQUIDEZ GERAL		19,55	8.245,17	4.359,36
IMOBILIZAÇÃO		0,03	0,03	0,08
ENDIVIDAMENTO GERAL		0,05	0,00	0,00
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO		0,00	(0,00)	(0,00)
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPERJ ESTIRÊNICOS S.A. - CPRJEST

CNPJ 10.686.006/0001-18

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS				
Valores Correntes R\$ 1.00				
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011 2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	952.642	888.914	Passivo Circulante	10.599 20.039
Disponível	887.096	799.997	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber	65.546	88.917	Contas a Pagar/Outros	10.599 20.039
Estoques				
Ativo Circulante Outros				
Ativo não Circulante	86.437.899	86.468.338	Passivo não Circulante	
Realizável a Longo Prazo	2.357.626	6.916.805	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber	2.357.626	6.916.805	Adiantamentos para Aumento de Capital	
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	84.080.273	79.551.533	Outros	
Investimentos			Receita Diferida	
Participações Societárias			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
em Controladas				
em Coligadas				
Sociedade de Propósito Específico				
Outras Participações				
Outros Investimentos				
Imobilizado	84.080.273	79.551.533		
Intangível				
Diferido				
TOTAL DO ATIVO	87.390.541	87.357.252	TOTAL DO PASSIVO	87.390.541 87.357.252

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(16.042) (64.741)
Deduções			Ajustes por:	
Receita Líquida			Depreciação	
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial	
Lucro Bruto			Renda de Investimentos	
Outras Receitas (Despesas)	(19.624) (68.706)		Despesas de Juros	
Despesas Comerciais e Administrativas	(132.179) (137.470)		Outros	
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	117.447 72.484		Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(16.042) (86.753)
Receitas Financeiras	117.687 72.484		Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	23.160 (4.599)
Despesas Financeiras	(240)		Diminuição nos Estoques	
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(3.981.519) 5.427
Outras Despesas Operacionais	(4.892) (3.720)		Outros	(51.350) (23.186)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	(4.025.751) (109.111)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	
Lucro (Prejuízo) Operacional	(19.624) (68.706)		Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(4.025.751) 22.012
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	3.582 3.965		Compra de Ativo Imobilizado	
Resultado antes das Tributações/Participações	(16.042) (64.741)		Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Imposto de Renda	4.010 16.185		Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social	1.444 5.827		Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições			Outros	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(10.588) (42.729)		Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	
			Pagamento de Obrigações por Leasing	
			Dividendos Pagos	(53.467)
			Outros	
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(53.467)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	4.966.314 887.096
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	887.096 799.997
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(4.079.218) (87.099)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(10.588) (42.729)			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas			8 - Distribuição do Valor Adicionado	(10.910) (60.970)
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores	
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	132.179 137.470		Plano de Aposentadoria e Pensão	
Materiais Consumidos			Plano de Saúde	
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	562 (18.291)
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	132.179 137.470		Impostos, Taxas e Contribuições	(4.892) 3.720
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(132.179) (137.470)		Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	5.454 (22.011)
4 - Retenções			Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores	(884) 50
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(132.179) (137.470)		Juros, Variações Cambiais e Monetárias	(884) 50
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	121.269 76.500		Despesas de Aluguéis e Afertamentos	
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	121.269 76.500		Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties				
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	(10.910) (60.970)		Lucros Retidos	(10.588) (42.729)

COMPERJ MEG S.A. - CPRJMEG

CNPJ 10.693.983/0001-42

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ATA 4.723 - DIR. EXECUTIVA 23/10/2008
 Ato/data de constituição: CONTRATO SOCIAL - JUCERJA 05/02/2009
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. REPÚBLICA DO CHILE,65
 CEP: 20031-912 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3487-2020

OBJETIVO

Operação de plantas petroquímicas, incluindo o desenvolvimento de estudos e projetos, realização das atividades de produção, comercialização, importação, exportação, transporte e prestação de serviço, referente a atividade da mesma.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	LAERTE ROCHA PIRES
DIRETOR PRESIDENTE	NILO CARVALHO VIEIRA FILHO
DIRETOR	SERGIO MARTINS BEZERRA
DIRETOR	GILBERTO MOURA DA SILVA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE		1,20	91,68	41,86
LIQUIDEZ GERAL		18,91	7.974,03	3.931,06
IMOBILIZAÇÃO		0,03	0,03	0,08
ENDIVIDAMENTO GERAL		0,05	0,00	0,00
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO		0,00	(0,00)	(0,00)
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPERJ MEG S.A. - CPRJMEG

CNPJ 10.693.983/0001-42

		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	884.942	819.232	Passivo Circulante	9.652	19.570
Disponível	816.792	728.821	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	68.150	90.411	Contas a Pagar/Outros	9.652	19.570
Estoques					
Ativo Circulante Outros					
Ativo não Circulante	76.080.434	76.111.710	Passivo não Circulante		
Realizável a Longo Prazo	2.392.855	6.179.120	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	2.392.855	6.179.120	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	73.687.579	69.932.590	Outros		
Investimentos			Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações Outros Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Imobilizado	73.687.579	69.932.590			
Intangível			Patrimônio Líquido	76.955.724	76.911.372
Diferido			Capital Integralizado	76.964.005	76.964.005
TOTAL DO ATIVO	76.965.376	76.930.942	Reservas	4.614	
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(12.895)	(52.633)
			Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	76.965.376	76.930.942
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(19.437)	(67.197)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(23.106)	(71.384)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(128.904)	(134.361)	Outros		(22.847)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	110.812	66.279	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(19.437)	(90.044)
Receitas Financeiras	111.052	66.279	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	22.986	(4.522)
Despesas Financeiras	(240)		Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(4.113.148)	5.426
Outras Despesas Operacionais	(5.014)	(3.302)	Outros	(58.677)	(21.678)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	(4.168.276)	(110.818)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		22.847
Lucro (Prejuízo) Operacional	(23.106)	(71.384)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(4.168.276)	(87.971)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	3.669	4.187	Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	(19.437)	(67.197)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	4.810	16.799	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	1.732	6.048	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(12.895)	(44.350)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(87.665)	
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(87.665)	
			Caixa e Equivalente no Início do Período	5.072.733	816.792
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	816.792	728.821
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(12.895)	(44.350)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(4.255.941)	(87.971)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas			8 - Distribuição do Valor Adicionado	(14.183)	(63.846)
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores		
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	128.904	134.362	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Material Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	(1.528)	(19.546)
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	128.904	134.362	Impostos, Taxas e Contribuições	5.014	3.302
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(128.904)	(134.362)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	(6.542)	(22.848)
4 - Retenções			Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores	240	50
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(128.904)	(134.362)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	240	50
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	114.721	70.516	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	114.721	70.516	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	(14.183)	(63.846)	Lucros Retidos	(12.895)	(44.350)

COMPERJ PARTICIPAÇÕES S.A. - CPRJPAR

CNPJ 10.693.351/0001-89

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ATA 4.723 - DIR. EXECUTIVA 23/10/2008
 Ato/data de constituição: CONTRATO SOCIAL - JUCERJA 05/02/2009
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. REPÚBLICA DO CHILE,65
 CEP: 20031-912 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3487-2020

OBJETIVO

Objeto a participação em sociedades que se dediquem à fabricação, comércio, distribuição, transporte, importação e a exportação de produtos das indústrias químicas e petroquímicas e prestação de serviço, referente a atividade da mesma.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	NILO CARVALHO VIEIRA FILHO
DIRETOR	LAERTE ROCHA PIRES
DIRETOR	SERGIO MARTINS BEZERRA
DIRETOR	GILBERTO MOURA VIEIRA DA SILVA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2012	57			57

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE			0,59	0,09
LIQUIDEZ GERAL		0,36	3,28	1,00
IMOBILIZAÇÃO		(0,53)	0,58	888,00
ENDIVIDAMENTO GERAL		2,81	0,31	1,00
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO		1,02	(1,14)	(1.051,37)
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPERJ PARTICIPAÇÕES S.A. - CPRJPAR

CNPJ 10.693.351/0001-89

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	2.150.825	1.429.435	Passivo Circulante	3.640.875	16.467.573
Disponível	2.102.989	1.346.607	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	47.836	82.828	Contas a Pagar/Outros	3.640.875	16.467.573
Estoques					
Ativo Circulante Outros					
Ativo não Circulante	9.774.573	15.049.555	Passivo não Circulante		
Realizável a Longo Prazo	4.833.040	10.138.350	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	4.833.040	10.138.350	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros		
Permanente	4.941.533	4.911.205	Receita Diferida		
Investimentos	4.914.445	4.887.876	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	4.914.445	4.887.876			
Sociedade de Propósito Específico		4.887.876			
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizado	21.480	18.883	Patrimônio Líquido	8.284.523	11.417
Intangível	5.608	4.446	Capital Integralizado	17.771.000	21.501.000
Diferido			Reservas		
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(9.486.477)	(21.489.583)
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	11.925.398	16.478.990	TOTAL DO PASSIVO	11.925.398	16.478.990

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(14.255.205)	(17.308.414)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação	1.059	4.546
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(14.255.273)	(17.307.160)	Despesas de Juros		26.568
Despesas Comerciais e Administrativas	(14.448.526)	(17.426.438)	Outros	(129.372)	(5.304.926)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	223.534	165.460	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(14.383.518)	(22.582.226)
Receitas Financeiras	227.876	166.226	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		
Despesas Financeiras	(4.342)	(766)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	(21.442)	(26.568)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	3.588.067	12.847.064
Outras Despesas Operacionais	(8.839)	(19.614)	Outros	4.972	(55.358)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	(10.790.479)	(9.790.520)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		5.304.926
Lucro (Prejuízo) Operacional	(14.255.273)	(17.307.160)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(10.790.479)	(4.485.594)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		3.730.000
Variáveis Monetárias e Cambiais Líquidas	67	(1.254)	Compra de Ativo Imobilizado	(21.569)	
Resultado antes das Tributações/Participações	(14.255.206)	(17.308.414)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	3.537.628	3.900.681	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	1.273.546	1.404.245	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(4.855.952)	(799)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(9.444.032)	(12.003.488)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(4.877.521)	3.729.201
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	17.770.000	
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	17.770.000	
			Caixa e Equivalente no Início do Período	1.000	2.103.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	2.103.000	1.346.607
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	2.102.000	(756.393)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(9.444.032)	(12.003.488)			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas			8 - Distribuição do Valor Adicionado	(12.106.927)	(13.237.217)
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores	2.135.098	4.045.466
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	2.135.098	4.045.466
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	12.312.369	13.376.426	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Matérias Consumidas			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	(4.802.335)	(5.285.312)
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	12.312.369	13.376.426	Impostos, Taxas e Contribuições	8.839	19.614
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(12.312.369)	(13.376.426)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	(4.811.174)	(5.304.926)
4 - Retenções	1.059	4.546	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	1.059	4.546	Instituições Financeiras e Fornecedores	4.342	6.117
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(12.313.428)	(13.380.972)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	4.342	6.117
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	206.501	143.755	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	(21.442)	(26.568)	Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	227.943	170.323	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	(12.106.927)	(13.237.217)	Lucros Retidos	(9.444.032)	(12.003.488)

COMPERJ POLIOLEFINAS S.A. - CPRJPOL

CNPJ 10.686.018/0001-42

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ATA 4.723 - DIR. EXECUTIVA	23/10/2008
Ato/data de constituição:	CONTRATO SOCIAL - JUCERJA	05/02/2009
Ato/data de transferência:		
Endereço:	AV. REPÚBLICA DO CHILE,65	
CEP:	20031-912 RIO DE JANEIRO (RJ)	DDD: 21 Tel: 3487-2019

OBJETIVO

Operação de plantas petroquímicas, incluindo o desenvolvimento de estudos e projetos, realização das atividades de produção, comercialização, importação, exportação e prestação de serviço, referente a atividade da mesma.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	GILBERTO MOURA DA SILVA
DIRETOR	LAERTE ROCHA PIRES
DIRETOR	SERGIO MARTINS BEZERRA
DIRETOR PRESIDENTE	NILO CARVALHO VIEIRA FILHO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE		1,14	23,80	27,88
LIQUIDEZ GERAL		20,15	6.022,25	7.132,82
IMOBILIZAÇÃO		0,03	0,01	0,08
ENDIVIDAMENTO GERAL		0,05	0,00	0,00
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO		0,00	0,00	0,00
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPERJ POLIOLEFINAS S.A. - CPRJPOL

CNPJ 10.686.018/0001-42

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	2.573.632	2.545.659	Passivo Circulante	108.150	91.312
Disponível	2.446.077	2.358.513	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	127.555	187.146	Contas a Pagar/Outros	108.150	91.312
Estoques					
Ativo Circulante Outros					
Ativo não Circulante	648.732.302	648.766.012	Passivo não Circulante		
Realizável a Longo Prazo	9.228.840	55.112.238	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	9.228.840	55.112.238	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	639.503.462	593.653.774	Outros		
Investimentos			Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizado	639.503.462	593.653.774			
Intangível					
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	651.305.934	651.311.671	TOTAL DO PASSIVO	651.305.934	651.311.671
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	188.349	39.036
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	180.490	32.934	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(150.137)	(154.716)	Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	335.983	191.373	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	188.349	39.036
Receitas Financeiras	336.255	192.191	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	103.814	(18.394)
Despesas Financeiras	(272)	(818)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(15.475.013)	(9.040)
Outras Despesas Operacionais	(5.356)	(3.723)	Outros	(205.833)	(55.750)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	(15.388.683)	(44.148)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	180.490	32.934	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(15.388.683)	(53.527)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	7.859	6.102	Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	188.349	39.036	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(28.282)	(5.893)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(16.969)	(3.536)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	143.098	29.607	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(252.823)	(33.986)
			Outros		(418)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(252.823)	(34.404)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	18.088.000	2.446.494
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	2.446.494	2.358.513
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(15.641.506)	(87.981)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	143.098	29.607			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas			8 - Distribuição do Valor Adicionado	192.732	43.369
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores		
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	150.382	151.902	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	49.634	13.152
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	150.382	151.902	Impostos, Taxas e Contribuições	49.634	13.152
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(150.382)	(151.902)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções			Participações Governamentais		610
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores		610
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(150.382)	(151.902)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	343.114	195.271	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	34.000	28.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	343.114	195.271	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	34.000	28.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	192.732	43.369	Lucros Retidos	109.098	1.607

CORDOBA FINANCIAL SERVICES GmbH - CFS

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	CONTRATO SOCIAL	14/12/2005
Ato/data de constituição:	CONTRATO SOCIAL	14/12/2005
Ato/data de transferência:	CONTRATO DE COMPRA/VENDA AÇÕES	25/11/2008
Endereço: AM EURO PLATZ 1 1120 WIEN,VIENA, ÁUSTRIA 11120		
CEP:	VIENA	DDD: 43 Tel: 1401-1750

OBJETIVO

Serviços de Consultoria Financeira de qualquer natureza principalmente relacionados a Finanças Corporativas e organização de negócios para as empresas do Sistema Petrobras.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	HUBERT GEORG DEIERL
DIRETOR	CORNELIS FRANCISCUS JOSEF LOOMAN

AUDITORIA EXTERNA

NOME
CNPJ

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,00	1,04	215,92	142,71
LIQUIDEZ GERAL	1,00	1,04	215,99	142,75
IMOBILIZAÇÃO			0,00	0,00
ENDIVIDAMENTO GERAL	1,00	0,96	0,00	0,01
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(42,99)	0,00	(0,01)	(0,00)
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

CORDOBA FINANCIAL SERVICES GmbH - CFS

CNPJ

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011 2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	41.878.646	45.549.437	Passivo Circulante	193.954 319.177
Disponível	41.878.646	45.549.437	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber			Contas a Pagar/Outros	193.954 319.177
Estoques				
Ativo Circulante Outros				
Ativo não Circulante	13.380	14.576	Passivo não Circulante	
Realizável a Longo Prazo	13.380	14.576	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber			Adiantamentos para Aumento de Capital	
Realizável a Longo Prazo Outros	13.380	14.576	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Outros			Outros	
Permanente			Receita Diferida	
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações Outros Investimentos				
Imobilizado			Patrimônio Líquido	41.698.072 45.244.836
Intangível			Capital Integralizado	4.703.610 4.703.610
Diferido			Reservas	33.061.499 33.061.499
			Ajustes de Avaliação Patrimonial	5.895.019 9.658.556
			Ações em Tesouraria	
			Prejuízos Acumulados	(1.606.316) (1.962.054)
			Patrimônio Líquido Outros	(355.740) (216.775)
TOTAL DO ATIVO	41.892.026	45.564.013	TOTAL DO PASSIVO	41.892.026 45.564.013

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(355.740) (216.775)
Deduções		Ajustes por:	
Receita Líquida		Depreciação	(1.703)
Custo de Mercadorias e Serviços		Perda Cambial	4.874.412
Lucro Bruto		Renda de Investimentos	
Outras Receitas (Despesas)	(366.439) (208.076)	Despesas de Juros	
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.694.953) (484.091)	Outros	750.832 (657.298)
Receltas (Despesas) Financeiras Líquidas	1.297.430 277.726	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	393.389 4.000.339
Receltas Financeiras	2.022.196 (16.362)	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	28.043.853
Despesas Financeiras	(724.766) 294.088	Diminuição nos Estoques	
Resultado da Equivalência Patrimonial		Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(898.608.198) 108.116
Outras Despesas Operacionais		Outros	(437.665)
Outras Receitas Operacionais	31.084 (1.711)	Caixa Proveniente das Operações	(870.170.956) 3.670.790
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		Juros Pagos	
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	
Lucro (Prejuízo) Operacional	(366.439) (208.076)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(870.170.956) 3.670.790
Resultado não Operacional	10.699 (8.699)	Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária		Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		Compra de Ativo Imobilizado	
Resultado antes das Tributações/Participações	(355.740) (216.775)	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Imposto de Renda		Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social		Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições		Outros	(3.998.862)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(355.740) (216.775)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(3.998.862)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		Recebimento pela Emissão de Ações	
		Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	
		Pagamento de Obrigações por Leasing	
		Dividendos Pagos	
		Outros	(5.372)
		Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(5.372)
		Caixa e Equivalente no Início do Período	961.547.462 41.878.647
		Caixa e Equivalente no Fim do Período	87.372.272 45.549.437
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(355.740) (216.775)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(874.175.190) 3.670.790

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas	41.783	(378.521)	8 - Distribuição do Valor Adicionado	725.560 (184.911)
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.		(8.699)	Pessoal e Administradores	459.645 13.790
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	459.645 13.790
Outras Receitas Operacionais	41.783 (369.822)		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	1.237.012	100.479	Plano de Aposentadoria e Pensão	
Materiais Consumidos			Plano de Saúde	
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	1.237.012 100.479		Impostos, Taxas e Contribuições	
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(1.195.229)	(479.000)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	
4 - Retenções	(1.703)		Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão	(1.703)		Instituições Financeiras e Fornecedores	621.655 18.074
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(1.193.526)	(479.000)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	621.655 18.074
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	1.919.086	294.089	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	1.919.086 294.089		Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties				
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	725.560	(184.911)	Lucros Retidos	(355.740) (216.775)

DOWNSTREAM PARTICIPAÇÕES LTDA. - DOWNSTREAM

CNPJ 04.181.609/0001-65

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: EM - 42 DO MME 21/11/2000
 Ato/data de constituição: ESCR. PÚBLICA DE CONSTITUIÇÃO 21/11/2000
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. REPÚBLICA DO CHILE, Nº 65, 20º ANDAR CENTRO
 CEP: 20031-912 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3224-6905

OBJETIVO

Participação no capital social de outras sociedades que, prioritariamente, atuem nas áreas de refino e distribuição no Brasil e no exterior.

DIRETORIA

CARGO	NOME
ADMINISTRADOR	CLAÚDIO ROMEO SCHLOSSER
ADMINISTRADOR	ENEAS DE SOUZA FILHO
ADMINISTRADOR	JOSÉ ROBERTO CHAVES DE ALMEIDA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,45	0,62	0,61	0,46
LIQUIDEZ GERAL	255,43	254,25	179,03	0,74
IMOBILIZAÇÃO	0,00	0,00	0,00	(1,02)
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,00	0,00	0,01	1,36
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,83	0,12	(0,42)	(18,23)
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

DOWNSTREAM PARTICIPAÇÕES LTDA. - DOWNSTREAM

CNPJ 04.181.609/0001-65

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1.00

DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
---------------	------	------	---------------	------	------

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	3.934.843	2.460.675	Passivo Circulante	6.437.804	5.303.093
Disponível	924.040	40.086	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	3.010.803	1.847.555	Contas a Pagar/Outros	6.437.804	5.303.093
Estoques					
Ativo Circulante Outros		573.034	Passivo não Circulante		
Ativo não Circulante	1.148.637.832	1.444.713	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	1.450.734	1.428.087	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	1.450.734	1.428.087	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros		
Permanente	1.147.187.098	16.626	Receita Diferida		
Investimentos	1.147.187.098	16.626	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias		16.626			
em Controladas	1.147.170.473		Patrimônio Líquido	1.146.134.871	(1.397.705)
em Coligadas			Capital Integralizado	1.226.500.000	1.412.199
Sociedade de Propósito Específico			Reservas	38.203.309	(2.605.396)
Outras Participações	16.625	16.626	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outros Investimentos			Ações em Tesouraria		
Imobilizado			Prejuízos Acumulados		(204.508)
Intangível			Patrimônio Líquido Outros	(118.568.438)	
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	1.152.572.675	3.905.388	TOTAL DO PASSIVO	1.152.572.675	3.905.388

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(481.573.432)	25.476.544
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		(25.838.647)
Outras Receitas (Despesas)	(481.671.147)	25.476.544	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(475.521)	(641.990)	Outros	481.281.954	
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	92.826	266.347	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(291.478)	(362.103)
Receitas Financeiras	92.873	268.917	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(256.663)	1.163.247
Despesas Financeiras	(47)	(2.570)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	(481.281.954)	25.838.647	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(25.963)	(1.137.106)
Outras Despesas Operacionais	(6.498)	(6.732)	Outros	239.950	(547.992)
Outras Receitas Operacionais		272	Caixa Proveniente das Operações	(334.154)	(883.954)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(481.671.147)	25.476.544	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(334.154)	(883.954)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		(2.300.000.000)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	97.715		Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	(481.573.432)	25.476.544	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		2.300.000.000
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(481.573.432)	25.476.544	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		113
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos		113
			Caixa e Equivalente no Início do Período	1.258.081	923.927
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	923.927	40.086
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(481.573.432)	25.476.544	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(334.154)	(883.841)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas			8 - Distribuição do Valor Adicionado	(481.573.432)	25.485.847
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores		
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	482.020	641.717	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos		6.732
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	482.020	641.717	Impostos, Taxas e Contribuições		
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(482.020)	(641.717)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		6.732
4 - Retenções			Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores		2.571
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(482.020)	(641.717)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		2.571
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	(481.091.412)	26.127.564	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	(481.281.954)	25.838.647	Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	190.542	288.917	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	(481.573.432)	25.485.847	Lucros Retidos	(481.573.432)	25.476.544

ENERGÉTICA CAMAÇARI MURICY I S.A. - ECM 1

CNPJ 08.620.421/0001-27

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: A.G.C. 22/01/2007
 Ato/data de constituição: A.G.C. 22/01/2007

Ato/data de transferência:

Endereço: Avenida Muricy I, nº 1.859 - Área Industrial Leste Polo Petroquímico de Camaçari
 CEP: 42800-000 Camaçari (BA) DDD: 71 Tel: 2223-1900

OBJETIVO

A companhia tem por objeto específico a implementação da UTE Camaçari Muricy I, termelétrica de 148 MW para a geração e a comercialização de energia elétrica, em todo território nacional, na forma de produtor independente de energia elétrica.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	PABLO VARGAS CASTELLAR
DIRETOR	MARCO ANTONIO CAMPESATTO DOS SANTOS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2012	15	29		44

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Volante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	71,612	71,612
MDC I Fundo de Investimento em Participações	28,388	28,388

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE				1,10
LIQUIDEZ GERAL				1,28
IMOBILIZAÇÃO				0,20
ENDIVIDAMENTO GERAL				0,78
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO				0,48
MARGEM OPERACIONAL				0,18
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				11,420

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

ENERGÉTICA CAMAÇARI MURICY I S.A. - ECM 1

CNPJ 08.620.421/0001-27

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
DISCRIMINAÇÃO	2012	DISCRIMINAÇÃO	2012
BALANÇO PATRIMONIAL			
ATIVO		PASSIVO	
Ativo Circulante	198.138.736	Passivo Circulante	179.903.453
Disponível	30.055.157	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	69.983.162
Valores a Receber	142.189.659	Contas a Pagar/Outros	109.920.291
Estoques	12.280.770		
Ativo Circulante Outros	13.613.150		
Ativo não Circulante	261.999.521	Passivo não Circulante	179.006.191
Realizável a Longo Prazo	19.766.495	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	179.006.191
Valores a Receber		Adiantamentos para Aumento de Capital	
Realizável a Longo Prazo Outros	19.766.495	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	242.233.026	Outros	
Investimentos		Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas		Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Específico			
Outras Participações			
Outros Investimentos			
Imobilizado	227.386.814	Patrimônio Líquido	101.228.613
Intangível	189.324	Capital Integralizado	97.797.885
Diferido	14.656.888	Reservas	3.430.728
		Ajustes de Avaliação Patrimonial	
		Ações em Tesouraria	
		Prejuízos Acumulados	
		Patrimônio Líquido Outros	
TOTAL DO ATIVO	460.138.257	TOTAL DO PASSIVO	460.138.257

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	276.849.896
Deduções	(25.608.615)
Receita Líquida	251.241.281
Custo de Mercadorias e Serviços	(160.480.215)
Lucro Bruto	90.761.066
Outras Receitas (Despesas)	(37.967.351)
Despesas Comerciais e Administrativas	(9.519.565)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(25.558.198)
Receitas Financeiras	2.303.313
Despesas Financeiras	(27.861.511)
Resultado da Equivalência Patrimonial	
Outras Despesas Operacionais	(2.889.588)
Outras Receitas Operacionais	
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas	
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos	
Lucro (Prejuízo) Operacional	52.793.715
Resultado não Operacional	(74.366)
Saldo da Conta Correção Monetária	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	
Resultado antes das Tributações/Participações	52.719.349
Provisões para Imposto de Renda	(539.875)
Provisões para Contribuição Social	(3.330.926)
Participações e Contribuições	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	48.848.548
Ajustes Programa de Estabilização Econômica	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	48.848.548

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	52.719.349
Ajustes por:	
Depreciação	15.278.513
Perda Cambial	
Renda de Investimentos	(1.497.096)
Despesas de Juros	
Outros	74.366
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	66.575.132
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(133.171.091)
Diminuição nos Estoques	(1.831.059)
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	91.175.631
Outros	15.365.071
Caixa Proveniente das Operações	38.113.684
Juros Pagos	
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(3.870.801)
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	34.242.883
Atividades de Investimento	
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Compra de Ativo Imobilizado	(39.601)
Recebimento pela venda de Equipamento	
Juros Recebidos	
Dividendos Recebidos	38.281
Outros	(1.320)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(1.320)
Atividades de Financiamento	
Recebimento pela Emissão de Ações	
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	(39.936.720)
Pagamento de Obrigações por Leasing	
Dividendos Pagos	
Outros	30.538.000
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(9.398.720)
Caixa e Equivalente no Início do Período	5.212.314
Caixa e Equivalente no Fim do Período	30.055.157
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	24.842.843

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	285.464.229	8 - Distribuição do Valor Adicionado	122.807.741
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	276.775.530	Pessoal e Administradores	7.515.796
Prov. pl Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		Salários, Vantagens e Encargos	7.515.796
Outras Receitas Operacionais	8.688.699	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	149.681.288	Plano de Aposentadoria e Pensão	
Materiais Consumidos	145.620.651	Plano de Saúde	
Custo das Mercadorias para Revenda		Tributos	38.417.106
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	4.060.637	Impostos, Taxas e Contribuições	38.417.106
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	135.782.941	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	
4 - Retenções	15.278.513	Participações Governamentais	28.026.291
Depreciação, Amortização e Exaustão	15.278.513	Instituições Financeiras e Fornecedores	27.861.511
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	120.504.428	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	2.303.313	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	164.780
Res. de Participações em Invest. Relevantes		Acionistas	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	2.303.313	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	
Amortização de Ágios e Deságios		Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	122.807.741	Lucros Retidos	48.848.548

EÓLICA MANGUE SECO 2 - GERADORA E COMERCIALIZADORA DE ENERGIA ELÉTRICA S.A. - MANGUE SECO 2 CNPJ 11.643.504/0001-46**ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO**

Ato/data de criação:	ASSEMBLEIA GERAL CONSTITUIÇÃO	12/02/2010
Ato/data de constituição:	ASSEMBLEIA GERAL CONSTITUIÇÃO	12/02/2010
Ato/data de transferência:		
Endereço:	RUA PRESIDENTE QUARESMA, 851 2º ANDAR - SALA 2 - BAIRRO DO ALECRIM	
CEP:	59031-150 NATAL (RN)	DDD: 11 Tel: 9437-4769

OBJETIVO

Implantação de Usina Eólica com 26 MW de Potência no município de Guamaré - RN para geração de energia comercializada no leilão de reserva 2009.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	EDMILSON CIQUINI
DIRETOR ADM / FINANCEIRO	LUIZ ALBERTO RODRIGUES LEAL SILVA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PORCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	51,000	51,000
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRAS	49,000	49,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE		0,17	0,12	2,39
LIQUIDEZ GERAL		1,47	1,39	1,38
IMOBILIZAÇÃO		0,00	0,15	0,18
ENDIVIDAMENTO GERAL		0,68	0,72	0,73
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO		(0,02)	(0,01)	(0,04)
MARGEM OPERACIONAL			(0,06)	(0,09)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

EÓLICA MANGUE SECO 2 - GERADORA E COMERCIALIZADORA DE ENERGIA ELÉTRICA S.A. - MANGUE SECO 2 CNPJ **11.643.504/0001-46**

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
---------------	------	------	---------------	------	------

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	6.443.118	6.197.798	Passivo Circulante	52.961.977	2.592.173
Disponível	1.687.087	4.380.269	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	49.229.798	2.108.063
Valores a Receber	718.735	301.086	Contas a Pagar/Outros	3.732.179	484.110
Estoques					
Ativo Circulante Outros	4.037.296	1.516.443			
Ativo não Circulante	118.065.380	113.888.788	Passivo não Circulante	36.627.805	84.473.716
Realizável a Longo Prazo	5.378.001	6.067.888	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	36.052.810	82.726.151
Valores a Receber	652	456.629	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	5.377.349	5.611.259	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	112.687.379	107.820.900	Outros	574.995	1.747.565
Investimentos			Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizado	112.687.379	107.820.900	Patrimônio Líquido	34.918.716	33.020.697
Intangível			Capital Integralizado	35.352.931	35.352.931
Diferido			Reservas		
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(434.215)	(2.332.234)
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	124.508.498	120.086.586	TOTAL DO PASSIVO	124.508.498	120.086.586

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	4.426.218	15.512.970	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(86.296)	(771.047)
Deduções	(161.557)	(7.350.440)	Ajustes por:		
Receita Líquida	4.264.661	8.162.530	Depreciação	1.741.808	5.554.816
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.740.233)		Perda Cambial		
Lucro Bruto	2.524.428	8.162.530	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(2.610.724)	(8.933.577)	Despesas de Juros		6.231.000
Despesas Comerciais e Administrativas	(968.678)	(1.896.546)	Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(1.642.046)	(6.932.087)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	1.655.512	11.014.769
Receitas Financeiras	200.645	528.909	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(9.594.343)	2.520.852
Despesas Financeiras	(1.842.691)	(7.460.996)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		(3.217.377)
Outras Despesas Operacionais		(104.944)	Outros	3.428.041	(4.660.386)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	(4.510.790)	5.657.858
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(184.039)	(646.912)
Lucro (Prejuízo) Operacional	(86.296)	(771.047)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(4.694.829)	5.010.946
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(87.101.331)	(608.329)
Resultado antes das Tributações/Participações	(86.296)	(771.047)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(118.178)	(426.699)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(65.861)	(220.213)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(270.335)	(1.417.959)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(87.101.331)	(608.329)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	26.826.931	
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	64.180.545	83.573.173
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		(85.282.608)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	91.007.476	(1.709.435)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	2.475.771	1.687.087
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.687.087	4.380.269
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(788.684)	2.693.182
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(270.335)	(1.417.959)			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	4.426.218	15.512.970	8 - Distribuição do Valor Adicionado	2.207.447	6.794.893
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.	4.426.218	15.512.970	Pessoal e Administradores	9.000	
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	9.000	
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	677.608	3.690.481	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos		5.493	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda		1.795.624	Tributos	626.091	751.857
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	677.608	1.889.364	Impostos, Taxas e Contribuições	626.091	737.793
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	3.748.610	11.822.489	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		14.064
4 - Retenções	1.741.808	5.556.505	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	1.741.808	5.556.505	Instituições Financeiras e Fornecedores	1.842.691	7.460.995
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	2.006.802	6.265.984	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	1.842.691	7.460.995
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	200.645	528.909	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	200.645	528.909	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	2.207.447	6.794.893	Lucros Retidos	(270.335)	(1.417.959)

FRONAPE INTERNATIONAL COMPANY - FIC

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: MEMORANDUM OF ASSOCIATION 10/04/1996
 Ato/data de constituição: INSTRUMENTO CONTRATUAL 11/09/1998
 Ato/data de transferência:
 Endereço: ANDERSON SQUARE BUILDING, FLOOR2, GEORGE TOWN GRAND CAYMAN, BRITISH WEST INDIES
 CEP: ILHAS CAYMAN DDD: 21 Tel: 2534-2416

OBJETIVO

Operação de transporte de produtos químicos e granéis, petróleo e seus derivados e gás em geral por meio de embarcações próprias ou de terceiros.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	JOSÉ SERGIO DE OLIVEIRA MACHADO
DIRETOR	AGENOR CESAR JUNQUEIRA LEITE
DIRETOR	EDUARDO DA CUNHA BASTOS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE
CNPJ	61.562.112/0015-26

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS TRANSPORTE S.A. - TRANSPETRO	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	4,37	5,07	5,20	3,31
LIQUIDEZ GERAL	4,85	5,47	6,17	1,71
IMOBILIZAÇÃO				
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,21	0,18	0,16	0,58
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,41	0,29	0,11	0,23
MARGEM OPERACIONAL	0,15	0,16	0,06	0,10
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

FRONAPE INTERNATIONAL COMPANY - FIC

CNPJ

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	168.057.786	230.796.628	Passivo Circulante	32.322.706
Disponível	139.008.222	175.342.243	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	69.644.066
Valores a Receber	600.185	14.269.214	Contas a Pagar/Outros	32.322.706
Estoques				
Ativo Circulante Outros	28.449.379	41.185.171	Passivo não Circulante	265.806.387
Ativo não Circulante	31.521.910	344.120.020	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Realizável a Longo Prazo			Adiantamentos para Aumento de Capital	265.806.387
Valores a Receber			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros	
Permanentemente	31.521.910	344.120.020	Receita Diferida	
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito Específico				
Outras Participações			Patrimônio Líquido	167.256.990
Outros Investimentos			Capital Integralizado	188
Imobilizado Intangível Diferido	31.521.910	344.120.020	Reservas	204
			Ajustes de Avaliação Patrimonial	239.465.991
			Ações em Tesouraria	
			Prejuízos Acumulados	
			Patrimônio Líquido Outros	
TOTAL DO ATIVO	199.579.696	574.916.648	TOTAL DO PASSIVO	199.579.696
				574.916.648

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	279.479.903	563.479.776	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	17.872.024	58.463.488
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida	279.479.903	563.479.776	Depreciação	15.293.005	38.838.634
Custo de Mercadorias e Serviços	(261.305.929)	(504.413.739)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	18.173.974	59.066.037	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(5.612)	(576.921)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(24.194)	(2.195.231)	Outros	11.010	5.644.670
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	794.817	758.461	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	33.176.039	102.946.792
Receitas Financeiras	810.991	792.759	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		(62.950.706)
Despesas Financeiras	(16.174)	(34.298)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(819.286)	(2.846.385)
Outras Despesas Operacionais	(776.235)	(610)	Outros	(3.098.236)	66.327.936
Outras Receitas Operacionais		860.459	Caixa Proveniente das Operações	29.258.517	103.477.637
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	18.168.362	58.489.116	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	29.258.517	103.477.637
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		(49.044.041)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(296.338)	(25.628)	Compra de Ativo Imobilizado	(33.574.898)	(30.575.310)
Resultado antes das Tributações/Participações	17.872.024	58.463.488	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda		(3.219.981)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	17.872.024	55.243.507	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(33.574.898)	(79.619.351)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos		
			Caixa e Equivalente no Início do Período	128.453.576	151.483.957
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	124.137.195	175.342.243
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	17.872.024	55.243.507	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(4.316.381)	23.858.286

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	306.073.448	585.544.981	8 - Distribuição do Valor Adicionado	147.404.888	388.524.552
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	279.479.903	563.479.776	Pessoal e Administradores		
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		
Outras Receitas Operacionais	26.593.545	22.065.205	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	144.127.961	159.045.954	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	26.230.085	46.784.779	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos		3.219.981
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	117.897.876	112.261.175	Impostos, Taxas e Contribuições		3.219.981
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	161.945.487	426.499.027	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
Depreciação, Amortização e Exaustão	15.293.006	38.838.634	Participações Governamentais		
4 - Retenções	15.293.006	38.838.634	Instituições Financeiras e Fornecedores	129.532.864	330.061.064
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	146.652.481	387.660.393	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		
Depreciação, Amortização e Exaustão	15.293.006	38.838.634	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	129.532.864	330.061.064
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	752.407	864.159	Acionistas		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	(58.584)	62.334	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	810.991	801.825	Particip. dos Acionistas não Controladores		
Amortização de Ágios e Deságios					
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	147.404.888	388.524.552	Lucros Retidos	17.872.024	55.243.507

GÁS BRASILIANO DISTRIBUIDORA S.A. - GBD

CNPJ 03.024.705/0001-37

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	Contrato Social	09/03/1999
Ato/data de constituição:	Contrato Social	09/03/1999
Ato/data de transferência:		
Endereço: Av. dos Calabreses, 60 - Vila Xavier		
CEP: 14810-276	Araraquara (SP)	DDD: 016 Tel: 3305-1800

OBJETIVO

Geração, transmissão e comercialização de energia elétrica. Participação como quotista ou acionista em outras empresas que tenham objetos sociais semelhantes. A companhia poderá também adquirir títulos do mercado de capitais.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR ADMINISTRATIVO FINANCEIRO	BERNARDO CELESTINO PRATES
DIRETOR TÉCNICO COMERCIAL	JOSÉ WALDIR FERRARI
DIRETOR PRESIDENTE	WALTER FERNANDO PIAZZA JUNIOR

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE COOPERS
CNPJ	91.952.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2011	27	49		76
2012	20	49		69

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE			2,40	3,32
LIQUIDEZ GERAL			7,90	10,44
IMOBILIZAÇÃO			0,14	0,14
ENDIVIDAMENTO GERAL			0,13	0,10
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO			0,04	0,03
MARGEM OPERACIONAL			0,05	0,03
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)			6.100	4.235

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

GÁS BRASILEIRO DISTRIBUIDORA S.A. - GBD

CNPJ 03.024.705/0001-37

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Valores Correntes R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	114.760.000	105.161.000	Passivo Circulante	47.909.000	31.660.000
Disponível	66.549.000	62.342.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	93.000	46.000
Valores a Receber	45.612.000	39.912.000	Contas a Pagar/Outros	47.816.000	31.614.000
Estoques	1.205.000	1.516.000			
Ativo Circulante Outros	1.394.000	1.391.000			
Ativo não Circulante	357.816.000	365.952.000	Passivo não Circulante	11.903.000	13.473.000
Realizável a Longo Prazo	56.876.000	60.461.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	21.000	
Valores a Receber	54.720.000	58.953.000	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	2.156.000	1.508.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	300.940.000	305.491.000	Outros	11.882.000	13.473.000
Investimentos			Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Outros Investimentos					
Imobilizado	282.000	3.086.000			
Intangível	300.658.000	302.405.000	Patrimônio Líquido	412.764.000	425.980.000
Diferido			Capital Integralizado	587.364.000	587.364.000
			Reservas		
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(174.600.000)	(161.384.000)
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	472.576.000	471.113.000	TOTAL DO PASSIVO	472.576.000	471.113.000

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	289.319.000	384.733.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	18.292.000	15.379.000
Deduções	(57.511.000)	(77.715.000)	Ajustes por:		
Receita Líquida	231.808.000	307.018.000	Depreciação	12.015.000	12.659.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(199.979.000)	(272.915.000)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	31.829.000	34.103.000	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(13.537.000)	(18.724.000)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(20.338.000)	(26.118.000)	Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	7.968.000	7.375.000	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	30.307.000	28.038.000
Receitas Financeiras	11.195.000	11.646.000	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(18.477.000)	1.487.000
Despesas Financeiras	(3.227.000)	(4.271.000)	Diminuição nos Estoques	(251.000)	(311.000)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	21.373.000	(18.714.000)
Outras Despesas Operacionais	(1.282.000)		Outros	3.937.000	8.362.000
Outras Receitas Operacionais	115.000	19.000	Caixa Proveniente das Operações	36.889.000	18.862.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(2.668.000)	(992.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional	18.292.000	15.379.000	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	34.221.000	17.870.000
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(18.690.000)	(22.009.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	18.292.000	15.379.000	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(1.955.000)	(1.571.000)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(713.000)	(591.000)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	3.000	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	15.624.000	13.217.000	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(18.687.000)	(22.009.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing	(240.000)	(68.000)
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(240.000)	(68.000)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	51.255.000	66.549.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	66.549.000	62.342.000
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	15.624.000	13.217.000	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	15.294.000	(4.207.000)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	8 - Distribuição do Valor Adicionado
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.	Pessoal e Administradores
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	Salários, Vantagens e Encargos
Outras Receitas Operacionais	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	Plano de Aposentadoria e Pensão
Material Consumidos	Plano de Saúde
Custo das Mercadorias para Revenda	Tributos
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	Impostos, Taxas e Contribuições
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
4 - Retenções	Participações Governamentais
Depreciação, Amortização e Exaustão	Instituições Financeiras e Fornecedores
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	Juros, Variações Cambiais e Monetárias
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Res. de Participações em Invest. Relevantes	Acionistas
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Amortização de Ágios e Deságios	Particip. dos Acionistas não Controladores
Aluguéis e Royalties	
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	Lucros Retidos

INDÚSTRIA CARBOQUÍMICA CATARINENSE S.A. - ICC (EM LIQUIDAÇÃO)

CNPJ 83.881.433/0001-20

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO-LEI Nº 631 16/06/1969
 Ato/data de constituição: AGE 04/07/1969
 Ato/data de transferência:
 Endereço: RUA NEREU RAMOS, 748, SALA 210 - CENTRO
 CEP: 88780-000 IMBITUBA (SC) DDD: 48 Tel: 3255-0153

OBJETIVO

Implantação no Estado de Santa Catarina, de complexo industrial, baseado no aproveitamento do carvão mineral e das pirritas carbonosas do Estado.

DIRETORIA

CARGO	NOME
LIQUIDANTE	JOSÉ OCTAVIO MENDONÇA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	BOEING E ASSOCIADOS AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	04.217.271/0001-54

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	4			4
2009	4			4
2010	4			4
2011	4			4
2012	4			4

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO	99,999	99,868
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%) (*)		0,001
GOVERNO DO ESTADO DE SANTA CATARINA (*)		0,001
UNIÃO FEDERAL (*)		0,131

(*) Percentual=0,000, valor inferior a 0,0005

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,00	0,03	0,00	0,00
LIQUIDEZ GERAL	0,00	0,04	0,00	0,00
IMOBILIZAÇÃO	(0,00)	(0,00)	(0,00)	(0,00)
ENDIVIDAMENTO GERAL	239,87	27,78	788,33	5.619,51
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,12	0,17	0,09	0,06
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

INDÚSTRIA CARBOQUÍMICA CATARINENSE S.A. - ICC (EM LIQUIDAÇÃO)

CNPJ 83.881.433/0001-20

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	28.975	3.121	Passivo Circulante	24.264.751	25.063.000
Disponível	5.163	1.621	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	23.812	1.500	Contas a Pagar/Outros	24.264.751	25.063.000
Estoques					
Ativo Circulante Outros					
Ativo não Circulante	1.805	1.339	Passivo não Circulante		
Realizável a Longo Prazo			Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber			Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros		
Permanente	1.805	1.339	Receita Diferida		
Investimentos	208	208	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas					
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos	208	208			
Imobilizado	1.597	1.131			
Intangível					
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	30.780	4.460	TOTAL DO PASSIVO	30.780	4.460

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(2.110.217)	(1.612.849)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação	466	466
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(3.046.898)	(1.563.933)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(341.241)	(299.382)	Outros	1.453.984	1.312.862
Recetas (Despesas) Financeiras Líquidas	(2.703.812)	(1.263.261)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(655.767)	(299.521)
Recetas Financeiras	227.747	217.698	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	557.763	22.025
Despesas Financeiras	(2.931.559)	(1.480.959)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		
Outras Despesas Operacionais	(1.845)	(1.290)	Outros	(800.555)	(514.616)
Outras Recetas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	(898.559)	(792.112)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(3.046.898)	(1.563.933)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(898.559)	(792.112)
Resultado não Operacional	936.681	(48.916)	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	(2.110.217)	(1.612.849)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(2.110.217)	(1.612.849)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	901.744	788.570
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	901.744	788.570
			Caixa e Equivalente no Início do Período	1.978	5.163
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	5.163	1.621
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	3.185	(3.542)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(2.110.217)	(1.612.849)			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	8 - Distribuição do Valor Adicionado
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.	Pessoal e Administradores
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	Salários, Vantagens e Encargos
Outras Receitas Operacionais	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	Plano de Aposentadoria e Pensão
Materiais Consumidos	Plano de Saúde
Custo das Mercadorias para Revenda	Tributos
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	Impostos, Taxas e Contribuições
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
4 - Retenções	Participações Governamentais
Depreciação, Amortização e Exaustão	Instituições Financeiras e Fornecedores
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	Juros, Variações Cambiais e Monetárias
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Res. de Participações em Invest. Relevantes	Acionistas
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Amortização de Ágios e Deságios	Particip. dos Acionistas não Controladores
Aluguéis e Royalties	
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	Lucros Retidos

INNOVA S.A.

CNPJ 01.999.166/0001-26

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ASSEMBLEIA GERAL CONSTITUIÇÃO	28/04/1997
Ato/data de constituição:	ASSEMBLEIA GERAL CONSTITUIÇÃO	28/04/1997
Ato/data de transferência:	TRANSF. P/ PETROBRAS	31/03/2011
Endereço:	ROD. TABAÍ CANOAS - BR 386 - KM 419 PÓLO PETROQUÍMICO DE TRIUNFO	
CEP:	95853-000 TRIUNFO (RS)	DDD: 51 Tel: 3457-5800

OBJETIVO

A companhia tem por objetivo a participação no capital de outras sociedades; a representação comercial; a fabricação de estireno, polietireno e outros produtos químicos e petroquímicos; a comercialização, importação e exportação de produtos alimentícios e químicos em geral, de sua fabricação ou de terceiros, inclusive de derivados de hidrocarbonetos fertilizantes e produtos agropecuários.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETORA PRESIDENTE	MARGARETH FEIJO BRUNET
DIRETOR COMERCIAL	RUBEN EDUARDO MADOERY
DIRETOR INDUSTRIAL	SERGIO OLIVEIRA MACHADO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	61.562.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2011	63	130		193
2012	62	127		189

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%) (*)		

(*) Percentual=0,000, valor inferior a 0.0005

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE			1,86	1,68
LIQUIDEZ GERAL			2,96	2,67
IMOBILIZAÇÃO			0,04	0,03
ENDIVIDAMENTO GERAL			0,34	0,37
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO			0,19	0,16
MARGEM OPERACIONAL			0,05	0,05
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)			10.688	6.067

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

INNOVA S.A.		CNPJ 01.999.166/0001-26	
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO
		Valores Correntes R\$ 1.00	
BALANÇO PATRIMONIAL			
ATIVO		PASSIVO	
Ativo Circulante	278.270.972	420.088.509	Passivo Circulante
Disponível	15.305.323	45.431.010	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)
Valores a Receber	168.043.449	219.165.184	Contas a Pagar/Outros
Estoques	94.528.200	152.920.306	
Ativo Circulante Outros	394.000	2.572.009	
Ativo não Circulante	285.992.053	268.148.269	Passivo não Circulante
Realizável a Longo Prazo	13.627.772	14.511.532	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)
Valores a Receber	13.627.772	14.511.532	Adiantamentos para Aumento de Capital
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro
Permanente	272.364.281	253.636.737	Outros
Investimentos			Receita Diferida
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)
Sociedade de Propósito Específico			
Outras Participações			
Outros Investimentos			
Imobilizado	271.481.432	253.062.776	Patrimônio Líquido
Intangível	882.849	573.961	Capital Integralizado
Diferido			Reservas
			Ajustes de Avaliação Patrimonial
			Ações em Tesouraria
			Prejuízos Acumulados
			Patrimônio Líquido Outros
TOTAL DO ATIVO	564.263.025	688.236.778	TOTAL DO PASSIVO
			564.263.025
			688.236.778
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.322.320.781	1.454.703.183	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social
Deduções	(290.958.514)	(295.847.286)	
Receita Líquida	1.031.362.267	1.158.855.897	Ajustes por:
Custo de Mercadorias e Serviços	(915.728.557)	(1.051.691.892)	Depreciação
Lucro Bruto	115.633.710	107.164.005	Perda Cambial
Outras Receitas (Despesas)	(33.859.000)	(28.669.652)	Renda de Investimentos
Despesas Comerciais e Administrativas	(72.305.564)	(83.621.251)	Despesas de Juros
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(6.965.107)	(1.392.952)	Outros
Receitas Financeiras	4.858.185	6.532.997	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças
Despesas Financeiras	(11.823.292)	(7.925.949)	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição nos Estoques
Outras Despesas Operacionais	(8.912.807)	(4.370.997)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores
Outras Receitas Operacionais	54.324.478	60.715.548	Outros
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Caixa Proveniente das Operações
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Juros Pagos
Lucro (Prejuízo) Operacional	81.774.710	78.494.353	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos
Resultado não Operacional			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais
Saldo da Conta Correção Monetária			Atividades de Investimento
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(7.687.375)	(5.760.723)	Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido
Resultado antes das Tributações/Participações	74.087.335	72.733.630	Compra de Ativo Imobilizado
Provisões para Imposto de Renda	1.883	(724.215)	Recebimento pela venda de Equipamento
Provisões para Contribuição Social	(1.951.855)	(300.856)	Juros Recebidos
Participações e Contribuições	(2.852.000)	(4.120.000)	Dividendos Recebidos
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	69.285.363	67.588.559	Outros
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Atividades de Financiamento
			Recebimento pela Emissão de Ações
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo
			Pagamento de Obrigações por Leasing
			Dividendos Pagos
			Outros
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos
			Caixa e Equivalente no Início do Período
			Caixa e Equivalente no Fim do Período
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	69.285.363	67.588.559	19.082.014
			(2.257.240)
			(19.082.014)
			(14.233.010)
			39.015.133
			15.305.322
			45.431.010
			(23.709.811)
			30.125.688
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
1 - Receitas	1.329.181.260	1.499.145.873	8 - Distribuição do Valor Adicionado
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	1.322.320.781	1.488.309.123	Pessoal e Administradores
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	1.880.627	(1.236.029)	Salários, Vantagens e Encargos
Outras Receitas Operacionais	4.979.852	12.072.779	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	1.119.715.610	1.275.306.636	Plano de Aposentadoria e Pensão
Materiais Consumidos	658.154.220	836.591.181	Plano de Saúde
Custo das Mercadorias para Revenda	139.551.149	143.909.257	Tributos
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	322.010.241	294.806.198	Impostos, Taxas e Contribuições
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	209.465.650	223.839.237	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
4 - Retenções	27.873.079	28.754.213	Participações Governamentais
Depreciação, Amortização e Exaustão	27.873.079	28.754.213	Instituições Financeiras e Fornecedores
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	181.592.571	195.085.024	Juros, Variações Cambiais e Monetárias
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	17.272.739	16.992.457	Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	17.272.739	16.992.457	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Amortização de Agios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores
Aluguéis e Royalties			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	198.865.310	212.077.481	Lucros Retidos
			57.309.593
			61.261.713

LIQUIGÁS DISTRIBUIDORA S.A. - LIQUIGÁS

CNPJ 60.886.413/0001-47

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	AGE.	21/12/2004
Ato/data de constituição:	AGE.	21/12/2004
Ato/data de transferência:		
Endereço: AV. PAULISTA, Nº 1842, 6º ANDAR, CONDOMÍNIO CETENCO PLAZA, TORRE NORTE, BELA VISTA		
CEP: 01310-923 SÃO PAULO (SP) DDD: 11 Tel: 3703-2000		

OBJETIVO

Distribuição, comércio direto ou por representação, industrialização, armazenagem, manipulação, estocagem, engarrafamento, transporte de produtos derivados de petróleo e de seus correlatos, especialmente gás liquefeito, combustíveis, lubrificantes, solventes, asfalto, coque, gás natural e outros produtos afins, bem como de insumos relacionados à indústria do petróleo.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIR. FINANCEIRO/SERVIÇOS	PAULO CESAR CHAVES FURLANETTO
DIR. DE PLANEJAMENTO DE MERCADO	CELSO DA FROTA BRAGA
DIR. GLP ENVASADO	PAOLO DITTA
DIR. DE OPER. E LOGÍSTICA	RICARDO MENDES DE PAULA
DIR. GLP GRANEL	THOMAZ LUCCHINI COUTINHO
DIRETOR PRESIDENTE	ANTONIO RUBENS SILVA SILVINO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	61.562.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	913	2.579		3.492
2009	753	2.538		3.291
2010	783	2.513		3.296
2011	755	2.472		3.227
2012	776	2.512		3.288

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,89	1,89	1,82	1,25
LIQUIDEZ GERAL	2,77	2,94	2,87	3,16
IMOBILIZAÇÃO	0,11	0,11	0,12	0,23
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,36	0,34	0,35	0,32
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,21	0,20	0,15	0,05
MARGEM OPERACIONAL	0,03	0,04	0,03	0,01
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	744	815	851	850

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

LIQUIGÁS DISTRIBUIDORA S.A. - LIQUIGÁS

CNPJ 60.886.413/0001-47

		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	336.553.505	243.426.003	Passivo Circulante	184.434.910	193.996.953
Disponível	82.134.442	14.920.870	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	13.833.672	24.522.990
Valores a Receber	151.699.168	126.067.224	Contas a Pagar/Outros	170.601.238	169.473.963
Estoques	31.400.772	27.269.086			
Ativo Circulante Outros	71.319.123	75.168.823			
Ativo não Circulante	731.876.801	996.296.975	Passivo não Circulante	187.565.002	197.840.666
Realizável a Longo Prazo	80.660.859	193.375.609	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	70.198.407	64.016.140
Valores a Receber	6.173.433	3.259.556	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	74.487.426	190.116.053	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	651.215.942	802.921.366	Outros	117.366.595	133.824.526
Investimentos	16.446.023	16.302.313	Receita Diferida		
Participações Societárias	12.610.800	14.142.510	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
em Controladas					
em Coligadas	12.610.800	14.142.510			
Sociedade de Propósito Especifico					
Outras Participações					
Outros Investimentos	3.835.223	2.159.803			
Imobilizado	544.801.675	648.101.000	Patrimônio Líquido	696.430.394	847.885.359
Intangível	89.968.244	138.518.053	Capital Integralizado	438.142.229	581.431.561
Diferido			Reservas	210.319.671	255.956.097
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros	47.968.494	10.497.701
TOTAL DO ATIVO	1.068.430.306	1.239.722.978	TOTAL DO PASSIVO	1.068.430.306	1.239.722.978

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	3.782.517.832	3.878.870.455	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	141.987.636	67.084.643
Deduções	(1.006.847.799)	(1.111.250.901)	Ajustes por:		
Receita Líquida	2.775.670.033	2.767.619.554	Depreciação	57.739.367	63.000.258
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.957.161.875)	(1.960.612.290)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	818.508.158	807.007.264	Renda de Investimentos	(3.403.800)	(4.182.628)
Outras Receitas (Despesas)	(683.575.037)	(736.532.388)	Despesas de Juros	4.456.034	7.588.743
Despesas Comerciais e Administrativas	(733.276.172)	(759.405.653)	Outros	39.712.508	40.520.573
Recetas (Despesas) Financeiras Líquidas	37.996.096	7.421.950	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	240.491.745	174.011.589
Recetas Financeiras	40.898.713	11.641.229	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(33.894.354)	1.832.931
Despesas Financeiras	(2.902.617)	(4.219.279)	Diminuição nos Estoques	4.133.903	4.131.886
Resultado da Equivalência Patrimonial	3.403.800	4.182.628	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		
Outras Despesas Operacionais	(17.692.677)	(11.238.959)	Outros	(57.283.165)	9.281.963
Outras Receitas Operacionais	25.993.916	22.507.646	Caixa Proveniente das Operações	150.988.129	189.258.169
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(36.411.431)	(22.137.812)
Lucro (Prejuízo) Operacional	134.933.121	70.474.876	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	114.576.698	167.120.357
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	7.054.515	(3.390.233)	Compra de Ativo Imobilizado	(182.033.572)	(184.168.039)
Resultado antes das Tributações/Participações	141.987.636	67.084.643	Recebimento pela venda de Equipamento	25.352.629	26.981.230
Provisões para Imposto de Renda	(25.656.501)	(16.143.733)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(10.754.930)	(5.994.079)	Dividendos Recebidos		2.650.918
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	105.576.205	44.946.831	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(156.680.943)	(154.535.891)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	51.812.395	(3.081.693)
			Pagamento de Obrigações por Leasing	(128.757)	
			Dividendos Pagos	(69.130.357)	(76.716.346)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(17.446.719)	(79.798.039)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	141.685.427	82.134.443
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	82.134.463	14.920.870
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	105.576.205	44.946.831	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(59.550.964)	(67.213.573)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	3.272.801.211	3.237.038.937	8 - Distribuição do Valor Adicionado	627.402.243	588.475.770
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	3.220.674.152	3.217.280.998	Pessoal e Administradores	273.330.520	298.273.622
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(1.732.027)	(2.347.153)	Salários, Vantagens e Encargos	235.713.340	258.217.374
Outras Receitas Operacionais	53.859.086	22.105.092	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	18.218.647	18.720.040
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	2.646.247.876	2.607.103.861	Plano de Aposentadoria e Pensão	3.853.667	5.110.507
Materiais Consumidos	67.621.492	40.604.049	Plano de Saúde	15.544.866	16.225.701
Custo das Mercadorias para Revenda	1.957.161.875	1.960.612.290	Tributos	203.894.408	190.365.998
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	621.464.509	605.887.522	Impostos, Taxas e Contribuições	178.237.474	176.315.885
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	626.553.335	629.935.076	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	25.656.934	14.050.113
4 - Retenções	57.739.367	63.000.258	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	57.739.367	63.000.258	Instituições Financeiras e Fornecedores	44.601.110	54.889.319
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	568.813.968	566.934.818	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	10.314.466	13.667.405
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	58.588.275	21.540.952	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	34.286.644	41.221.914
Res. de Participações em Invest. Relevantes	3.403.800	4.182.628	Acionistas	72.874.587	72.874.587
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	55.014.280	17.182.275	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	72.874.587	21.101.569
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties	170.195	176.049			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	627.402.243	588.475.770	Lucros Retidos	32.701.618	23.845.262

PETROBRAS AMERICA INC. - PAI

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: AUTOR. DESPACH. PRES. REPÚBL. 17/11/1987
 Ato/data de constituição: CERTIFICADO DE AUTORIZAÇÃO 29/12/1987
 Ato/data de transferência:
 Endereço: 10350, Richmond Ave, Suite 1400 TX. 77042 - HOUSTON
 CEP: - Texas - USA DDD: 21 Tel: 2566-3120

OBJETIVO

Qualquer atividade legalmente admitida, inclusive a aquisição, propriedade e operação de direitos de passagem e direitos de operação na plataforma continental externa dos Estados Unidos.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	LUIS CARBONE
CHARMAIN	FERNANDO JOSÉ CUNHA
PRESIDENTE	JOSE ORLANDO MELO DE AZEVEDO
SECRETÁRIO	JOHN P. WARREN JR.

AUDITORIA EXTERNA

NOME	
CNPJ	

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,95	1,23	0,96	1,16
LIQUIDEZ GERAL	1,46	1,50	1,24	1,08
IMOBILIZAÇÃO	0,27	0,32	0,47	0,92
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,68	0,67	0,80	0,92
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,23)	(0,11)	(0,42)	(1,08)
MARGEM OPERACIONAL	(0,09)	(0,05)	(0,12)	(0,06)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS AMERICA INC. - PAI

CNPJ

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	2.133.447.960	3.167.782.353	Passivo Circulante	2.230.870.832
Disponível	308.688.283	290.634.867	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	364.774.612
Valores a Receber	1.194.566.764	1.643.303.748	Contas a Pagar/Outros	1.866.096.220
Estoques	489.219.124	1.060.831.759		
Ativo Circulante Outros	140.973.789	173.011.979	Passivo não Circulante	6.679.768.301
Ativo não Circulante	8.960.039.460	11.226.869.932	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Realizável a Longo Prazo	1.035.923.332	1.032.582.761	Adiantamentos para Aumento de Capital	
Valores a Receber	753.957		Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Realizável a Longo Prazo Outros	1.035.169.375	1.032.582.761	Outros	6.676.707.965
Permanente	7.924.116.128	10.194.287.171	Receita Diferida	3.060.336
Investimentos	6.889.412	5.432.969	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	3.100.797
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações				
Outros Investimentos	6.889.412	5.432.969	Patrimônio Líquido	2.182.848.287
Imobilizado	6.837.127.468	9.405.119.353	Capital Integralizado	6.224.548.830
Intangível	1.080.099.248	783.734.849	Reservas	6.781.035.043
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	(109.061.184)
			Ações em Tesouraria	
TOTAL DO ATIVO	11.093.487.420	14.394.652.285	Prejuízos Acumulados	(3.932.639.359)
			Patrimônio Líquido Outros	(5.662.374.674)
			TOTAL DO PASSIVO	11.093.487.420
				14.394.652.285

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	7.316.461.963	20.659.080.082
Deduções		
Receita Líquida	7.316.461.963	20.659.080.082
Custo de Mercadorias e Serviços	(7.062.007.402)	(20.198.140.325)
Lucro Bruto	254.454.561	460.939.757
Outras Receitas (Despesas)	(1.148.344.249)	(1.239.397.388)
Despesas Comerciais e Administrativas	(107.999.392)	(182.773.396)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(178.405.843)	(292.988.876)
Receitas Financeiras	(90.089.337)	(184.529.519)
Despesas Financeiras	(88.316.506)	(108.459.357)
Resultado da Equivalência Patrimonial	(1.405.754)	(1.982.195)
Outras Despesas Operacionais	(860.533.260)	(54.445.216)
Outras Receitas Operacionais		(436.610.930)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(893.889.688)	(1.215.068.561)
Resultado não Operacional		
Saldo da Conta Correção Monetária		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(1.126.759)	(16.434)
Resultado antes das Tributações/Participações	(895.016.447)	(1.215.084.995)
Provisões para Imposto de Renda	(14.562.877)	10.542.871
Provisões para Contribuição Social		
Participações e Contribuições		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(909.579.324)	(1.204.542.124)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(909.579.324)	(1.204.542.124)

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(895.016.447)	(1.215.084.995)
Ajustes por:		
Depreciação	189.432.528	460.798.485
Perda Cambial	99.315.938	25.131.338
Renda de Investimentos		1.982.196
Despesas de Juros		
Outros	(153.521.210)	671.101.496
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(759.789.191)	(56.071.480)
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(346.001.749)	(327.061.946)
Diminuição nos Estoques	25.948.991	(1.101.726.119)
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	5.577.220	1.762.900.448
Outros	452.283.750	(469.127.600)
Caixa Proveniente das Operações	(621.980.979)	(191.086.697)
Juros Pagos		
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(14.562.877)	11.022.480
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(636.543.856)	(180.064.217)
Atividades de Investimento		
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Compra de Ativo Imobilizado		
Recebimento pela venda de Equipamento		
Juros Recebidos		
Dividendos Recebidos		
Outros	(1.544.199.944)	(2.291.080.037)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(1.544.199.944)	(2.291.080.037)
Atividades de Financiamento		
Recebimento pela Emissão de Ações		
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	1.817.173.363	2.453.090.838
Pagamento de Obrigações por Leasing		
Dividendos Pagos		
Outros		
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	1.817.173.363	2.453.090.838
Caixa e Equivalente no Início do Período	672.258.720	308.688.283
Caixa e Equivalente no Fim do Período	308.688.283	290.634.867
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(363.570.437)	(18.053.416)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	7.316.461.963	20.659.080.085	8 - Distribuição do Valor Adicionado	(627.127.564)	(882.897.105)
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	7.316.461.963	20.659.080.085	Pessoal e Administradores	125.924.604	184.818.422
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	103.457.950	184.818.422
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	7.661.535.116	20.894.666.990	Plano de Aposentadoria e Pensão	8.156.356	
Materiais Consumidos		5.824.996.397	Plano de Saúde	14.310.298	
Custo das Mercadorias para Revenda	6.714.972.709	14.272.531.491	Tributos	42.950.182	58.040.218
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	946.562.407	797.139.102	Impostos, Taxas e Contribuições	33.758.665	27.092.588
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(345.073.153)	(235.586.905)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	9.191.517	
4 - Retenções	189.432.561	460.798.485	Participações Governamentais		30.947.630
Depreciação, Amortização e Exaustão	189.432.561	460.798.485	Instituições Financeiras e Fornecedores	113.576.974	78.786.379
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(534.505.714)	(696.385.390)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	88.316.511	78.786.379
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	(92.621.850)	(186.511.715)	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	25.260.463	
Res. de Participações em Invest. Relevantes	(1.405.754)	(1.982.196)	Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	(91.216.096)	(184.529.519)	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	(627.127.564)	(882.897.105)	Lucros Retidos	(909.579.324)	(1.204.542.124)

PETROBRAS BIOCOMBUSTÍVEL S.A. - PBIO

CNPJ 10.144.628/0001-14

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ATA CA PETROBRAS 1.301 ITEM 10	03/03/2008
Ato/data de constituição:	ESCRITURA CONST. DE SOCIEDADE	16/06/2008
Ato/data de transferência:		
Endereço:	AVENIDA REPUBLICA DO CHILE, N°500 - 30° ANDAR EDIFÍCIO RIO METROPOLITAN	
CEP:	20031-170 RIO DE JANEIRO (RJ)	DDD: 21 Tel: 3321-5891

OBJETIVO

A produção de etanol e biodiesel, bem como de quaisquer outros produtos e atividades correlatos ou afins e a geração de energia elétrica associada às suas operações, podendo também explorar todas essas atividades através da participação em outras sociedades.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIR. DE SUPRIMENTO AGRÍCOLA	JOÃO AUGUSTO ARAÚJO PAIVA
DIR. DE BIODIESEL	ALBERTO OLIVEIRA FONTES JUNIOR
PRESIDENTE DA EMPRESA	MIGUEL SOLDATELLI ROSSETTO
DIR. CORPORATIVO E FINANCEIRO	ANTÔNIO ROBERTO DA SILVA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	2			2
2009	108	116		224
2010	98	177		275
2011	173	183		356
2012	275	107		382

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,99	1,59	1,39	1,36
LIQUIDEZ GERAL	1,77	6,23	3,98	8,98
IMOBILIZAÇÃO	0,04	0,01	0,02	0,02
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,56	0,16	0,25	0,11
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,92)	(0,08)	(0,14)	(0,11)
MARGEM OPERACIONAL	(0,33)	(0,16)	(0,32)	(0,20)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	2.045	1.916	1.697	2.425

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS BIOCOMBUSTÍVEL S.A. - PBIO

CNPJ 10.144.628/0001-14

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	263.331.685	283.179.786	Passivo Circulante	190.096.789	208.559.831
Disponível	20.326.044	15.478.940	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	118.230.410	172.668.883	Contas a Pagar/Outros	190.096.789	208.559.831
Estoques	124.775.231	95.031.963			
Ativo Circulante Outros			Passivo não Circulante	305.146.965	31.505.132
Ativo não Circulante	1.708.544.261	1.872.906.205	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	32.195.297	32.619.552	Adiantamentos para Aumento de Capital	304.964.072	30.179.335
Valores a Receber	32.195.297	32.619.552	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros	182.893	1.325.797
Permanente	1.676.348.964	1.840.286.653	Receita Diferida		
Investimentos	1.580.815.996	1.726.055.868	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas	1.580.815.996	1.726.055.868			
em Coligadas	580.782.349	591.695.271	Patrimônio Líquido	1.476.632.192	1.916.021.028
Sociedade de Propósito Específico	1.000.033.647	1.134.360.597	Capital Integralizado	1.902.391.363	2.585.504.780
Outras Participações			Reservas		
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial	(12.081.013)	(37.662.665)
Imobilizado	92.536.880	112.685.981	Ações em Tesouraria		
Intangível	51.948	45.475	Prejuízos Acumulados	(393.272.366)	(609.883.390)
Diferido	2.944.140	1.499.329	Patrimônio Líquido Outros	(20.405.792)	(21.937.697)
TOTAL DO ATIVO	1.971.875.946	2.156.085.991	TOTAL DO PASSIVO	1.971.875.946	2.156.085.991

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	650.533.263	1.064.975.508	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(208.024.694)	(216.611.024)
Deduções	(115.083.829)	(170.309.381)	Ajustes por:		
Receita Líquida	535.449.434	894.666.127	Depreciação	6.353.111	7.120.740
Custo de Mercadorias e Serviços	(566.786.169)	(924.542.556)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	(31.336.735)	(29.876.429)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(176.687.959)	(186.652.132)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(110.802.513)	(125.057.951)	Outros	46.599.662	59.806.054
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	2.545.404	(713.090)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(155.071.921)	(149.684.230)
Receitas Financeiras	3.680.028	2.000.568	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(83.210.168)	(47.928.850)
Despesas Financeiras	(1.134.624)	(2.713.658)	Diminuição nos Estoques	(34.066.111)	14.927.986
Resultado da Equivalência Patrimonial	(4.383.054)	(51.643.650)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(5.748.378)	20.682.233
Outras Despesas Operacionais	(63.384.186)	(9.237.441)	Outros	69.562.594	(2.222.288)
Outras Receitas Operacionais	(663.610)		Caixa Proveniente das Operações	(208.533.984)	(164.225.149)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(208.024.694)	(216.528.561)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(208.533.984)	(164.225.149)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	(466.350.285)	(223.132.079)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		(82.463)	Compra de Ativo Imobilizado	(25.953.562)	(25.807.405)
Resultado antes das Tributações/Participações	(208.024.694)	(216.611.024)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(14.498)	(11.150)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(208.024.694)	(216.611.024)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(492.318.345)	(248.950.634)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	506.491.122	683.113.416
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	201.782.705	(274.784.422)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	708.273.827	408.328.994
			Caixa e Equivalente no Início do Período	12.904.231	20.325.729
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	20.325.729	15.478.940
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(208.024.694)	(216.611.024)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	7.421.498	(4.846.789)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	650.446.498	1.064.828.186	8 - Distribuição do Valor Adicionado	32.795.625	(51.147.265)
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	650.533.263	1.064.975.508	Pessoal e Administradores	84.795.293	98.540.480
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		(181.089)	Salários, Vantagens e Encargos	84.352.788	94.213.635
Outras Receitas Operacionais	(86.765)	33.767	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		1.940.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	611.505.375	1.059.642.912	Plano de Aposentadoria e Pensão		725.054
Materiais Consumidos	43.232.401	646.204.158	Plano de Saúde	442.505	1.661.791
Custo das Mercadorias para Revenda	374.039.211	147.863.071	Tributos	124.308.265	31.941.593
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	194.233.763	265.575.683	Impostos, Taxas e Contribuições	124.308.265	31.941.593
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	38.941.123	5.185.274	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	6.347.261	7.120.740	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	6.347.261	7.120.740	Instituições Financeiras e Fornecedores	31.716.761	34.981.686
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	32.593.862	(1.935.466)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	416.153	3.227.404
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	201.763	(49.211.799)	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	31.300.608	31.754.282
Res. de Participações em Invest. Relevantes	(4.384.028)	(32.953.964)	Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	4.585.791	2.431.851	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios		(18.689.686)	Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	32.795.625	(51.147.265)	Lucros Retidos	(208.024.694)	(216.611.024)

PETROBRAS BOLIVIA INVERSIONES Y SERVICIOS S.A. - PEBIS

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ESTATUTO 13/10/2000
 Ato/data de constituição: ESTATUTO 13/10/2000
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. Leigue Castelo nº 1700-Edifício Centro Empres.Equipetrol Ed.Centro Empresarial Equipetrol - Bolivia
 CEP: - STA CRUZ DE LA SIERRA-BO DDD: 21 Tel: 2534-4477

OBJETIVO

Realizar investimentos e prestar serviços por conta própria ou através de terceiros ou associada, a terceiros, na Bolívia ou no Exterior.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR SUPLENTE	MARIA PATRICIA VIERA DE LANDIVAR
DIRETOR	CARLOS EDUARDO CALVAO BRUST
VICE-PRESIDENTE	CLAUDIO CASTEJON
PRESIDENTE	JOSÉ CARLOS VILAR AMIGO
DIRETOR SUPLENTE	GUSTAVO ALBERTO MAS
DIRETOR SUPLENTE	HUGO PEREDO ROMAN

AUDITORIA EXTERNA

NOME
CNPJ

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,36	1,25	1,32	1,03
LIQUIDEZ GERAL	1,67	1,85	2,02	2,52
IMOBILIZAÇÃO	0,34	0,32	0,35	0,23
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,60	0,54	0,50	0,40
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,14	0,23	0,18	0,19
MARGEM OPERACIONAL	0,21	0,42	0,36	0,45
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS BOLIVIA INVERSIONES Y SERVICIOS S.A. - PEBIS

CNPJ

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	484.524.213	520.963.194	Passivo Circulante	366.308.492	506.047.404
Disponível	35.881.940	53.923.040	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	381.151.854	404.067.225	Contas a Pagar/Outros	366.308.492	506.047.404
Estoques	32.054.724	39.485.864			
Ativo Circulante Outros	35.435.695	23.487.065			
Ativo não Circulante	1.083.302.246	1.250.062.000	Passivo não Circulante	409.877.068	195.511.652
Realizável a Longo Prazo	277.173.389	249.575.462	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	281.370.000	61.305.000
Valores a Receber	267.008.115	202.043.708	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	10.165.274	47.531.754	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	806.128.857	1.000.486.538	Outros	128.507.068	134.206.652
Investimentos	122.105.638	142.784.515	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos	122.105.638	142.784.515			
Imobilizado	642.344.004	843.908.514	Patrimônio Líquido	791.640.899	1.069.466.138
Intangível	41.679.215	13.793.509	Capital Integralizado	17.893	19.307
Diferido			Reservas	6.973	862.615.290
			Ajustes de Avaliação Patrimonial	16.841.938	
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		206.831.541
			Patrimônio Líquido Outros	774.774.095	
TOTAL DO ATIVO	1.567.826.459	1.771.025.194	TOTAL DO PASSIVO	1.567.826.459	1.771.025.194

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	389.617.160	463.907.304	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	174.105.156	245.468.897
Deduções	(63.702.183)	(83.195.402)	Ajustes por:		
Receita Líquida	325.914.977	380.711.902	Depreciação	33.789.306	72.067.891
Custo de Mercadorias e Serviços	(77.922.936)	(127.321.102)	Perda Cambial	5.071.527	3.853.353
Lucro Bruto	247.992.041	253.390.800	Renda de Investimentos		(15.426.150)
Outras Receitas (Despesas)	(66.442.352)	(10.021.251)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(16.290.667)	(17.210.339)	Outros		(3.784.567)
Receltas (Despesas) Financeiras Líquidas	(1.674.040)	(191.352)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	212.965.989	302.179.424
Receltas Financeiras	4.588.399	7.287.252	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	3.013.967	(86.289.982)
Despesas Financeiras	(6.262.439)	(7.478.604)	Diminuição nos Estoques	(2.039.978)	(4.366.738)
Resultado da Equivalência Patrimonial	11.872.293	15.519.435	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(29.391.593)	222.852.829
Outras Despesas Operacionais	(60.364.538)	(8.138.995)	Outros	142.807.452	(50.432.536)
Outras Receitas Operacionais	14.600		Caixa Proveniente das Operações	327.355.837	383.942.997
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas	(5.124.684)		Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(31.960.056)	(38.637.356)
Lucro (Prejuízo) Operacional	176.425.005	243.369.549	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	295.395.781	345.305.641
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		(182.036.452)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(2.319.849)	2.099.348	Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	174.105.156	245.468.897	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(31.960.056)	(38.637.356)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		6.088.526
Participações e Contribuições			Outros	(203.741.410)	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	142.145.100	206.831.541	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(203.741.410)	(175.947.926)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	(62.994.908)	
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		(151.316.615)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(62.994.908)	(151.316.615)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	7.222.477	35.881.940
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	35.881.940	53.923.040
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	28.659.463	18.041.100
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	142.145.100	206.831.541			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	593.810.788	463.907.304	8 - Distribuição do Valor Adicionado	419.322.033	474.048.519
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	389.617.160	463.907.304	Pessoal e Administradores	82.546.976	35.825.934
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	82.546.976	35.825.934
Outras Receitas Operacionais	204.193.628		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	225.920.169	45.105.284	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Material Consumidos	4.078.880	6.560.232	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	97.781.514	123.937.383
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	221.841.289	38.545.052	Impostos, Taxas e Contribuições	105.833.445	118.263.285
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	367.890.619	418.802.020	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	(8.051.931)	5.378.806
4 - Retenções	35.361.894	72.067.891	Participações Governamentais		295.292
Depreciação, Amortização e Exaustão	35.361.894	72.067.891	Instituições Financeiras e Fornecedores	96.863.043	107.453.662
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	332.528.725	346.734.129	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	95.604.404	107.453.662
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	86.793.308	127.314.390	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	1.258.639	
Res. de Participações em Invest. Relevantes	(11.872.293)	14.844.151	Acionistas	(14.600)	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	98.665.601	109.278.636	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Agios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	(14.600)	
Aluguéis e Royalties		3.191.603			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	419.322.033	474.048.519	Lucros Retidos	142.145.100	206.831.540

PETROBRAS COLOMBIA LIMITED - PEC

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ESTATUTO	02/07/1984
Ato/data de constituição:	ESTATUTO	02/07/1984
Ato/data de transferência:		
Endereço:	101 Wigmore Street W1U 1QU	
CEP:	LONDON - INGLATERRA	DDD: 4420 Tel: 7467-2560

OBJETIVO

Desenvolver atividades nas diversas áreas da indústria do petróleo.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	JOSÉ CARLOS VILAR AMIGO
DIRETOR	FREDERICO LUIZ JUNQUEIRA
DIRETOR	LUIZ OCTAVIO DE AZEVEDO COSTA
DIRETOR	MAURO DA SILVA PEREIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	
CNPJ	

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,22	1,90	0,92	1,44
LIQUIDEZ GERAL	2,73	4,60	3,91	5,76
IMOBILIZAÇÃO	0,92	0,79	0,84	0,70
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,37	0,22	0,26	0,17
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,11	0,17	0,14	0,07
MARGEM OPERACIONAL	0,22	0,43	0,26	0,10
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS COLOMBIA LIMITED - PEC

CNPJ

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00		
	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	375.898.291	407.613.685	Passivo Circulante	409.186.488	283.428.956
Disponível	182.015.199	133.443.949	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	77.076.027	
Valores a Receber	102.442.552	113.798.309	Contas a Pagar/Outros	332.110.461	283.428.956
Estoques	25.311.806	60.685.671			
Ativo Circulante Outros	66.128.734	99.685.756	Passivo não Circulante	74.673.669	62.567.845
Ativo não Circulante	1.515.918.199	1.584.475.586	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	1.176.060.359	1.149.744.879	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	1.166.450.704	1.135.798.682	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	9.609.655	13.946.197	Outros	74.673.669	62.567.845
Permanente	339.857.840	434.730.707	Receita Diferida		
Investimentos	2.158		Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Especifico Outras Participações					
Outros Investimentos	2.158		Patrimônio Líquido	1.407.956.333	1.646.092.470
Imobilizado	339.855.682	434.730.707	Capital Integralizado	81.005.568	88.247.616
Intangível			Reservas		1.444.667.818
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	23.264.348	
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		113.177.036
			Patrimônio Líquido Outros	1.303.686.417	
TOTAL DO ATIVO	1.891.816.490	1.992.089.271	TOTAL DO PASSIVO	1.891.816.490	1.992.089.271

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA			
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	746.859.676	1.133.022.384	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	284.795.615	165.244.513
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida	746.859.676	1.133.022.384	Depreciação	53.875.382	85.593.763
Custo de Mercadorias e Serviços	(428.021.959)	(776.654.266)	Perda Cambial	66.891.594	13.451.008
Lucro Bruto	318.837.717	356.368.118	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(36.175.002)	(181.761.311)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(8.064.005)	(14.266.819)	Outros	(2.069.348)	95.208.248
Recetas (Despesas) Financeiras Líquidas	(6.263.887)	(3.438.356)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	403.493.243	359.497.532
Recetas Financeiras	1.034.643	1.370.523	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(41.250.346)	138.946.739
Despesas Financeiras	(7.298.530)	(4.808.879)	Diminuição nos Estoques	(7.081.670)	(31.670.215)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	102.903.561	(27.797.822)
Outras Despesas Operacionais	(60.445.225)	(188.149.335)	Outros	38.094.064	(106.712.615)
Outras Receitas Operacionais	38.598.115	24.093.199	Caixa Proveniente das Operações	496.158.852	332.263.819
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas	(635.626)		Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(90.769.025)	(52.067.478)
Lucro (Prejuízo) Operacional	282.027.089	174.606.807	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	405.389.827	280.196.141
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	2.768.526	(9.362.294)	Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	284.795.615	165.244.513	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(90.769.025)	(52.067.478)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(156.057.093)	(252.972.896)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	194.026.590	113.177.035	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(156.057.093)	(252.972.896)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reverso dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	(209.287.943)	(75.794.495)
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(209.287.943)	(75.794.495)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	141.970.408	182.015.199
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	182.015.199	133.443.949
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	194.026.590	113.177.035	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	40.044.791	(48.571.250)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	785.457.791	1.106.767.039	8 - Distribuição do Valor Adicionado	350.571.611	350.795.203
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.	746.859.676	1.133.022.384	Pessoal e Administradores	(31.091.983)	46.165.545
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	(31.091.983)	46.165.545
Outras Receitas Operacionais	38.598.115	(26.255.345)	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	473.641.688	804.499.022	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	90.769.025	50.012.581
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	473.641.688	804.499.022	Impostos, Taxas e Contribuições	97.457.399	54.511.242
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	311.816.103	302.268.017	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	(6.688.374)	(4.555.678)
4 - Retenções	53.981.485	85.593.763	Participações Governamentais		57.017
Depreciação, Amortização e Exaustão	53.981.485	85.593.763	Instituições Financeiras e Fornecedores	96.867.979	141.440.042
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	257.834.618	216.674.254	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	96.867.979	141.440.042
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	92.736.993	134.120.949	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial			Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios	92.736.993	134.120.949	Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	350.571.611	350.795.203	Lucros Retidos	194.026.590	113.177.035

PETROBRAS COMERCIALIZADORA DE ENERGIA LTDA. - PCEL

CNPJ 05.195.759/0001-90

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: INSTR. PART. DE CONSTITUIÇÃO 16/05/2002
 Ato/data de constituição: INSTR. PART. DE CONSTITUIÇÃO 16/05/2002

Ato/data de transferência:

Endereço: AV. ALMIRANTE BARROSO, 81 - 31º ANDAR CENTRO

CEP: 20031-004 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3229-4250

OBJETIVO

O comércio, a importação e a exportação de energia elétrica e de vapor d'água, bem como de produtos das indústrias de geração e cogeração de energia elétrica em geral; e também a prestação de serviços técnicos e administrativos relacionados com as aludidas atividades, sendo-lhe facultada a participação no capital de outras sociedades, respeitadas as normas e os regulamentos que lhe forem aplicáveis.

DIRETORIA

CARGO	NOME
ADMINISTRADOR	MARCELO ROMAS REBELLO PINNA
ADMINISTRADOR GERAL	JORGE LUIZ DE SOUZA
ADMINISTRADOR	DANIEL LIMA DE OLIVEIRA
ADMINISTRADOR	LEONARDO SANTOS FERREIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	99,913	99,913
PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO	0,087	0,087

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,79	2,86	2,84	2,83
LIQUIDEZ GERAL	1,79	2,90	2,88	2,87
IMOBILIZAÇÃO		0,02	0,02	0,02
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,56	0,35	0,35	0,35
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,73	0,51	0,17	0,10
MARGEM OPERACIONAL	0,21	0,20	0,06	0,03
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS COMERCIALIZADORA DE ENERGIA LTDA. - PCEL

CNPJ 05.195.759/0001-90

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	407.919.311	388.669.986	Passivo Circulante	143.546.359	137.455.727
Disponível	324.796.736	305.403.618	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	81.779.181	82.910.788	Contas a Pagar/Outros	143.546.359	137.455.727
Estoques					
Ativo Circulante Outros	1.343.394	355.580			
Ativo não Circulante	5.870.341	5.938.916	Passivo não Circulante		
Realizável a Longo Prazo	5.870.341	5.938.916	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber			Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	5.870.341	5.938.916	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros		
Permanente			Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas					
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizado					
Intangível					
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	413.789.652	394.608.902	TOTAL DO PASSIVO	413.789.652	394.608.902

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	791.281.871	752.294.208
Deduções	(88.629.805)	(86.263.326)
Receita Líquida	702.652.066	666.030.882
Custo de Mercadorias e Serviços	(663.254.241)	(647.645.787)
Lucro Bruto	39.397.825	18.385.095
Outras Receitas (Despesas)	28.515.435	20.994.161
Despesas Comerciais e Administrativas	(2.527.394)	(2.758.683)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	31.044.563	23.754.742
Receitas Financeiras	44.158.152	23.765.289
Despesas Financeiras	(13.113.589)	(10.547)
Resultado da Equivalência Patrimonial		
Outras Despesas Operacionais	(1.734)	(1.898)
Outras Receitas Operacionais		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	67.913.260	39.379.256
Resultado não Operacional		
Saldo da Conta Correção Monetária		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		(1.684.772)
Resultado antes das Tributações/Participações	67.913.260	37.694.484
Provisões para Imposto de Renda	(16.969.562)	(9.411.321)
Provisões para Contribuição Social	(5.938.738)	(3.396.716)
Participações e Contribuições		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	45.004.960	24.886.447
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	45.004.960	24.886.447

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	67.913.260	37.694.484
Ajustes por:		
Depreciação		
Perda Cambial		
Renda de Investimentos		
Despesas de Juros		1.739.599
Outros		
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	67.913.260	39.434.083
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		(264.620)
Diminuição nos Estoques		
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		800.437
Outros	5.682.488	(2.112.923)
Caixa Proveniente das Operações	73.595.748	37.856.977
Juros Pagos		
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(22.908.300)	(12.808.037)
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	50.687.448	25.048.940
Atividades de Investimento		
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Compra de Ativo Imobilizado		
Recebimento pela venda de Equipamento		
Juros Recebidos		
Dividendos Recebidos		
Outros		
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		
Atividades de Financiamento		
Recebimento pela Emissão de Ações		
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
Pagamento de Obrigações por Leasing		
Dividendos Pagos	(192.882.790)	(44.442.057)
Outros		
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(192.882.790)	(44.442.057)
Caixa e Equivalente no Início do Período	466.992.077	324.796.735
Caixa e Equivalente no Fim do Período	324.796.735	305.403.618
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(142.195.342)	(19.393.117)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	791.281.871	752.294.208	8 - Distribuição do Valor Adicionado	169.658.388	125.657.603
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	791.281.871	752.294.208	Pessoal e Administradores		
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	665.781.635	650.401.894	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	663.254.241	647.645.787	Tributos	111.539.838	99.073.260
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	2.527.394	2.756.107	Impostos, Taxas e Contribuições	95.723.972	99.073.260
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	125.500.236	101.892.314	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	338.060	
4 - Retenções			Participações Governamentais	15.477.806	
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores	13.113.590	1.697.896
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	125.500.236	101.892.314	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	13.113.590	1.697.896
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	44.158.152	23.765.289	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	44.158.152	23.765.289	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Agios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	169.658.388	125.657.603	Lucros Retidos	45.004.960	24.886.447

PETROBRAS DISTRIBUIDORA S.A. - BR

CNPJ 34.274.233/0001-02

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ASSEMBL DE ACION. DA PETROBRAS 27/07/1971
 Ato/data de constituição: ATA DA ASSEMBL. DE CONSTITUIÇÃO 12/11/1971
 Ato/data de transferência:
 Endereço: RUA GAL. CANABARRO, Nº 500, 16º ANDAR MARACANÃ
 CEP: 20271-900 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3876-4000

OBJETIVO

A distribuição, o transporte de produtos, o comércio, o beneficiamento e a industrialização de derivados de petróleo e outros combustíveis, a exploração de lojas de conveniências em postos de serviços, as atividades de importação e exportação e a comercialização de todas as formas de energia, produtos químicos e asfaltos, bem como a prestação de serviços correlatos.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIR. DE OPERAÇÕES E LOGÍSTICA	JOSÉ ZONIS
DIR. FINANCEIRO	NESTOR CUÑAT CERVERÓ
PRESIDENTE	JOSÉ LIMA DE ANDRADE NETO
DIR. REDE DE POSTOS DE SERVIÇO	LUIZ CLAUDIO CASEIRA SANCHES
DIR. DE MERCADO CONSUMIDOR	ANDURTE DE BARROS DUARTE FILHO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE COOPERS
CNPJ	61.562.112/0002-01

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	1.932	1.485	124	3.541
2009	2.529	1.637	180	4.346
2010	2.690	1.726		4.416
2011	2.763	1.747		4.510
2012	2.757	1.738		4.495

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,95	2,00	1,82	1,48
LIQUIDEZ GERAL	2,58	2,86	2,66	2,50
IMOBILIZAÇÃO	0,23	0,22	0,23	0,45
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,39	0,35	0,38	0,40
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,19	0,15	0,13	0,18
MARGEM OPERACIONAL	0,02	0,02	0,01	0,02
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	14.518	14.684	15.963	17.170

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS DISTRIBUIDORA S.A. - BR

CNPJ 34.274.233/0001-02

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	8.547.852.323	7.680.992.911	Passivo Circulante	4.707.863.725	5.195.878.898
Disponível	455.667.117	659.031.323	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	201.785.060	16.871.356
Valores a Receber	5.029.010.654	4.020.277.993	Contas a Pagar/Outros	4.506.078.665	5.179.007.542
Estoques	1.966.705.772	1.838.114.701			
Ativo Circulante Outros	1.096.468.780	1.163.568.894			
Ativo não Circulante	7.610.196.382	9.571.973.039	Passivo não Circulante	1.355.503.831	1.699.058.108
Realizável a Longo Prazo	2.352.338.705	4.668.112.150	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		100.587.486
Valores a Receber	1.055.447.574	3.392.716.112	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	1.296.891.131	1.275.396.038	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	140.535.760	124.790.807
Permanente	5.257.857.677	4.903.860.889	Outros	1.174.038.079	1.438.739.578
Investimentos	917.618.495	179.896.582	Receita Diferida	40.929.992	34.940.237
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	915.647.073	178.202.031	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico	61.468.428	62.200.715			
Outras Participações	3.839.406	4.768.575			
Outros Investimentos	1.971.422	1.694.551			
Imobilizado	3.820.186.190	4.284.585.100			
Intangível	520.052.992	439.379.207			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	16.158.048.705	17.252.965.950	TOTAL DO PASSIVO	16.158.048.705	17.252.965.950

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	87.412.463.704	94.881.902.579	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	2.064.444.596	3.028.874.944
Deduções	(16.169.735.958)	(17.572.730.506)	Ajustes por:		
Receita Líquida	71.242.727.746	77.309.172.073	Depreciação	301.856.032	330.240.588
Custo de Mercadorias e Serviços	(65.976.795.097)	(70.746.475.232)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	5.265.932.649	6.562.696.350	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(3.179.032.307)	(3.553.979.492)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(3.312.094.998)	(3.646.424.467)	Outros	(563.923.053)	(722.739.481)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	191.311.766	266.947.325	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	1.802.177.575	2.636.376.051
Receitas Financeiras	295.786.189	448.003.616	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(1.552.600.248)	(1.665.053.743)
Despesas Financeiras	(104.474.423)	(181.056.291)	Diminuição nos Estoques	(333.284.566)	(128.679.175)
Resultado da Equivalência Patrimonial	102.060.410	42.953.547	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	64.906.656	236.416.962
Outras Despesas Operacionais	(500.821.985)	(567.609.063)	Outros	1.063.604.624	(476.756)
Outras Receitas Operacionais	340.512.500	350.153.166	Caixa Proveniente das Operações	1.043.904.041	1.335.941.689
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(204.880.642)	1.16.255.921
Lucro (Prejuízo) Operacional	2.086.900.342	3.008.716.858	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	839.023.399	3.652.917.610
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(22.455.746)	20.158.086	Compra de Ativo Imobilizado	(791.245.176)	(842.206.530)
Resultado antes das Tributações/Participações	2.064.444.596	3.028.874.944	Recebimento pela venda de Equipamento	25.068.050	22.384.517
Provisões para Imposto de Renda	(509.350.928)	(784.840.845)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(187.681.753)	(289.239.008)	Dividendos Recebidos	73.701.910	76.420.261
Participações e Contribuições	(100.000.000)	(64.165.000)	Outros	(5.880.437)	(26.378.030)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	1.267.411.915	1.890.630.091	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(698.355.653)	(769.779.782)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	187.000.000	115.523.325
			Pagamento de Obrigações por Leasing	(33.293.505)	(35.272.686)
			Dividendos Pagos	(479.624.017)	(556.057.945)
			Outros	(203.246.315)	
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(325.917.522)	(679.053.621)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	640.916.892	455.667.116
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	455.667.116	659.031.323
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(185.249.776)	203.364.207

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	87.975.086.032	95.553.982.648	8 - Distribuição do Valor Adicionado	16.005.937.849	18.626.793.827
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	87.412.463.704	94.881.902.579	Pessoal e Administradores	1.056.552.050	1.195.975.680
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(107.922.763)	(15.326.572)	Salários, Vantagens e Encargos	727.927.683	781.460.693
Outras Receitas Operacionais	670.545.091	687.406.641	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	100.000.000	64.165.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	72.285.732.668	77.348.083.477	Plano de Aposentadoria e Pensão	89.668.110	122.662.609
Materiais Consumidos			Plano de Saúde	138.956.257	227.687.378
Custo das Mercadorias para Revenda	65.915.010.156	70.448.104.520	Tributos	13.293.669.279	15.033.266.670
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	6.370.722.512	6.899.978.957	Impostos, Taxas e Contribuições	13.344.553.381	15.055.017.305
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	15.689.353.364	18.205.899.171	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	(50.884.102)	(21.750.635)
4 - Retenções	301.656.032	330.240.588	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	301.656.032	330.240.588	Instituições Financeiras e Fornecedores	388.304.605	506.921.386
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	15.387.697.332	17.875.658.583	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	161.807.440	224.219.664
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	618.240.517	751.135.244	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	226.497.165	282.701.722
Res. de Participações em Invest. Relevantes	107.084.378	49.128.869	Acionistas	301.010.330	449.024.647
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	330.663.459	511.325.075	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	301.010.330	449.024.647
Amortização de Ágios e Deságios	(5.023.968)	(6.175.322)	Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties	185.516.648	196.856.622			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	16.005.937.849	18.626.793.827	Lucros Retidos	966.401.585	1.441.605.444

PETROBRAS EUROPE LIMITED - PEL

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	MEMORANDUM ARTICLES OF ASSOCIA	04/05/2001
Ato/data de constituição:	MEMORANDUM 04/05/2001	04/05/2001
Ato/data de transferência:		
Endereço:	5TH FLOOR 93 WIGMORE STREET W1N 1HH	
CEP:	LONDON - INGLATERRA	DDD: 21 Tel: 2534-1460

OBJETIVO

Exercer as atividades que consistem na prestação de serviços de consultoria e negociação das condições de fornecimento de petróleo e produtos derivados para a PIFCo e PETROBRAS.

DIRETORIA

CARGO	NOME
CHAIRMAN	JACQUELINE DE LIMA CASTRO CAMPOS
DIRECTOR	GUILHERME PONTES GALVÃO FRANÇA
DIRECTOR	RICARDO PEREIRA PEIXOTO
DIRECTOR	DANIEL LIMA DE OLIVEIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	13	32		45
2009	13	37		50
2010	20	35		55
2011	20	35		55

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,97	2,36	2,85	6,99
LIQUIDEZ GERAL	2,31	2,53	2,98	7,43
IMOBILIZAÇÃO				
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,43	0,40	0,34	0,13
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,40	0,37	0,04	0,18
MARGEM OPERACIONAL	0,08	0,08	0,03	0,06
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	625	777	274	1.386

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS EUROPE LIMITED - PEL

CNPJ

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	17.432.042	13.813.342	Passivo Circulante	6.119.760
Disponível	4.104.471	6.444.901	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	1.977.141
Valores a Receber	10.113.651	4.839.268	Contas a Pagar/Outros	6.119.760
Estoques				
Ativo Circulante Outros	3.213.920	2.529.173		
Ativo não Circulante	786.218	876.691	Passivo não Circulante	
Realizável a Longo Prazo			Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber			Adiantamentos para Aumento de Capital	
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	786.218	876.691	Outros	
Investimentos			Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Específico				
Outras Participações				
Outros Investimentos				
Imobilizado	786.218	876.691	Patrimônio Líquido	12.098.500
Intangível			Capital Integralizado	1.226.100
Diferido			Reservas	9.168.745
			Ajustes de Avaliação Patrimonial	50.958
			Ações em Tesouraria	
			Prejuízos Acumulados	
			Patrimônio Líquido Outros	10.922.062
TOTAL DO ATIVO	18.218.260	14.690.033	TOTAL DO PASSIVO	18.218.260
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	15.083.892	38.121.574	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	781.200
Deduções			Ajustes por:	
Receita Líquida	15.083.892	38.121.574	Depreciação	106.241
Custo de Mercadorias e Serviços	(13.709.800)	(35.603.961)	Perda Cambial	(1.606.874)
Lucro Bruto	1.374.092	2.517.613	Renda de Investimentos	
Outras Receitas (Despesas)	(3.836)	(6.648)	Despesas de Juros	
Despesas Comerciais e Administrativas			Outros	
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(3.836)	(6.648)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(719.433)
Receitas Financeiras			Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(1.207.413)
Despesas Financeiras	(3.836)	(6.648)	Diminuição nos Estoques	
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	2.264.832
Outras Despesas Operacionais			Outros	(131.694)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	206.292
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(356.210)
Lucro (Prejuízo) Operacional	1.370.256	2.510.965	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(149.918)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(589.056)	503.576	Compra de Ativo Imobilizado	
Resultado antes das Tributações/Participações	781.200	3.014.541	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Imposto de Renda	(356.210)	(696.494)	Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições			Outros	(21.442)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	424.990	2.318.047	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(21.442)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	
			Pagamento de Obrigações por Leasing	
			Dividendos Pagos	(2.664.089)
			Outros	
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(2.664.089)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	4.275.831
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	4.104.471
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(171.360)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	424.990	2.318.047		2.340.430
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas	15.083.892	38.121.574	8 - Distribuição do Valor Adicionado	2.545.919
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	15.083.892	38.121.574	Pessoal e Administradores	1.171.824
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	1.132.088
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	12.279.765	20.288.999	Plano de Aposentadoria e Pensão	24.088
Materiais Consumidos			Plano de Saúde	15.648
Custo das Mercadorias para Revenda	12.279.765	18.731.112	Tributos	356.209
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.		1.557.887	Impostos, Taxas e Contribuições	356.209
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	2.804.127	17.832.575	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	
4 - Retenções	258.208	288.204	Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão	258.208	288.204	Instituições Financeiras e Fornecedores	592.896
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	2.545.919	17.544.371	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	592.896
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência		481.665	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial		481.665	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties				
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	2.545.919	18.026.036	Lucros Retidos	424.990
				2.318.047

PETROBRAS FINANCE LIMITED - PFL

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	MEMORANDUM ARTICLES OF ASSOCIA	25/10/2001
Ato/data de constituição:	MEMORANDUM 25/10/2001	25/10/2001
Ato/data de transferência:		
Endereço:	MARY STREET, P.O.BOX 908 GT, GEORGETOWN GRAND CAYMAN	
CEP:	ILHAS CAYMAN	DDD: 21 Tel: 2534-1460

OBJETIVO

Adquirir óleo combustível e óleo à granel da PETROBRAS e comercializar esses produtos no mercado internacional, a fim de gerar recebíveis de exportação para garantir o financiamento de recebíveis futuros, assim como gerar fluxos de caixa adicionais em conexão com o programa de pagamento antecipado de exportação da companhia.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRECTOR	THEODORE MARSHALL HELMS
CHAIRMAN	DANIEL LIMA DE OLIVEIRA
DIRECTOR	ROLDÃO DE PAULA FREITAS

AUDITORIA EXTERNA

NOME
CNPJ

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE COMPANY - PIFCo	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,02	1,01	0,87	2,82
LIQUIDEZ GERAL	1,02	1,01	0,87	0,05
IMOBILIZAÇÃO	17,41	12,83	(0,00)	(0,00)
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,99	0,99	1,15	19,91
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,02	0,00	3,67	(0,01)
MARGEM OPERACIONAL	0,00	0,00		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS FINANCE LIMITED - PFL

CNPJ

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011 2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	65.067.052	537.119	Passivo Circulante	74.791.128
Disponível	58.593.107	537.119	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	190.634
Valores a Receber			Contas a Pagar/Outros	74.791.128
Estoques				
Ativo Circulante Outros	6.473.945			
Ativo não Circulante			Passivo não Circulante	10.505.421
Realizável a Longo Prazo			Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	10.505.421
Valores a Receber			Adiantamentos para Aumento de Capital	
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente			Outros	
Investimentos			Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Específico				
Outras Participações				
Outros Investimentos				
Imobilizado				
Intangível				
Diferido				
TOTAL DO ATIVO	65.067.052	537.119	TOTAL DO PASSIVO	65.067.052 537.119

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(35.711.316) 122.046
Deduções		Ajustes por:	
Receita Líquida		Depreciação	
Custo de Mercadorias e Serviços		Perda Cambial	8.075.854 2.545.974
Lucro Bruto		Renda de Investimentos	
Outras Receitas (Despesas)	(35.711.316) 122.046	Despesas de Juros	
Despesas Comerciais e Administrativas	(129.917) (49.530)	Outros	3.393.674
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(51.885.085) (258.937)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(24.241.788) 2.668.020
Receitas Financeiras	10.582.294 29.666	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	
Despesas Financeiras	(62.467.379) (288.603)	Diminuição nos Estoques	
Resultado da Equivalência Patrimonial		Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	
Outras Despesas Operacionais		Outros	534.882.854 (70.772.403)
Outras Receitas Operacionais	16.303.686 430.513	Caixa Proveniente das Operações	510.641.066 (68.104.383)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		Juros Pagos	(61.895.781)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	
Lucro (Prejuízo) Operacional	(35.711.316) 122.046	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	448.745.285 (68.104.383)
Resultado não Operacional		Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária		Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		Compra de Ativo Imobilizado	
Resultado antes das Tributações/Participações	(35.711.316) 122.046	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Imposto de Renda		Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social		Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições		Outros	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(35.711.316) 122.046	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		Recebimento pela Emissão de Ações	
		Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	10.048.395
		Pagamento de Obrigações por Leasing	
		Dividendos Pagos	
		Outros	(441.329.000)
		Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(441.329.000) 10.048.395
		Caixa e Equivalente no Início do Período	51.176.822 58.593.107
		Caixa e Equivalente no Fim do Período	58.593.107 537.119
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(35.711.316) 122.046	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	7.416.285 (58.055.988)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	4.030.668.692	430.513	8 - Distribuição do Valor Adicionado	26.837.697	410.649
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac. Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Pessoal e Administradores		
Outras Receitas Operacionais	4.030.668.692	430.513	Salários, Vantagens e Encargos		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	4.030.849.527	49.530	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
Materiais Consumidos			Plano de Aposentadoria e Pensão		
Custo das Mercadorias para Revenda	4.030.668.692	49.530	Plano de Saúde		
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	180.835	49.530	Tributos		
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(180.835)	380.983	Impostos, Taxas e Contribuições		
4 - Retenções			Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
Depreciação, Amortização e Exaustão			Participações Governamentais		
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(180.835)	380.983	Instituições Financeiras e Fornecedores	62.549.013	288.603
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	27.018.532	29.666	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	62.549.013	288.603
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	27.018.532	29.666	Acionistas		
Amortização de Ágios e Deságios			Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Aluguéis e Royalties			Particip. dos Acionistas não Controladores		
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	26.837.697	410.649	Lucros Retidos	(35.711.316)	122.046

PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO

CNPJ 42.520.171/0001-91

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: EM - 42 DO MME 26/02/1974
 Ato/data de constituição: ESCR. PÚBLICA DE CONSTITUIÇÃO 24/03/1976
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. ALMIRANTE BARROSO, Nº 81, 22º ANDAR - PARTE CENTRO
 CEP: 20031-004 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3229-5069

OBJETIVO

Produção, comércio, importação, exportação, armazenagem, transporte e distribuição de gás natural, gás liquefeito de petróleo e gases raros de quaisquer origens; fertilizantes, suas matérias primas de produtos correlatos; de energia termelétrica; sinais de dados, voz e imagem para meio de sistemas de telecomunicações para cabo e rádio, bem como a prestação de serviços técnicos e administrativos relacionados.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	LUCIANA BASTOS DE FREITAS RACHID
PRESIDENTE	JOSE ALCIDES SANTORO MARTINS
DIRETOR	FÁTIMA VALÉRIA A. BARROSO PEREIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	8			8
2009	15			15
2010	15			15
2011	16			16
2012	20			20

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%) (*)		

(*) Percentual=0,000, valor inferior a 0,0005

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	2,32	1,07	2,09	1,58
LIQUIDEZ GERAL	13,45	10,44	25,84	27,20
IMOBILIZAÇÃO	0,14	0,16	0,11	0,09
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,07	0,10	0,04	0,04
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,21	0,16	0,08	0,15
MARGEM OPERACIONAL	740,00	753,62	202,49	690,97
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	113	74	182	84

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS GÁS S.A. - GÁSPETRO

CNPJ 42.520.171/0001-91

		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	682.000.000	481.081.254	Passivo Circulante	325.693.000	304.544.998
Disponível	322.539.000	58.901.417	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	271.485.000	419.312.008	Contas a Pagar/Outros	325.693.000	304.544.998
Estoques					
Ativo Circulante Outros	87.976.000	2.867.829			
Ativo não Circulante	10.328.659.000	10.234.883.528	Passivo não Circulante	100.476.000	89.460.723
Realizável a Longo Prazo	1.134.502.000	955.487.409	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	1.121.339.000	945.585.199	Adiantamentos para Aumento de Capital	1.000	
Realizável a Longo Prazo Outros	13.163.000	9.902.210	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros	100.475.000	89.460.723
Permanente	9.194.157.000	9.279.396.119	Receita Diferida		
Investimentos	9.154.619.000	9.250.694.917	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	9.154.060.000	9.250.135.099			
Sociedade de Propósito Específico	9.122.886.000	9.218.804.263			
Outras Participações	6.828.000	6.984.576			
Outros Investimentos	24.346.000	24.346.260			
Outros Investimentos	559.000	559.818			
Imobilizado	1.000	857.488			
Intangível	39.537.000	27.843.714			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	11.010.659.000	10.715.964.782	TOTAL DO PASSIVO	11.010.659.000	10.715.964.782

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA			
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	4.135.000	2.207.738	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	879.432.000	1.528.512.297
Deduções	(1.316.000)	(697.786)	Ajustes por:		
Receita Líquida	2.819.000	1.509.952	Depreciação	2.187.000	3.242.998
Custo de Mercadorias e Serviços	(2.390.000)	(1.308.692)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	429.000	201.260	Renda de Investimentos	(718.092.000)	(1.413.939.341)
Outras Receitas (Despesas)	836.713.000	1.460.419.415	Despesas de Juros	18.183.000	30.723.925
Despesas Comerciais e Administrativas	(37.008.000)	(34.364.787)	Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	164.317.000	172.744.978	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	181.710.000	148.539.879
Receitas Financeiras	164.529.000	173.268.511	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(42.628.000)	(85.832.196)
Despesas Financeiras	(212.000)	(523.533)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	718.092.000	1.402.981.436	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(52.000)	6.603.324
Outras Despesas Operacionais	(3.023.000)	(80.942.212)	Outros		(5.165.219)
Outras Receitas Operacionais	(5.665.000)		Caixa Proveniente das Operações	139.030.000	64.145.788
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(42.155.000)	58.067.657
Lucro (Prejuízo) Operacional	837.142.000	1.460.620.675	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	96.875.000	122.213.445
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	(431.839.000)	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	42.290.000	67.891.622	Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributatórias/Participações	879.432.000	1.528.512.297	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(31.294.000)	(3.489.297)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(10.861.000)	446.852	Dividendos Recebidos	547.620.000	1.712.410.434
Participações e Contribuições			Outros		(13.422.830)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	837.277.000	1.525.469.852	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	115.781.000	1.698.987.604
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	365.574.000	
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(303.926.000)	(2.095.624.236)
			Outros	(3.736.486)	10.784.604
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	57.911.514	(2.084.839.632)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	51.972.486	322.540.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	322.540.000	58.901.417
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	270.567.514	(263.638.583)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	837.277.000	1.525.469.852			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	4.135.000	2.255.211	8 - Distribuição do Valor Adicionado	902.360.000	1.601.234.538
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	4.135.000	2.207.738	Pessoal e Administradores	193.000	6.869.732
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		(60.165)	Salários, Vantagens e Encargos	193.000	6.869.732
Outras Receitas Operacionais		107.638	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	42.683.000	71.855.711	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	203.000	1.308.692	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	46.495.000	38.434.953
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	42.480.000	70.547.019	Impostos, Taxas e Contribuições	44.984.000	45.026.947
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(38.548.000)	(69.600.500)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	1.511.000	(6.591.994)
4 - Retenções	2.187.000	3.242.998	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	2.187.000	3.242.998	Instituições Financeiras e Fornecedores	18.395.000	30.460.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(40.735.000)	(72.843.498)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	18.395.000	30.460.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	943.095.000	1.674.078.036	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	718.092.000	1.402.981.436	Acionistas	238.435.000	490.000.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	225.003.000	271.096.600	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	238.435.000	490.000.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	902.360.000	1.601.234.538	Lucros Retidos	598.842.000	1.035.469.853

PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ASSEMBLÉIA DOS DIRETORES 27/08/2002
 Ato/data de constituição: REGISTRO 05/09/2002
 Ato/data de transferência:
 Endereço: ROKIN 55, 1012 KK P.O.BOX 990, 1000 AZ
 CEP: AMSTERDAM, HOLANDA DDD: 21 Tel: 2534-4477

OBJETIVO

Realizar negócios referentes a petróleo e gás natural, adquirir, possuir, arrendar, manter, construir, conservar, operar e vender, 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.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR A	MARCO ANTONIO ZACARIAS
DIRETOR A	JOSÉ RAIMUNDO BRANDÃO PEREIRA
DIRETOR A	ALEXANDRE PENNA RODRIGUES
DIRETOR B	CORNELIS FRANCISCUS JOZEF LOOMAN

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2012	550	7.640		8.190

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	7,75	1,13	0,65	4,83
LIQUIDEZ GERAL	0,90	0,96	1,02	1,02
IMOBILIZAÇÃO	(4,71)	(10,91)	16,74	7,43
ENDIVIDAMENTO GERAL	1,11	1,04	0,98	0,98
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,46	(0,77)	2,80	0,75
MARGEM OPERACIONAL	(0,86)	0,30	0,03	0,17
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				1.014

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV

CNPJ

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011 2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	5.973.044.617	290.651.115	Passivo Circulante	9.233.670.328 60.177.236
Disponível	1.702.399.901	278.632.713	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	51.276.503 56.315.210
Valores a Receber	2.841.598.960	7.084.013	Contas a Pagar/Outros	9.182.393.825 3.862.026
Estoques	1.311.278.374			
Ativo Circulante Outros	117.767.382	4.934.389		
Ativo não Circulante	19.547.360.169	50.711.969.062	Passivo não Circulante	15.825.254.715 49.973.398.062
Realizável a Longo Prazo	7.727.244.140	7.199.551.588	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	468.950.000 459.787.500
Valores a Receber	7.711.499.481	7.184.439.548	Adiantamentos para Aumento de Capital	
Realizável a Longo Prazo Outros	15.744.659	15.112.040	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	11.820.116.029	43.512.417.474	Outros	15.356.304.715 49.513.610.562
Investimentos	11.774.677.056	43.485.630.270	Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	10.467.994.405	43.431.332.881	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Especifico				
Outras Participações				
Outros Investimentos	1.306.682.651	54.297.389		
Imobilizado		145.538		
Intangível	45.438.973	26.641.666		
Diferido				
TOTAL DO ATIVO	25.520.404.786	51.002.620.177	TOTAL DO PASSIVO	25.520.404.786 51.002.620.177
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	39.730.274.499	4.150.372.177	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	1.290.510.030 493.016.109
Deduções			Ajustes por:	
Receita Líquida	39.730.274.499	4.150.372.177	Depreciação	21.724.822 22.881.160
Custo de Mercadorias e Serviços	(39.731.777.309)	(4.191.114.123)	Perda Cambial	164.201.142 56.012.486
Lucro Bruto	(1.502.810)	(40.741.946)	Renda de Investimentos	(1.732.490.676) (2.258.108.654)
Outras Receitas (Despesas)	1.292.233.746	533.655.824	Despesas de Juros	
Despesas Comerciais e Administrativas	(58.975.607)	(68.375.208)	Outros	336.145.310 1.657.351.212
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(359.695.587)	(1.604.191.633)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	80.090.628 (28.947.687)
Receitas Financeiras	243.414.682	252.587.745	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(2.511.968.791) 2.861.147.872
Despesas Financeiras	(603.110.269)	(1.856.779.378)	Diminuição nos Estoques	(948.196.524) 1.366.351.646
Resultado da Equivalência Patrimonial	1.741.401.059	2.362.944.525	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	8.780.025.878 (9.648.364.521)
Outras Despesas Operacionais	(47.001.162)	(8.486.374)	Outros	20.727.025 81.509.497
Outras Receitas Operacionais	16.505.043	(148.235.486)	Caixa Proveniente das Operações	5.420.678.216 (5.368.203.193)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	229.103.060
Lucro (Prejuízo) Operacional	1.290.730.936	492.913.878	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	5.420.678.216 (5.139.100.133)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária		102.231	Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(220.906)		Compra de Ativo Imobilizado	
Resultado antes das Tributações/Participações	1.290.510.030	493.016.109	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Imposto de Renda		229.103.060	Juros Recebidos	1.452.172.255
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos	1.773.382.492
Participações e Contribuições			Outros	(410.917.628) (29.069.095.144)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	1.290.510.030	722.119.169	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	1.041.254.627 (27.295.712.652)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	4.347
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	(4.781.544.463)
			Pagamento de Obrigações por Leasing	
			Dividendos Pagos	
			Outros	
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(4.781.540.116)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	22.007.174 1.702.399.901
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.702.399.901 278.632.713
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	1.680.392.727 (1.423.767.188)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	1.290.510.030	722.119.169		
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas	39.746.779.542	4.246.879.405	8 - Distribuição do Valor Adicionado	2.039.416.990 2.349.613.853
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.	39.730.274.499	4.150.372.177	Pessoal e Administradores	
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		61.255	Salários, Vantagens e Encargos	
Outras Receitas Operacionais	16.505.043	96.445.973	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	39.816.506.456	4.489.837.260	Plano de Aposentadoria e Pensão	
Materiais Consumidos			Plano de Saúde	
Custo das Mercadorias para Revenda	39.328.800.930	2.690.263.290	Tributos	1.190.509 (229.103.060)
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	487.705.526	1.799.573.970	Impostos, Taxas e Contribuições	1.190.509 (229.103.060)
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(69.726.914)	(242.957.855)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	
4 - Retenções	20.057.112	22.881.160	Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão	20.057.112	22.881.160	Instituições Financeiras e Fornecedores	747.716.451 1.856.597.744
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(89.784.026)	(265.839.015)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	747.716.451 1.856.597.744
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	2.129.201.016	2.615.452.868	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	
Res. de Participações em Invest. Relevantes	1.737.487.842	2.362.944.525	Acionistas	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	389.580.521	252.508.343	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	
Amortização de Ágios e Desajustes	2.132.653		Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties				
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	2.039.416.990	2.349.613.853	Lucros Retidos	1.290.510.030 722.119.169

PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - SUCURSAL ANGOLA - PIB ANG

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ESTATUTO 22/01/2003
 Ato/data de constituição: ESTATUTO 22/01/2003
 Ato/data de transferência:
 Endereço: RUA REI KATYAVALA, S/N - EDIFÍCIO KATYAVALA P.O.BOX - 2665
 CEP: - LUANDA - ANGOLA DDD: 21 Tel: 2534-4477

OBJETIVO

Desenvolver atividades em todas as áreas da indústria do petróleo.

DIRETORIA

CARGO	NOME
GERENTE GERAL	MANOEL MURILO SILVA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	
CNPJ	

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	10,57	1,47	2,58	1,73
LIQUIDEZ GERAL	0,96	0,84	0,89	0,79
IMOBILIZAÇÃO	(0,83)	(0,21)	(0,10)	(0,27)
ENDIVIDAMENTO GERAL	1,04	1,18	1,13	1,27
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	2,17	0,81	(0,23)	0,37
MARGEM OPERACIONAL	(1,98)	(3,05)	0,63	(1,84)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - SUCURSAL ANGOLA - PIB ANG			CNPJ		
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS					
			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	674.932.372	161.036.157	Passivo Circulante	261.287.340	93.203.437
Disponível	29.223.287	82.895.235	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	946.988	27.140.366	Contas a Pagar/Outros	261.287.340	93.203.437
Estoques	19.672.666	9.624.364			
Ativo Circulante Outros	625.089.431	41.376.192			
Ativo não Circulante	1.242.631.669	1.384.422.635	Passivo não Circulante	1.899.926.619	1.871.229.916
Realizável a Longo Prazo	25.191.600	113.410.746	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	25.191.600	113.410.746	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros	1.899.926.619	1.871.229.916
Permanente	1.217.440.069	1.271.011.889	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas					
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizado	226.493.884	195.910.959	Patrimônio Líquido	(243.649.918)	(418.974.561)
Intangível	990.946.185	1.075.100.930	Capital Integralizado	131.840.715	143.627.520
Diferido			Reservas		
			Ajustes de Avaliação Patrimonial	6.723.884	(409.060.192)
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(382.214.517)	(153.541.889)
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	1.917.564.041	1.545.458.792	TOTAL DO PASSIVO	1.917.564.041	1.545.458.792
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	89.045.112	83.516.780	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	171.998.008	(185.319.819)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida	89.045.112	83.516.780	Depreciação	16.399.552	19.876.920
Custo de Mercadorias e Serviços	(55.402.899)	(72.624.834)	Perda Cambial	3.641.300	4.834.315
Lucro Bruto	33.642.213	10.892.146	Renda de Investimentos		
Outras Recelitas (Despesas)	138.627.559	(164.765.838)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(11.836.742)	(10.416.939)	Outros		24.173.187
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(144.108)	(852.849)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	192.038.860	(136.435.397)
Receitas Financeiras	2.785	(43)	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(390.538.811)	(107.199.036)
Despesas Financeiras	(146.893)	(852.606)	Diminuição nos Estoques	79.917	11.293.324
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	88.207.677	(150.278.014)
Outras Despesas Operacionais	(73.838.277)	(108.052.509)	Outros	87.185.943	508.212.497
Outras Recelitas Operacionais	224.446.686	(45.443.741)	Caixa Proveniente das Operações	(23.026.414)	125.593.374
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		(32.025.110)	Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(115.920.255)	31.777.930
Lucro (Prejuízo) Operacional	172.269.982	(185.898.802)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(138.946.669)	157.371.304
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(271.974)	578.983	Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	171.998.008	(185.319.819)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(115.920.255)	31.777.930	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	70.764.606	(103.699.356)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	56.077.753	(153.541.889)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	70.764.606	(103.699.356)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financeiras		
			Caixa e Equivalente no Início do Período	97.405.350	29.223.287
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	29.223.287	82.895.235
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	56.077.753	(153.541.889)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(68.182.063)	53.671.948
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	313.491.797	83.516.780	8 - Distribuição do Valor Adicionado	252.656.880	(182.848.182)
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	89.045.112	83.516.780	Pessoal e Administradores	(5.824.076)	
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	(5.824.076)	
Outras Recelitas Operacionais	224.446.685		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	44.704.553	247.285.383	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	116.931.534	(30.365.393)
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	44.704.553	247.285.383	Impostos, Taxas e Contribuições	116.931.534	(30.365.393)
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	268.787.244	(163.768.603)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	16.399.552	19.876.920	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	16.399.552	19.876.920	Instituições Financeiras e Fornecedores	85.471.669	1.059.100
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	252.387.692	(183.645.523)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	85.199.694	
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	269.188	797.341	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	271.975	1.059.100
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	269.188	797.341	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Aluguéis e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	252.656.880	(182.848.182)	Lucros Retidos	56.077.753	(153.541.889)

PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - SUCURSAL COLOMBIA - PIB COL

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ESTATUTO 01/01/2003
 Ato/data de constituição: ESTATUTO 01/01/2003
 Ato/data de transferência:
 Endereço: CARRERA 7ª 71 - 21 - TORRE B - PISO 17
 CEP: BOGOTÁ - COLÔMBIA DDD: 21 Tel: 2534-4477

OBJETIVO

Desenvolver atividades em todas as áreas da indústria petrolífera.

DIRETORIA

CARGO	NOME
REPRESENTANTE SUCURSAL	MAURO DA SILVA PEREIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	
CNPJ	

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,36	2,04	1,62	7,39
LIQUIDEZ GERAL	7,75	7,84	10,04	95,41
IMOBILIZAÇÃO	0,84	0,88	0,94	0,94
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,13	0,13	0,10	0,01
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,08	0,06	0,07	0,01
MARGEM OPERACIONAL	0,35	0,17	0,17	0,18
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS INTERNACIONAL BRASPETRO B.V. - SUCURSAL COLOMBIA - PIB COL			CNPJ	
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS				
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	Valores Correntes R\$ 1.00	
			2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	86.282.231	39.725.963	Passivo Circulante	53.180.043
Disponível	33.376.093	10.365.041	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	19.269.007
Valores a Receber	24.337.306	9.697.357	Contas a Pagar/Outros	33.911.036
Estoques	20.380.015	6.986.807		
Ativo Circulante Outros	8.188.817	12.676.758		
Ativo não Circulante	510.894.384	555.691.492	Passivo não Circulante	6.299.912
Realizável a Longo Prazo	507.878.626	554.082.172	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber	506.800.358	554.082.172	Adiantamentos para Aumento de Capital	
Realizável a Longo Prazo Outros	1.078.268		Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	2.815.758	1.609.320	Outros	6.299.912
Investimentos	4.331		Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Específico				
Outras Participações				
Outros Investimentos	4.331			
Imobilizado	2.811.427	1.609.320		
Intangível				
Diferido				
TOTAL DO ATIVO	596.976.615	595.417.455	TOTAL DO PASSIVO	596.976.615
				595.417.455
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	214.128.648	22.228.012	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	52.936.481
Deduções			Ajustes por:	
Receita Líquida	214.128.648	22.228.012	Depreciação	42.395.247
Custo de Mercadorias e Serviços	(158.974.602)	(17.235.514)	Perda Cambial	7.805.043
Lucro Bruto	55.154.046	4.992.498	Renda de Investimentos	
Outras Receitas (Despesas)	271.763	(2.040.863)	Despesas de Juros	
Despesas Comerciais e Administrativas	(2.573.692)	(5.318.640)	Outros	(258.381)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(1.631.165)	(3.860)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	102.878.390
Receitas Financeiras	299.142	549.162	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	5.119.440
Despesas Financeiras	(1.930.307)	(553.022)	Diminuição nos Estoques	(4.157.598)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(7.259.498)
Outras Despesas Operacionais	(3.716.215)	(1.741)	Outros	90.296
Outras Receitas Operacionais	8.192.835	3.283.378	Caixa Proveniente das Operações	96.671.030
Ganhos com Ativos Monetários sobre Vendas	(1.817.563)		Juros Pagos	
Juros com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(16.284.169)
Lucro (Prejuízo) Operacional	53.608.246	2.951.635	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	80.386.861
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(671.765)	711.195	Compra de Ativo Imobilizado	
Resultado antes das Tributações/Participações	52.936.481	3.662.830	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Imposto de Renda	(16.284.169)	379.053	Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições			Outros	(3.279.357)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	36.652.312	4.041.883	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(3.279.357)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	(64.362.561)
			Pagamento de Obrigações por Leasing	
			Dividendos Pagos	
			Outros	
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(64.362.561)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	20.631.150
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	33.376.093
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	12.744.943
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	36.652.312	4.041.883		(23.011.052)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas	222.321.482	25.511.390	8 - Distribuição do Valor Adicionado	66.380.948
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	214.128.648	22.228.012	Pessoal e Administradores	(5.891.914)
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	(5.891.914)
Outras Receitas Operacionais	8.192.834	3.283.378	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	133.945.555	25.810.844	Plano de Aposentadoria e Pensão	
Materiais Consumidos		1.102.468	Plano de Saúde	
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	16.284.168
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	133.945.555	24.708.376	Impostos, Taxas e Contribuições	14.487.933
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	88.375.927	(299.454)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	1.796.235
4 - Retenções	39.028.432	1.614.037	Participações Governamentais	75.309
Depreciação, Amortização e Exaustão	39.028.432	1.614.037	Instituições Financeiras e Fornecedores	19.336.382
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	49.347.495	(1.913.491)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	19.336.382
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	17.033.453	36.272.594	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	17.033.453	36.272.594	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties				
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	66.380.948	34.359.103	Lucros Retidos	36.652.312
				4.041.883

PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE COMPANY - PIFCo

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	MEMO. ARTICLES OF ASSOCIATION	24/09/1997
Ato/data de constituição:	ARTICLES OF ASSOCIATION 240997	24/09/1997
Ato/data de transferência:	SHARE TRANSFER AGREEMENT	03/04/2000
Endereço:	4TH FLOOR HARBOUR PLACE, 103 SOUTH CHURCH STREET, P.O.BOX 1034 GT, GEORGETOWN	
CEP:	GRAND CAYMAN-ILHAS CAYMAN	DDD: 21 Tel: 2534-1460

OBJETIVO

Condução dos negócios de comercialização, vendas, financiamento, compra, armazenagem e transporte de petróleo, gás natural e todos os outros hidrocarbonetos e produtos derivados dos mesmos e quaisquer negócios incidentais àqueles.

DIRETORIA

CARGO	NOME
CHAIRMAN	DANIEL LIMA DE OLIVEIRA
DIRECTOR	MARCOS ANTONIO SILVA MENEZES
DIRECTOR	JOSE RAIMUNDO BRANDÃO PEREIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,67	2,04	2,01	0,65
LIQUIDEZ GERAL	1,00	0,98	0,97	0,96
IMOBILIZAÇÃO	(35,43)	(17,32)	(23,37)	(21,76)
ENDIVIDAMENTO GERAL	1,00	1,02	1,03	1,04
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(4,84)	0,82	0,46	0,39
MARGEM OPERACIONAL	0,02	(0,01)		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE COMPANY - PIFCo

CNPJ

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	11.970.839.015	3.447.754.415	Passivo Circulante	5.969.708.529
Disponível	7.597.973.044	386.527.723	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	5.712.306.354
Valores a Receber			Contas a Pagar/Outros	257.402.175
Estoques				
Ativo Circulante Outros	4.372.865.971	3.061.226.692	Passivo não Circulante	39.260.469.210
Ativo não Circulante	31.895.011.692	55.898.025.895	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	39.260.469.210
Realizável a Longo Prazo	31.884.871.442	55.896.101.445	Adiantamentos para Aumento de Capital	
Valores a Receber	23.235.941.516	55.896.101.445	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Realizável a Longo Prazo Outros	8.648.929.926		Outros	
Permanente	10.140.250	1.924.450	Receita Diferida	
Investimentos	10.140.250	1.924.450	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Participações Societárias em Controladas	10.140.250	1.924.450		
em Coligadas	10.140.250	1.924.450	Patrimônio Líquido	(1.364.327.032)
Sociedade de Propósito Específico			Capital Integralizado	531.478.565
Outras Participações			Reservas	
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial	
Imobilizado			Ações em Tesouraria	
Intangível			Prejuízos Acumulados	(1.947.705.774)
Diferido			Patrimônio Líquido Outros	51.900.177
TOTAL DO ATIVO	43.865.850.707	59.345.780.310	TOTAL DO PASSIVO	43.865.850.707

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		
Deduções		
Receita Líquida		
Custo de Mercadorias e Serviços		
Lucro Bruto		
Outras Receitas (Despesas)	(801.268.550)	(850.042.970)
Despesas Comerciais e Administrativas	(29.882.235)	(17.844.737)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(911.521.542)	(841.124.016)
Receitas Financeiras	1.041.611.684	2.390.429.778
Despesas Financeiras	(1.953.133.226)	(3.231.553.794)
Resultado da Equivalência Patrimonial	19.209.929	1.426.767
Outras Despesas Operacionais		(6.437.965)
Outras Receitas Operacionais	120.925.298	13.936.981
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(801.268.550)	(850.042.970)
Resultado não Operacional		
Saldo da Conta Correção Monetária		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	168.335.136	(163.235.111)
Resultado antes das Tributações/Participações	(632.933.414)	(1.013.278.081)
Provisões para Imposto de Renda		
Provisões para Contribuição Social		
Participações e Contribuições		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(632.933.414)	(1.013.278.081)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(632.933.414)	(1.013.278.081)

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(632.933.414)	(1.013.278.081)
Ajustes por:		
Depreciação		
Perda Cambial	821.845.937	322.149.073
Renda de Investimentos		
Despesas de Juros		
Outros	18.730.054	92.456.699
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	207.642.577	(598.672.309)
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		
Diminuição nos Estoques		
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(42.297.052)	(4.879.187)
Outros	6.201.794.676	2.792.902.263
Caixa Proveniente das Operações	6.367.140.101	2.189.350.767
Juros Pagos	(1.700.711.712)	(2.687.181.199)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	4.666.428.389	(497.830.432)
Atividades de Investimento		
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Compra de Ativo Imobilizado		
Recebimento pela venda de Equipamento		
Juros Recebidos	509.369.012	1.235.460.180
Dividendos Recebidos		9.773.000
Outros	(14.788.918.227)	(19.332.427.872)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(14.279.549.215)	(18.087.194.692)
Atividades de Financiamento		
Recebimento pela Emissão de Ações		
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	15.893.195.625	13.682.200.000
Pagamento de Obrigações por Leasing		
Dividendos Pagos		
Outros	(532.908.304)	(2.308.620.197)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	15.360.287.321	11.373.579.803
Caixa e Equivalente no Início do Período	1.850.806.549	7.597.973.044
Caixa e Equivalente no Fim do Período	7.597.973.044	386.527.723
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	5.747.166.495	(7.211.445.321)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	23.432.789.910	19.455.170	8 - Distribuição do Valor Adicionado	1.396.052.530	2.387.646.523
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	23.432.038.476		Pessoal e Administradores		
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	142.193	1.472.098	Salários, Vantagens e Encargos		
Outras Receitas Operacionais	609.241	17.983.072	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	23.212.131.376	31.616.518	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	22.914.657.115		Tributos		6.437.965
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	297.474.261	31.616.518	Impostos, Taxas e Contribuições		6.437.965
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	220.658.534	(12.161.348)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções			Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores	2.028.985.944	3.394.486.639
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	220.658.534	(12.161.348)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	2.028.985.944	3.394.486.639
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	1.175.393.996	2.399.807.871	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	19.209.929	1.426.767	Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	1.156.184.067	2.398.381.104	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Agios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	1.396.052.530	2.387.646.523	Lucros Retidos	(632.933.414)	(1.013.278.081)

PETROBRAS MIDDLE EAST B.V. - PEMID

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	REGISTRO N° 34209430	01/07/2004
Ato/data de constituição:	ESCRITURA PUBLICA	01/07/2004
Ato/data de transferência:		
Endereço:		
CEP:	DDD:	Tel: 0000-0000

OBJETIVO

Exploração e produção de óleo e gás natural.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR A	MARCOS ANTONIO ZACARIAS
DIRETOR A	ALEXANDRE PENNA RODRIGUES
DIRETOR B	CORNELIS FRANCISCUS JOSEF LOOMAN

AUDITORIA EXTERNA

NOME
CNPJ

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,73	0,71	12,24	7,02
LIQUIDEZ GERAL	0,01	0,01	0,01	0,01
IMOBILIZAÇÃO	(0,00)	(0,00)	(0,00)	(0,00)
ENDIVIDAMENTO GERAL	199,27	89,38	84,18	145,78
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,08	0,08	0,03	0,04
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS MIDDLE EAST B.V. - PEMID

CNPJ

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	4.489.576	2.873.833	Passivo Circulante	366.797	409.479
Disponível	2.614.600	1.237.378	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	1.874.976	1.602.497	Contas a Pagar/Outros	366.797	409.479
Estoques					
Ativo Circulante Outros		33.958			
Ativo não Circulante	137.954	158.976	Passivo não Circulante	389.190.567	441.709.118
Realizável a Longo Prazo			Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber			Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	137.954	158.976	Outros	389.190.567	441.709.118
Investimentos	122.263	141.883	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	122.263	141.883	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico	122.263	141.883			
Outras Participações					
Outros Investimentos			Patrimônio Líquido	(384.929.834)	(439.085.788)
Imobilizado			Capital Integralizado	49.622.532	54.058.878
Intangível	15.691	17.093	Reservas		(473.403.625)
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	(1.278.106)	
TOTAL DO ATIVO	4.627.530	3.032.809	Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(433.274.260)	(19.741.041)
			Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	4.627.530	3.032.809
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(10.670.774)	(19.755.720)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação	590	689
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial	(7.320.855)	1.023.266
Lucro Bruto			Renda de Investimentos	25.947.507	(1.660)
Outras Receitas (Despesas)	(10.620.976)	(19.842.231)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.190.936)	(99.623)	Outros		17.658.862
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(11.759.017)	(18.475.787)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	7.956.468	(1.074.563)
Receitas Financeiras	12.063	1.720	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(1.610.435)	(1.225.295)
Despesas Financeiras	(11.771.080)	(18.477.507)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	(966.213)	1.016	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(5.528.881)	831.371
Outras Despesas Operacionais			Outros	(1.424)	85.971
Outras Receitas Operacionais	3.295.190	(1.267.837)	Caixa Proveniente das Operações	815.728	(1.382.516)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		72.607	Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(10.620.976)	(19.769.624)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	815.728	(1.382.516)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(49.798)	13.904	Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	(10.670.774)	(19.755.720)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		5.294
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(10.670.774)	(19.755.720)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		5.294
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	(2.250.826)	
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(2.250.826)	
			Caixa e Equivalente no Início do Período	4.049.698	2.614.600
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	2.614.600	1.237.378
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(1.435.098)	(1.377.222)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(10.670.774)	(19.755.720)			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	4.081.641	72.607	8 - Distribuição do Valor Adicionado	1.100.665	(1.278.213)
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores		
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		
Outras Receitas Operacionais	4.081.641	72.607	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	1.977.387	1.366.771	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Material Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos		
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	1.977.387	1.366.771	Impostos, Taxas e Contribuições		
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	2.104.254	(1.294.164)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções		689	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão		689	Instituições Financeiras e Fornecedores	11.771.439	18.477.507
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	2.104.254	(1.294.853)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	11.771.439	18.477.507
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	(1.003.589)	16.640	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	(966.213)	1.016	Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	(37.376)	15.624	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	1.100.665	(1.278.213)	Lucros Retidos	(10.670.774)	(19.755.720)

PETROBRAS MÉXICO, S. DE R.L. DE C.V. - PM

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ESCRITURA PÚBLICA	31/03/2005
Ato/data de constituição:	REGISTRO DE EMPRESA-RP 92782*1	31/03/2005
Ato/data de transferência:		
Endereço:		
CEP:	DDD:	Tel: 0000-0000

OBJETIVO

Realizar prestação de serviços com exploração e comercialização de hidrocarbonetos, tanto na República Mexicana como no exterior. Além de celebrar por sua própria conta e nome ou de terceiros, todo tipo de atos, contratos, fideicomissos, convênios, civis ou comerciais ou administrativos relacionados diretamente com fins sociais.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	JOSE CARLOS VILAR AMIGO
VICE-PRESIDENTE	RONALD WILLIAMS BODOLAY

AUDITORIA EXTERNA

NOME	
CNPJ	

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	2,08	3,08	7,82	9,93
LIQUIDEZ GERAL	1,46	1,71	16,90	66,07
IMOBILIZAÇÃO				
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,68	0,58	0,06	0,02
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,48	0,28	0,09	0,36
MARGEM OPERACIONAL	0,21	0,18		
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS MÉXICO, S. DE R.L. DE C.V. - PM

CNPJ

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	2.027.685	4.995.974	Passivo Circulante	259.231
Disponível	1.168.747	4.750.089	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber	694.541	58.330	Contas a Pagar/Outros	259.231
Estoques				
Ativo Circulante Outros	164.397	187.555	Passivo não Circulante	2.590.435
Ativo não Circulante	46.139.859	73.145.431	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Realizável a Longo Prazo			Adiantamentos para Aumento de Capital	
Valores a Receber			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros	2.590.435
Permanente	46.139.859	73.145.431	Receita Diferida	
Investimentos	45.754.500	72.896.125	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas				
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	45.317.878
Outras Participações			Capital Integralizado	519
Outros Investimentos	45.754.500	72.896.125	Reservas	
Imobilizado	385.359	249.306	Ajustes de Avaliação Patrimonial	509.511
Intangível			Ações em Tesouraria	
Diferido			Prejuízos Acumulados	
TOTAL DO ATIVO	48.167.544	78.141.405	Patrimônio Líquido Outros	44.807.848
			TOTAL DO PASSIVO	48.167.544
				78.141.405

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	4.249.362
Deduções		Ajustes por:	
Receita Líquida		Depreciação	88.998
Custo de Mercadorias e Serviços		Perda Cambial	(6.127.608)
Lucro Bruto		Renda de Investimentos	(29.580.070)
Outras Receitas (Despesas)	4.249.362	Despesas de Juros	
Despesas Comerciais e Administrativas	(2.003.629)	Outros	56.966
Receltas (Despesas) Financeiras Líquidas	134.057	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(1.732.282)
Receltas Financeiras	273.106	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	33.544.685
Despesas Financeiras	(139.049)	Diminuição nos Estoques	1.556.361
Resultado da Equivalência Patrimonial	6.127.608	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(20.904.399)
Outras Despesas Operacionais		Outros	(22.119.082)
Outras Receitas Operacionais	(8.674)	Caixa Proveniente das Operações	(9.654.717)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		Juros Pagos	
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(9.654.717)
Lucro (Prejuízo) Operacional	4.249.362	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(9.654.717)
Resultado não Operacional		Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária		Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		Compra de Ativo Imobilizado	
Resultado antes das Tributações/Participações	4.249.362	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Imposto de Renda		Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social		Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições		Outros	2.133.327
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	4.249.362	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	2.133.327
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		Recebimento pela Emissão de Ações	
		Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	
		Pagamento de Obrigações por Leasing	
		Dividendos Pagos	6.246.225
		Outros	
		Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	6.246.225
		Caixa e Equivalente no Início do Período	8.690.137
		Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.168.747
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	4.249.362	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(7.521.390)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
1 - Receitas		8 - Distribuição do Valor Adicionado	6.303.042
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.		Pessoal e Administradores	1.914.631
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		Salários, Vantagens e Encargos	1.914.631
Outras Receitas Operacionais		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	8.674	Plano de Aposentadoria e Pensão	
Materiais Consumidos		Plano de Saúde	
Custo das Mercadorias para Revenda		Tributos	
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	8.674	Impostos, Taxas e Contribuições	
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(8.674)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	
4 - Retenções	88.997	Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão	88.997	Instituições Financeiras e Fornecedores	139.049
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(97.671)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	139.049
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	6.400.713	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	
Res. de Participações em Invest. Relevantes	6.127.608	Acionistas	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	273.105	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	
Amortização de Ágios e Deságios		Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties		Lucros Retidos	4.249.362
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	6.303.042		28.979.153

PETROBRAS NEGÓCIOS ELETRÔNICOS S.A. - e-PETRO

CNPJ 05.070.908/0001-95

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: AGE 12/04/2002
 Ato/data de constituição: AGE 12/04/2002
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. REPÚBLICA DO CHILE, Nº 65, 16º ANDAR CENTRO
 CEP: 20031-912 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3224-1103

OBJETIVO

Participação no capital social de outras sociedades que tenham por objeto atividades realizadas na internet ou outros meios eletrônicos que venham a ser criados, inclusive pelo provimento de serviços relacionados à internet, tais como desenvolvimento, desenho e gerência de web-site, bem como quaisquer outras atividades correlatas ou afins, principalmente nos setores petróleo e petroquímico.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	ÁLVARO ADRIANO ROCHA MARTINS
DIRETOR	MARCO AURELIO DA ROSA RAMOS
DIRETORA PRESIDENTE	RENATA FARIA RODRIGUES BARUZZI LOPES

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2009	4			4
2010	4			4
2011	3			3
2012	3			3

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	99,950	99,950
DOWNSTREAM PARTICIPAÇÕES LTDA. - DOWNSTREAM	0,050	0,050

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,77	0,96	0,68	0,54
LIQUIDEZ GERAL	19,53	18,46	18,09	22,23
IMOBILIZAÇÃO	0,01	0,03	0,04	0,04
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,05	0,05	0,06	0,04
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,04	0,06	0,08	0,06
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS NEGÓCIOS ELETRÔNICOS S.A. - e-PETRO

CNPJ 05.070.908/0001-95

DISCRIMINAÇÃO		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
		2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	1.080.865	723.308	Passivo Circulante	1.594.000	1.341.161
Disponível	473.065	218.324	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	607.800	504.984	Contas a Pagar/Outros	1.594.000	1.341.161
Estoques					
Ativo Circulante Outros					
Ativo não Circulante	27.767.791	29.095.642	Passivo não Circulante	796	
Realizável a Longo Prazo	960.827	1.059.471	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	638.848	704.998	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	321.979	354.473	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	26.806.964	28.036.171	Outros	796	
Investimentos	26.806.964	28.036.171	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas	26.806.964	28.036.171	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
em Coligadas					
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizado					
Intangível					
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	28.848.656	29.818.950	TOTAL DO PASSIVO	28.848.656	29.818.950
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	2.114.502	1.605.154
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos	(2.523.414)	(1.923.641)
Outras Receitas (Despesas)	2.114.502	1.605.154	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(524.521)	(388.158)	Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	138.215	92.813	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(408.912)	(318.487)
Receitas Financeiras	138.215	92.813	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(84.942)	92.251
Despesas Financeiras			Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	2.523.414	1.923.642	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	668	(132.583)
Outras Despesas Operacionais	(22.606)	(23.143)	Outros		(32.575)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	(493.186)	(391.394)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	2.114.502	1.605.154	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(493.186)	(391.394)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	2.114.502	1.605.154	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos	462.139	638.848
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	2.114.502	1.605.154	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	462.139	638.848
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(376.547)	(502.195)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(376.547)	(502.195)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	880.659	473.065
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	473.065	218.324
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(407.594)	(254.741)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	2.114.502	1.605.154			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas			8 - Distribuição do Valor Adicionado	2.137.108	1.628.298
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores		
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	524.521	388.158	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	22.606	23.144
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	524.521	388.158	Impostos, Taxas e Contribuições	22.606	23.144
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(524.521)	(388.158)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções			Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores		
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(524.521)	(388.158)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	2.661.629	2.016.456	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	2.523.414	1.923.642	Acionistas	2.114.502	1.605.154
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	138.215	92.814	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	502.194	381.224
Amortização de Agios e Desajgos			Particip. dos Acionistas não Controladores	1.612.308	1.223.930
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	2.137.108	1.628.298	Lucros Retidos		

PETROBRAS NETHERLANDS B.V. - PNBV

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ARTICLES OF ASSOCIATION	07/05/2001
Ato/data de constituição:	ARTICLES OF ASSOCIATION	07/05/2001
Ato/data de transferência:		
Endereço:	WEENAPOINT, TOREN A WEENA 722, 3E. VERDIEPING 3014 DA	
CEP:	ROTTERDAM, HOLANDA	DDD: 21 Tel: 3224-4302

OBJETIVO

Operar atividades de compra, venda, leasing, aluguel de materiais e equipamentos para exploração e produção de plataformas de perfuração, navios petroleiros, barcos de apoio, etc., especialmente ligadas ao repetro. Afretamento de plataformas e navios à PETROBRAS, obtenção de financiamentos e empréstimos e outras atividades financeiras relacionadas às atividades citadas.

DIRETORIA

CARGO	NOME
MANAGING DIRECTOR B	CORNELIS FRANCISCUS JOSEF LOOMAN
CHAIRMAN	SAMIR PASSOS AWAD

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2010	12			12
2011	5	11		16
2012	18			18

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,57	0,32	0,77	0,63
LIQUIDEZ GERAL	1,22	1,41	1,46	1,59
IMOBILIZAÇÃO		0,20	0,13	0,21
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,82	0,71	0,68	0,63
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,51	0,26	0,26	0,24
MARGEM OPERACIONAL	0,51	0,51	0,52	0,60
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)		749.781	499.647	289.674

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS NETHERLANDS B.V. - PNBV

CNPJ

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011 2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	3.919.929.510	3.234.880.925	Passivo Circulante	5.085.493.980 5.101.821.781
Disponível	112.133.171	942.977.753	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	4.007.727.757 4.200.785.720
Valores a Receber	3.518.037.727	1.986.370.639	Contas a Pagar/Outros	1.077.766.223 901.036.061
Estoques				
Ativo Circulante Outros	289.758.612	305.532.533	Passivo não Circulante	26.153.385.914 30.351.673.741
Ativo não Circulante	41.696.274.440	53.264.666.638	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	17.135.076.122 24.184.985.398
Realizável a Longo Prazo	1.849.133.539	4.472.844.593	Adiantamentos para Aumento de Capital	
Valores a Receber	1.849.133.539	4.472.844.593	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros	9.018.309.792
Permanente	39.847.140.901	48.791.822.045	Receita Diferida	6.166.688.343
Investimentos	1.670.328.768	2.251.136.249	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	1.670.328.768	2.251.136.249		
Sociedade de Propósito Específico	927.387.606	1.248.351.083	Patrimônio Líquido	14.377.324.056 21.046.052.041
Outras Participações	742.941.162	932.617.452	Capital Integralizado	4.642.720.361 10.457.179.351
Outros Investimentos		70.167.714	Reservas	5.932.061.056 2.916.576.674
Imobilizado	38.176.812.133	46.540.685.796	Ajustes de Avaliação Patrimonial	134.320.606 944.019.021
Intangível			Ações em Tesouraria	1.671.665.995
Diferido			Prejuízos Acumulados	
TOTAL DO ATIVO	45.616.203.950	56.499.547.563	Patrimônio Líquido Outros	3.668.222.033 5.056.611.000
			TOTAL DO PASSIVO	45.616.203.950 56.499.547.563

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	6.995.063.949	8.433.954.887	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	3.668.222.033 5.056.611.000
Deduções		(3.509.491.172)	Ajustes por:	
Receita Líquida	6.995.063.949	4.924.463.715	Depreciação	1.565.877.098 2.196.562.667
Custo de Mercadorias e Serviços	(2.915.619.656)		Perda Cambial	85.164 57.547.362
Lucro Bruto	4.079.444.293	4.924.463.715	Renda de Investimentos	(299.726.713) (343.221.626)
Outras Receitas (Despesas)	(283.832.084)	(81.842.766)	Despesas de Juros	618.746.904 282.497.311
Despesas Comerciais e Administrativas	(22.424.112)	(18.696.232)	Outros	14.055.851
Recargas (Despesas) Financeiras Líquidas	(532.022.279)	(458.400.238)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	5.553.204.486 7.264.052.565
Recargas Financeiras	577.901	22.482.722	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(1.053.480.657) 1.048.474.659
Despesas Financeiras	(532.600.180)	(480.882.960)	Diminuição nos Estoques	
Resultado da Equivalência Patrimonial	299.726.713	343.221.626	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(28.122.839) (299.436.287)
Outras Despesas Operacionais	(150.281.908)	(66.316.148)	Outros	(46.336.944) 39.613.613
Outras Receitas Operacionais	121.169.502	118.348.226	Caixa Proveniente das Operações	4.425.264.046 8.052.704.550
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(664.092.242)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	
Lucro (Prejuízo) Operacional	3.795.612.209	4.842.620.949	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	4.425.264.046 7.388.612.308
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(127.390.176)	213.990.051	Compra de Ativo Imobilizado	(6.070.695.940) (6.036.151.091)
Resultado antes das Tributações/Participações	3.668.222.033	5.056.611.000	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições			Outros	78.497.400 (70.788.033)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	3.668.222.033	5.056.611.000	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(5.992.198.540) (6.106.939.124)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	2.429.162.405 1.852.102.282
			Pagamento de Obrigações por Leasing	(298.705.444) (417.616.453)
			Dividendos Pagos	
			Outros	(630.522.466) (1.885.314.432)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	1.499.934.495 (450.828.603)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	198.585.164 112.133.172
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	131.585.165 942.977.753
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(66.999.999) 830.844.581

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas	7.116.233.452	8.552.303.113	8 - Distribuição do Valor Adicionado	4.359.641.553 5.348.657.793
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.	6.995.063.949	8.433.954.887	Pessoal e Administradores	2.303.512 5.129.915
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	2.176.098 4.988.820
Outras Receitas Operacionais	121.169.503	118.348.226	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	1.491.019.415	1.372.787.001	Plano de Aposentadoria e Pensão	105.392 85.389
Materiais Consumidos			Plano de Saúde	22.022 55.706
Custo das Mercadorias para Revenda	1.349.742.558	1.312.928.505	Tributos	29.125.652 20.023.970
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	141.276.857	59.858.496	Impostos, Taxas e Contribuições	29.125.652 20.023.970
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	5.625.214.037	7.179.516.112	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	
4 - Retenções	1.565.877.098	2.196.562.667	Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão	1.565.877.098	2.196.562.667	Instituições Financeiras e Fornecedores	659.990.356 266.892.908
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	4.059.336.939	4.982.953.445	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	659.990.356 266.892.908
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	300.304.614	365.704.348	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	
Res. de Participações em Invest. Relevantes	299.726.713	343.221.626	Acionistas	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	577.901	22.482.722	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	3.668.222.033 5.056.611.000
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	4.359.641.553	5.348.657.793		

PETROBRAS PARTICIPACIONES, S.L. - PPSL

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ESTATUTO 30/09/2002
 Ato/data de constituição: ESTATUTO 30/09/2002
 Ato/data de transferência:
 Endereço: Calle Hermosilla, no.11 - Piso 4º 28001
 CEP: - MADRID - ESPANHA DDD: 21 Tel: 3224-7101

OBJETIVO

Atividade de negócios referentes a petróleo e gás natural, adquirir, possuir, arrendar, manter, construir, conservar, operar e vender, 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.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	JOSE CARLOS VILAR AMIGO
VICE-SECRETÁRIO	MARCOS ANTONIO ZACARIAS
SECRETÁRIO	BEATRIZ DíEZ ARRANZ
VICE-PRESIDENTE	CARMEN RÓZPIDE OBEGOZO
DIRETOR	INTERTRUST SPAIN, S.A.

AUDITORIA EXTERNA

NOME
CNPJ

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	8,91	1,21	1,15	172,42
LIQUIDEZ GERAL	1,77	1,88	1,84	1,93
IMOBILIZAÇÃO				0,04
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,57	0,53	0,54	0,52
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,05	0,14	(0,02)	0,06
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS PARTICIPACIONES, S.L. - PPSL

CNPJ

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00		
	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	5.941.454	66.185.804	Passivo Circulante	5.151.344	383.869
Disponível	5.941.451	66.185.804	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber		3	Contas a Pagar/Outros	5.151.344	383.869
Estoques					
Ativo Circulante Outros					
Ativo não Circulante	3.485.463.091	3.149.892.382	Passivo não Circulante	1.889.507.560	1.663.251.183
Realizável a Longo Prazo		56.549.066	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber		56.549.066	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente			Outros	1.889.507.560	1.663.251.183
Investimentos	3.485.463.091	3.093.343.316	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas	3.439.440.166	3.043.205.856	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
em Coligadas	3.441.731.508	3.043.205.856			
Sociedade de Propósito Especifico	3.224.800.814	3.017.909.618			
Outras Participações	216.930.694	25.296.238			
Outros Investimentos	(2.291.342)				
Imobilizado			Patrimônio Líquido	1.596.745.641	1.552.443.134
Intangível	46.022.925	50.137.460	Capital Integralizado	311.754	1.226.265.107
Diferido			Reservas	1.079.806.525	1.552.290.384
			Ajustes de Avaliação Patrimonial	(866.297.060)	339.625
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		(1.226.451.982)
			Patrimônio Líquido Outros	1.382.924.422	
TOTAL DO ATIVO	3.491.404.545	3.216.078.186	TOTAL DO PASSIVO	3.491.404.545	3.216.078.186

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(24.384.964)	96.368.028
Deduções		Ajustes por:		
Receita Líquida		Depreciação	11.237.224	
Custo de Mercadorias e Serviços		Perda Cambial		3.129.423
Lucro Bruto		Renda de Investimentos	(66.914.745)	(153.322.193)
Outras Receitas (Despesas)	(24.121.240)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(428.345)	Outros	74.919.431	68.317.376
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(70.026.655)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(5.143.054)	14.492.634
Receitas Financeiras	917	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		(54.088.493)
Despesas Financeiras	(70.027.572)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	55.677.520	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(374.495)	(4.966.365)
Outras Despesas Operacionais	(9.508.743)	Outros		
Outras Receitas Operacionais	164.983	Caixa Proveniente das Operações	(5.517.549)	(44.562.224)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(24.121.240)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(5.517.549)	(44.562.224)
Resultado não Operacional		Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária		Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(263.724)	Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	(24.384.964)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda		Juros Recebidos	125.335.903	
Provisões para Contribuição Social		Dividendos Recebidos		70.225.968
Participações e Contribuições		Outros		485.111.991
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(24.384.964)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	125.335.903	555.337.989
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		Recebimento pela Emissão de Ações		
		Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	(114.735.216)	(450.531.382)
		Pagamento de Obrigações por Leasing		
		Dividendos Pagos		
		Outros		
		Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(114.735.216)	(450.531.382)
		Caixa e Equivalente no Início do Período	858.313	5.941.451
		Caixa e Equivalente no Fim do Período	5.941.451	66.185.804
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(24.384.964)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	5.083.138	60.244.353

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	164.982	14.091.165	8 - Distribuição do Valor Adicionado	45.890.125	172.363.772
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores		
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		
Outras Receitas Operacionais	164.982	14.091.165	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	9.937.088	1.243.346	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Material Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos		166.296
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	9.937.088	1.243.346	Impostos, Taxas e Contribuições		166.296
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(9.772.106)	12.847.819	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções			Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores	70.275.089	75.829.448
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(9.772.106)	12.847.819	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	70.275.089	75.829.448
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	55.662.231	159.515.953	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	66.914.745	143.317.813	Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	(15.289)	(781.103)	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios	(11.237.225)	16.979.243	Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	45.890.125	172.363.772	Lucros Retidos	(24.384.964)	96.368.028

PETROBRAS SINGAPORE PRIVATE LIMITED - PSPL

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: MEMORANDUM AND ART. OF ASSOCIA 06/04/2006
 Ato/data de constituição: MEMORANDUM AND ART. OF ASSOCIA 06/04/2006
 Ato/data de transferência:
 Endereço: 435 ORCHARD ROAD 17 - 04/06
 CEP: 23887-700 WISMA ATRIA - SINGAPORE DDD: 21 Tel: 3224-7798

OBJETIVO

Exercer atividades comerciais de óleo combustível e produtos derivados do petróleo, incluindo a condução das atividades de marketing que não sejam proibidas nos termos de qualquer lei atualmente vigente na república de Singapura.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRECTOR	CARLOS ROBERTO MARTINS BARBOSA
DIRECTOR	CARLOS ALBERTO BARRA TESSAROLLO
DIRECTOR	SILLAS OLIVA FILHO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	28	4		32
2009	34	4		38
2010	47	4		51
2011	47	4		51

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,11	1,08	1,09	1,18
LIQUIDEZ GERAL	1,11	1,08	1,09	1,18
IMOBILIZAÇÃO				
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,90	0,92	0,91	0,85
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,00)	0,17	(0,11)	0,38
MARGEM OPERACIONAL	(0,00)	0,00	(0,00)	0,00
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	278.903	585.222	186.056	1.159.717

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS SINGAPORE PRIVATE LIMITED - PSPL

CNPJ

		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	2.088.998.218	2.081.453.618	Passivo Circulante	1.910.995.755	1.765.699.979
Disponível	91.483.205	266.956.827	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	1.560.224.563	1.584.032.570	Contas a Pagar/Outros	1.910.995.755	1.765.699.979
Estoques	384.163.058	213.581.607			
Ativo Circulante Outros	53.127.392	16.882.614			
Ativo não Circulante	1.184.280	993.407	Passivo não Circulante		5
Realizável a Longo Prazo			Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber			Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	1.184.280	993.407	Outros		
Investimentos	5.791		Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		5
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos	5.791				
Imobilizado	1.178.489	993.407			
Intangível					
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	2.090.182.498	2.082.447.025	TOTAL DO PASSIVO	2.090.182.498	2.082.447.025

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	9.488.835.465	29.572.774.229
Deduções		
Receita Líquida	9.488.835.465	29.572.774.229
Custo de Mercadorias e Serviços	(9.494.609.031)	(29.120.188.899)
Lucro Bruto	(5.773.566)	452.585.330
Outras Receitas (Despesas)	(15.247.940)	(318.836.955)
Despesas Comerciais e Administrativas	(10.973.668)	(243.205.821)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(3.884.208)	(73.580.871)
Receitas Financeiras	15.308.699	(70.171.872)
Despesas Financeiras	(19.192.907)	(3.408.999)
Resultado da Equivalência Patrimonial	(3.177)	(13.461)
Outras Despesas Operacionais	(386.887)	
Outras Receitas Operacionais		(2.036.802)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(21.021.506)	133.748.375
Resultado não Operacional		
Saldo da Conta Correção Monetária		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(96.969)	(224.780)
Resultado antes das Tributações/Participações	(21.118.475)	133.523.615
Provisões para Imposto de Renda	1.104.088	(11.982.941)
Provisões para Contribuição Social		
Participações e Contribuições		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(20.014.387)	121.540.674
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(20.014.387)	121.540.674

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(21.118.475)	133.523.615
Ajustes por:		
Depreciação	125.989	372.512
Perda Cambial	(78.418.735)	15.441.912
Renda de Investimentos	3.177	12.675
Despesas de Juros		
Outros	46.074	21.709.334
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(99.361.970)	171.060.248
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	547.391.898	110.645.528
Diminuição nos Estoques	(140.458.894)	204.230.578
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(854.026.956)	(322.724.740)
Outros	1.505.934	24.330.289
Caixa Proveniente das Operações	(544.949.988)	187.541.903
Juros Pagos		
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	1.104.088	(11.982.941)
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(543.845.900)	175.558.962
Atividades de Investimento		
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Compra de Ativo Imobilizado		
Recebimento pela venda de Equipamento		
Juros Recebidos		
Dividendos Recebidos		
Outros	(137.099)	(85.340)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(137.099)	(85.340)
Atividades de Financiamento		
Recebimento pela Emissão de Ações		
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
Pagamento de Obrigações por Leasing		
Dividendos Pagos		
Outros	555.183.135	
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	555.183.135	
Caixa e Equivalente no Início do Período	80.283.069	91.483.205
Caixa e Equivalente no Fim do Período	91.483.205	266.956.827
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	11.200.136	175.473.622

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	9.488.933.691	29.573.067.019	8 - Distribuição do Valor Adicionado	2.885.695	159.060.692
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	9.488.835.465	29.572.774.230	Pessoal e Administradores	4.817.462	22.099.465
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	4.817.462	22.099.465
Outras Receitas Operacionais	98.226	292.789	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	9.501.127.536	29.343.252.334	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	9.407.126.370	29.120.180.161	Tributos	(1.104.087)	11.982.941
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	94.001.166	223.072.173	Impostos, Taxas e Contribuições	(1.104.087)	11.982.941
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(12.193.845)	228.814.685	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	125.989	372.512	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	125.989	372.512	Instituições Financeiras e Fornecedores	19.186.707	3.437.612
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(12.319.834)	229.442.173	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	19.186.707	3.437.612
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	15.205.529	(70.381.481)	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes		(13.461)	Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	15.205.529	(70.368.020)	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	2.885.695	159.060.692	Lucros Retidos	(20.014.387)	121.540.674

PETROBRAS TANZÂNIA LTD. - PETAN

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ATA DA PIB BB DE 05/05/2004	28/05/2004
Ato/data de constituição:	CERTIFICADO DE INCOP. Nº 49043	28/05/2005
Ato/data de transferência:		
Endereço:		
CEP:	DDD:	Tel: 0000-0000

OBJETIVO

Exercer atividades de exploração e desenvolvimento de minerais. Além de comercializar terras para exploração e perfuração de produtos derivados do petróleo.

DIRETORIA

CARGO	NOME
CHAIRMAN	FERNANDO JOSÉ CUNHA
DIRETOR	FRANCISCO EDUARDO ALVES MASSÁ
DIRETOR	SAMUEL BASTOS DE MIRANDA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	
CNPJ	

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,49	0,40	0,96	0,92
LIQUIDEZ GERAL	0,62	0,61	1,00	1,78
IMOBILIZAÇÃO	(0,13)	(0,42)	(5,42)	0,00
ENDIVIDAMENTO GERAL	1,63	1,64	1,00	0,56
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	2,34	14,39	(9,80)	(1,34)
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS TANZÂNIA LTD. - PETAN

CNPJ

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011 2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	149.806.542	30.670.284	Passivo Circulante	155.375.671 33.377.207
Disponível	97.260.060	16.115.911	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber	46.525.785	595.056	Contas a Pagar/Outros	155.375.671 33.377.207
Estoques	3.730.143			
Ativo Circulante Outros	2.290.554	13.959.317	Passivo não Circulante	16.257 17.710
Ativo não Circulante	4.988.155	28.636.080	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Realizável a Longo Prazo	3.239.775	223	Adiantamentos para Aumento de Capital	
Valores a Receber	3.239.775		Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Realizável a Longo Prazo Outros		223	Outros	16.257 17.710
Permanente	1.748.380	28.635.857	Receita Diferida	
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações				
Outros Investimentos			Patrimônio Líquido	(597.231) 25.911.447
Imobilizado	1.702.652	28.622.067	Capital Integralizado	148.751.088 223.354.773
Intangível	45.728	13.790	Reservas	(162.700.335)
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	701.838
			Ações em Tesouraria	
TOTAL DO ATIVO	154.794.697	59.306.364	Prejuízos Acumulados	(150.050.157) (34.742.991)
			Patrimônio Líquido Outros	
			TOTAL DO PASSIVO	154.794.697 59.306.364

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	5.853.390 (34.742.991)
Deduções		Ajustes por:	
Receita Líquida		Depreciação	479.069 362.585
Custo de Mercadorias e Serviços		Perda Cambial	10.943.314 6.297.870
Lucro Bruto		Renda de Investimentos	
Outras Receitas (Despesas)	5.860.440 (34.734.487)	Despesas de Juros	
Despesas Comerciais e Administrativas	(7.005.131) (6.569.957)	Outros	60.943.807 (4.131.407)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(72.795) (39.100)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	78.219.580 (32.213.943)
Receitas Financeiras		Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(41.914.031) 2.806.466
Despesas Financeiras	(72.795) (39.100)	Diminuição nos Estoques	(3.330.773)
Resultado da Equivalência Patrimonial		Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	110.680.056 (117.766.129)
Outras Despesas Operacionais	(71.218.188) (32.952.041)	Outros	10.463.598 (10.784.347)
Outras Receitas Operacionais	84.156.554 4.826.611	Caixa Proveniente das Operações	154.118.430 (157.957.953)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		Juros Pagos	
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	
Lucro (Prejuízo) Operacional	5.860.440 (34.734.487)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	154.118.430 (120.349.189)
Resultado não Operacional		Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária		Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(7.050) (8.504)	Compra de Ativo Imobilizado	
Resultado antes das Tributações/Participações	5.853.390 (34.742.991)	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Imposto de Renda		Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social		Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições		Outros	(62.110.393) (17.234.135)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	5.853.390 (34.742.991)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(62.110.393) (17.234.135)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		Recebimento pela Emissão de Ações	58.637.490
		Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	47.801.638
		Pagamento de Obrigações por Leasing	
		Dividendos Pagos	
		Outros	
		Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	106.439.128
		Caixa e Equivalente no Início do Período	97.260.060
		Caixa e Equivalente no Fim do Período	16.115.911
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	5.853.390 (34.742.991)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	92.008.037 (81.144.149)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
1 - Receitas		8 - Distribuição do Valor Adicionado	6.142.857 (32.567.479)
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.		Pessoal e Administradores	2.106.110
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		Salários, Vantagens e Encargos	2.106.110
Outras Receitas Operacionais		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	(6.142.857)	Plano de Aposentadoria e Pensão	
Materiais Consumidos		Plano de Saúde	
Custo das Mercadorias para Revenda		Tributos	209.623 32
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	(6.142.857)	Impostos, Taxas e Contribuições	209.623
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	6.142.857	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	32
4 - Retenções		Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão	362.585	Instituições Financeiras e Fornecedores	79.844 69.370
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	6.142.857 (362.585)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	79.844 69.370
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência		Despesas de Aluguéis e Afertamentos	
Res. de Participações em Invest. Relevantes		Acionistas	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	(1.487.903)	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	
Amortização de Ágios e Deságios		Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties	(30.716.991)		
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	6.142.857 (32.567.479)	Lucros Retidos	5.853.390 (34.742.991)

PETROBRAS TRANSPORTE S.A. - TRANSPETRO

CNPJ 02.709.449/0001-59

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ESCRITURA DE CONSTITUIÇÃO 12/06/1998
 Ato/data de constituição: ESTATUTO SOCIAL 30/06/1998
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. PRESIDENTE VARGAS, Nº 328, 10º ANDAR CENTRO
 CEP: 20091-060 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3211-9101

OBJETIVO

Operações de transporte e armazenagem de granéis, petróleo e seus derivados e gás em geral, por meio de dutos, terminais/embarcações próprias ou de terceiros. Transporte de sinais de dados, voz e imagem associados às suas atividades fins. Construção e operação de novos dutos, terminais/embarcações mediante associação com outras empresas, majoritárias ou minoritárias, participação em outras sociedades controladas ou coligadas.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIR. DE TERMINAIS E OLEODUTOS	CLAUDIO RIBEIRO TEIXEIRA CAMPOS
DIR. FINANCEIRO E ADMINISTR.	RUBENS TEIXEIRA DA SILVA
DIR. DE GÁS NATURAL	MARCELO ROSA RENNÓ GOMES
DIR. DE TRANSPORTE MARÍTIMO	AGENOR CESAR JUNQUEIRA LEITE
PRESIDENTE	JOSÉ SERGIO DE OLIVEIRA MACHADO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE COOPERS
CNPJ	91.952.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	1.131	5.232	11	6.374
2009	1.156	5.481	13	6.650
2010	1.281	5.768	21	7.070
2011	1.425	5.636	28	7.089
2012	1.629	6.082	39	7.750

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,19	1,22	1,35	1,54
LIQUIDEZ GERAL	2,28	2,70	2,74	2,64
IMOBILIZAÇÃO	0,02	0,08	0,05	0,13
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,44	0,37	0,36	0,38
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,21	0,21	0,19	0,18
MARGEM OPERACIONAL	0,09	0,11	0,11	0,11
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	564	622	698	723

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROBRAS TRANSPORTE S.A. - TRANSPETRO

CNPJ 02.709.449/0001-59

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	1.342.030.000	1.372.680.645	Passivo Circulante	990.997.000
Disponível	421.716.000	457.008.507	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	893.364.940
Valores a Receber	839.030.000	794.136.576	Contas a Pagar/Outros	990.997.000
Estoques	9.899.000	30.446.364		
Ativo Circulante Outros	71.385.000	91.089.198		
Ativo não Circulante	3.757.782.000	4.915.568.228	Passivo não Circulante	867.782.000
Realizável a Longo Prazo	161.990.000	499.522.575	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	799.234.000
Valores a Receber	45.397.000	46.700.394	Adiantamentos para Aumento de Capital	1.489.115.944
Realizável a Longo Prazo Outros	116.593.000	452.822.181	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	3.595.792.000	4.416.045.653	Outros	68.548.000
Investimentos	137.303.000	239.466.196	Receita Diferida	104.866.697
Participações Societárias	137.303.000	239.466.196	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
em Controladas	137.303.000	239.466.196		
em Coligadas				
Sociedade de Propósito Específico				
Outras Participações				
Outros Investimentos				
Imobilizado	3.438.301.000	4.162.483.589	Patrimônio Líquido	3.241.033.000
Intangível	20.188.000	14.095.868	Capital Integralizado	2.464.466.000
Diferido			Reservas	792.895.000
			Ajustes de Avaliação Patrimonial	(16.328.000)
			Ações em Tesouraria	
			Prejuízos Acumulados	
			Patrimônio Líquido Outros	
TOTAL DO ATIVO	5.099.812.000	6.288.248.873	TOTAL DO PASSIVO	5.099.812.000

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	5.758.357.000	6.272.407.664	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	1.035.699.000
Deduções	(833.707.000)	(930.224.424)	Ajustes por:	
Receita Líquida	4.924.650.000	5.342.183.240	Depreciação	195.214.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(3.231.651.000)	(3.478.741.447)	Perda Cambial	(679.000)
Lucro Bruto	1.692.999.000	1.863.441.793	Renda de Investimentos	(17.859.000)
Outras Receitas (Despesas)	(626.286.000)	(765.002.663)	Despesas de Juros	(55.243.507)
Despesas Comerciais e Administrativas	(634.975.000)	(751.108.071)	Outros	6.015.000
Recitas (Despesas) Financeiras Líquidas	56.091.000	22.031.817	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	1.218.390.000
Recitas Financeiras	64.179.000	62.999.062	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(150.618.000)
Despesas Financeiras	(6.088.000)	(40.967.245)	Diminuição nos Estoques	(4.565.000)
Resultado da Equivalência Patrimonial	17.859.000	55.243.507	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(16.441.000)
Outras Despesas Operacionais	(92.111.000)	(151.358.967)	Outros	(340.851.000)
Outras Receitas Operacionais	26.870.000	60.189.051	Caixa Proveniente das Operações	705.915.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	
Lucro (Prejuízo) Operacional	1.066.733.000	1.098.439.130	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	705.915.000
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(31.034.000)	5.227.953	Compra de Ativo Imobilizado	(797.818.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	1.035.699.000	1.103.667.083	Recebimento pela venda de Equipamento	7.197.000
Provisões para Imposto de Renda	(231.628.000)	(238.561.852)	Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social	(84.850.000)	(90.294.241)	Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições	(89.730.000)	(64.165.000)	Outros	(5.383.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	629.491.000	710.645.990	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(796.004.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	203.661.000
			Pagamento de Obrigações por Leasing	
			Dividendos Pagos	(70.822.000)
			Outros	(27.462.000)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	105.377.000
			Caixa e Equivalente no Início do Período	398.234.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	413.522.000
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	15.288.000
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	629.491.000	710.645.990		43.486.507

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas	6.700.908.000	7.626.361.191	8 - Distribuição do Valor Adicionado	3.734.392.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	5.758.357.000	6.272.407.664	Pessoal e Administradores	1.414.518.000
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(181.000)	(1.195.135)	Salários, Vantagens e Encargos	1.858.831.718
Outras Receitas Operacionais	942.732.000	1.355.148.662	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	1.275.594.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	2.872.866.000	3.338.459.077	Plano de Aposentadoria e Pensão	89.730.000
Materiais Consumidos	303.016.000	310.371.745	Plano de Saúde	68.797.470
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	33.508.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	2.569.850.000	3.028.087.332	Impostos, Taxas e Contribuições	996.645.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	3.828.042.000	4.287.902.114	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	1.131.832.114
4 - Retenções	195.214.000	243.861.885	Participações Governamentais	974.543.000
Depreciação, Amortização e Exaustão	195.214.000	243.861.885	Instituições Financeiras e Fornecedores	22.102.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	3.632.828.000	4.044.040.229	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	693.738.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	101.564.000	165.686.745	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	106.118.000
Res. de Participações em Invest. Relevantes	17.859.000	55.243.507	Particip. dos Acionistas	85.271.785
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	83.705.000	110.443.238	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	587.620.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	147.084.000
Aluguéis e Royalties				164.721.324
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	3.734.392.000	4.209.726.974	Lucros Retidos	482.407.000
				545.924.666

PETROLEO BRASILEIRO NIGERIA LIMITED - PBN

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ESTATUTO 15/10/1997
 Ato/data de constituição: ESTATUTO 15/10/1997
 Ato/data de transferência:

Endereço: 5th Floors, Sapetro Towers, 1, Adeola Odeku Street,
 CEP: - VICTORIA ISLANDS, LAGOS DDD: 21 Tel: 2534-4477

OBJETIVO

Desenvolver atividades nas diversas áreas da indústria do petróleo.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	FERNANDO JOSÉ CUNHA
DIRETOR	LUIS CARBONE
DIRETOR	NELSON MARÇAL BLANCO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	
CNPJ	

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,92	7,65	15,14	20,06
LIQUIDEZ GERAL	1,03	1,50	1,71	1,85
IMOBILIZAÇÃO	0,02	0,00	0,01	0,00
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,97	0,67	0,59	0,54
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	6,72	0,89	0,88	0,74
MARGEM OPERACIONAL	0,44	0,49	0,44	0,41
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PETROLEO BRASILEIRO NIGERIA LIMITED - PBN

CNPJ

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011 2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	905.021.865	1.210.196.554	Passivo Circulante	59.791.557 60.317.158
Disponível	754.662.980	911.410.570	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber	83.419.961	218.247.671	Contas a Pagar/Outros	59.791.557 60.317.158
Estoques	42.419.511	37.308.052		
Ativo Circulante Outros	24.519.413	43.230.261		
Ativo não Circulante	1.323.953.288	1.433.324.540	Passivo não Circulante	1.246.631.412 1.369.297.758
Realizável a Longo Prazo	4.693.761	3.694.128	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber	4.693.761	3.694.128	Adiantamentos para Aumento de Capital	
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	1.319.259.527	1.429.630.412	Outros	1.246.631.412 1.369.297.758
Investimentos			Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Específico				
Outras Participações				
Outros Investimentos				
Imobilizado	1.297.723.681	1.429.630.412	Patrimônio Líquido	922.552.184 1.213.906.178
Intangível	21.535.846		Capital Integralizado	50.646.600 55.174.500
Diferido			Reservas	
			Ajustes de Avaliação Patrimonial	97.850.024 264.831.447
			Ações em Tesouraria	
			Prejuízos Acumulados	
			Patrimônio Líquido Outros	774.055.560 893.900.231
TOTAL DO ATIVO	2.228.975.153	2.643.521.094	TOTAL DO PASSIVO	2.228.975.153 2.643.521.094

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.850.512.165	2.160.076.456	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	1.610.473.431 1.782.412.116
Deduções			Ajustes por:	
Receita Líquida	1.850.512.165	2.160.076.456	Depreciação	220.211.648 144.973.576
Custo de Mercadorias e Serviços	(287.006.296)	(258.690.207)	Perda Cambial	(139.413.331) 72.999.483
Lucro Bruto	1.563.505.869	1.901.386.249	Renda de Investimentos	
Outras Receitas (Despesas)	46.767.862	(118.065.609)	Despesas de Juros	
Despesas Comerciais e Administrativas	(16.071.281)	(29.308.768)	Outros	19.595.768 176.100.393
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(32.961.549)	(31.067.107)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	1.710.867.516 2.176.485.568
Receitas Financeiras	15.991	7.024.270	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(93.251.353) (120.470.174)
Despesas Financeiras	(32.977.540)	(38.091.377)	Diminuição nos Estoques	1.826.629 8.516.417
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(303.800.307) (196.413.325)
Outras Despesas Operacionais	(38.340.756)	(65.176.989)	Outros	(271.493.429) (29.911.999)
Outras Receitas Operacionais	134.141.448	7.487.255	Caixa Proveniente das Operações	1.044.149.056 1.838.206.487
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(794.396.113) (888.511.885)
Lucro (Prejuízo) Operacional	1.610.273.731	1.783.320.640	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	249.752.943 949.694.602
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	199.700	(908.524)	Compra de Ativo Imobilizado	
Resultado antes das Tributações/Participações	1.610.473.431	1.782.412.116	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Imposto de Renda	(794.396.113)	(888.511.885)	Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições			Outros	(91.656.721) (137.729.744)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	816.077.318	893.900.231	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(91.656.721) (137.729.744)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	
			Pagamento de Obrigações por Leasing	
			Dividendos Pagos	(655.217.268)
			Outros	
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(655.217.268)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	596.566.758 754.662.980
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	754.662.980 911.410.570
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	158.096.222 156.747.590
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	816.077.318	893.900.231		

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas	1.984.653.612	2.160.076.457	8 - Distribuição do Valor Adicionado	1.733.161.566 1.879.418.969
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	1.850.512.165	2.160.076.457	Pessoal e Administradores	28.533.296 39.088.648
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	28.533.296 39.088.648
Outras Receitas Operacionais	134.141.447		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	36.755.220	142.708.182	Plano de Aposentadoria e Pensão	
Materiais Consumidos			Plano de Saúde	
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	825.612.028 905.768.871
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	36.755.220	142.708.182	Impostos, Taxas e Contribuições	653.857.951 728.279.830
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	1.947.898.392	2.017.368.275	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	171.754.077 177.489.041
4 - Retenções	214.952.517	144.973.576	Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão	214.952.517	144.973.576	Instituições Financeiras e Fornecedores	62.938.924 40.661.219
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	1.732.945.875	1.872.394.699	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	32.031.756 40.661.219
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	215.691	7.024.270	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	30.907.168
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	215.691	7.024.270	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties				
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	1.733.161.566	1.879.418.969	Lucros Retidos	816.077.318 893.900.231

REFINARIA ABREU E LIMA S.A. - RNEST

CNPJ 09.474.270/0001-09

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ATA D.E. PETROBRAS Nº 4.646	03/07/2007
Ato/data de constituição:	ATA ASSEMBLEIA GERAL CONSTIT.	07/03/2008
Ato/data de transferência:		
Endereço:	RODOVIA PE-60 KM 10 COMPLEXO INDUSTRIAL PORTUARIO DE SUAPE	
CEP:	55590-972 IPOJUCA (PE)	DDD: 21 Tel: 3487-4120

OBJETIVO

Construção e operação de uma Refinaria de Petróleo em SUAPE, no complexo industrial e portuário em Ipojuca/PE. Refino, processamento, comercialização, importação e exportação e transporte de petróleo, seus derivados, correlatos e biocombustíveis. Prestação de serviços relacionados com seu objeto, bem como quaisquer outras atividades necessárias, correlatas ou afins. Participação em outras sociedades como acionista ou sócia quotista.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR INDUSTRIAL	SYLVESTRE DE VASCONCELOS CALMON
DIRETOR CORPORATIVO	JOÃO BATISTA DO CARMO AQUINO
DIRETOR PRESIDENTE	MARCELINO GUEDES FERREIRA MOSQUEIRA
DIRETOR FINANCEIRO E ADMINISTRATIVO	SERGIO JACQUES MEHL

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2012	55			55

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	16,77	5,78	0,28	0,09
LIQUIDEZ GERAL	1,18	1,20	1,26	1,82
IMOBILIZAÇÃO	0,12	0,88	1,06	0,29
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,85	0,83	0,80	0,55
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,33	0,14	(0,25)	(0,05)
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

REFINARIA ABREU E LIMA S.A. - RNEST

CNPJ 09.474.270/0001-09

		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	533.353.071	141.529.480	Passivo Circulante	1.921.380.603	1.597.741.276
Disponível	411.957.755	39.713.526	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	215.774.720	
Valores a Receber	120.531.849	101.412.109	Contas a Pagar/Outros	1.705.605.883	1.597.741.276
Estoques					
Ativo Circulante Outros	863.467	403.845			
Ativo não Circulante	14.192.438.482	23.261.330.614	Passivo não Circulante	9.806.856.707	11.237.912.638
Realizável a Longo Prazo	3.163.185.574	3.102.108.442	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	9.773.289.533	10.647.039.749
Valores a Receber	2.857.452.734	3.100.838.115	Adiantamentos para Aumento de Capital		590.872.889
Realizável a Longo Prazo Outros	305.732.840	1.270.327	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros	33.567.174	
Permanente	11.029.252.908	20.159.222.172	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas					
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizado	11.029.252.908	20.159.222.172			
Intangível					
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	14.725.791.553	23.402.860.094	TOTAL DO PASSIVO	14.725.791.553	23.402.860.094

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(1.114.418.731)
Deduções		Ajustes por:	
Receita Líquida		Depreciação	375.037
Custo de Mercadorias e Serviços		Perda Cambial	1.125.025.601
Lucro Bruto		Renda de Investimentos	
Outras Receitas (Despesas)	(10.567.901)	Despesas de Juros	318.281.427
Despesas Comerciais e Administrativas	(10.162.285)	Outros	877.128.520
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	9.145.003	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	329.263.334
Receitas Financeiras	328.777.818	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(70.320.613)
Despesas Financeiras	(319.632.815)	Diminuição nos Estoques	
Resultado da Equivalência Patrimonial		Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	877.116.908
Outras Despesas Operacionais	(9.550.619)	Outros	(650.858.308)
Outras Receitas Operacionais		Caixa Proveniente das Operações	485.201.321
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		Juros Pagos	
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(68.904.124)
Lucro (Prejuízo) Operacional	(10.567.901)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	416.297.197
Resultado não Operacional		Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária		Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(1.103.850.830)	Compra de Ativo Imobilizado	(6.868.390.431)
Resultado antes das Tributações/Participações	(1.114.418.731)	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Imposto de Renda	276.735.893	Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social	99.616.254	Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições		Outros	(7.044.126.357)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(738.066.584)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(6.868.390.431)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		Recebimento pela Emissão de Ações	1.721.000.000
		Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	
		Pagamento de Obrigações por Leasing	
		Dividendos Pagos	
		Outros	(662.754.765)
		Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	1.058.245.235
		Caixa e Equivalente no Início do Período	5.805.805.754
		Caixa e Equivalente no Fim do Período	411.957.755
		Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(5.393.847.999)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(738.066.584)		(372.244.229)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
1 - Receitas	6.684.798.210	9.654.950.852	8 - Distribuição do Valor Adicionado
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.		9.654.950.852	Pessoal e Administradores
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos
Outras Receitas Operacionais	6.684.798.210		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	6.309.808.468	8.906.184.768	Plano de Aposentadoria e Pensão
Materiais Consumidos			Plano de Saúde
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	6.309.808.468	8.906.184.768	Impostos, Taxas e Contribuições
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	374.989.742	748.766.084	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
4 - Retenções	375.037	366.597	Participações Governamentais
Depreciação, Amortização e Exaustão	375.037	366.597	Instituições Financeiras e Fornecedores
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	374.614.705	748.399.487	Juros, Variações Cambiais e Monetárias
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	369.538.727	106.172.131	Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	369.538.727	73.121.494	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores
Aluguéis e Royalties		33.050.637	
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	744.153.432	854.571.618	Lucros Retidos
			(395.922.721)
			(554.922.064)

SFE - SOCIEDADE FLUMINENSE DE ENERGIA LTDA.

CNPJ 02.754.200/0001-65

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	JUCESP	17/07/1998
Ato/data de constituição:	JUCESP	19/08/1998
Ato/data de transferência:		
Endereço:	RODOVIA PRESIDENTE DUTRA, S/Nº, KM 200 JARDIM AMÉRICA	
CEP:	23890-000 SEROPÉDICA (RJ)	DDD: 21 Tel: 2665-9200

OBJETIVO

Desenvolvimento, construção, financiamento, operação, manutenção e exploração de usina termelétrica no território nacional; geração, transmissão, distribuição e comercialização de energia; importação e distribuição de gás natural, importação de máquinas e equipamentos em geral, bem como importação de quaisquer bens relacionados com as atividades da sociedade.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	JORGE ROBERTO ABRAHÃO HIJJAR
DIRETOR ADMINISTRATIVO	FERNANDO HOMEM DA COSTA FILHO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	13	21		34
2009	11	21		32
2010	16	38		54
2011	43	21		64
2012	18	45		63

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO (*)	100,000	100,000

(*) Percentual=0,000, valor inferior a 0,0005

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	3,84	14,32	0,75	0,59
LIQUIDEZ GERAL	2,03	1,78	1,41	2,60
IMOBILIZAÇÃO	0,05	0,11	0,06	0,03
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,49	0,56	0,71	0,38
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,50	1,02	1,05	0,75
MARGEM OPERACIONAL	0,77	0,80	0,44	0,43
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	6.125	4.976	3.814	3.784

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

SFE - SOCIEDADE FLUMINENSE DE ENERGIA LTDA.

CNPJ 02.754.200/0001-65

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Valores Correntes R\$ 1.00

DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	143.961.465	47.437.556	Passivo Circulante	191.063.136	80.672.217
Disponível	110.156.318	10.316.730	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	180.341.107	
Valores a Receber	25.253.023	28.932.676	Contas a Pagar/Outros	10.722.029	80.672.217
Estoques	8.238.018	7.788.785			
Ativo Circulante Outros	314.106	399.365			
Ativo não Circulante	218.318.877	200.939.500	Passivo não Circulante	66.635.485	14.721.547
Realizável a Longo Prazo	6.793.710	4.206.719	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	6.779.209	4.133.275	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	14.501	73.444	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	211.525.167	196.732.781	Outros	66.635.485	14.721.547
Investimentos			Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Especifico Outras Participações			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Outros Investimentos					
Imobilizado	211.433.869	196.668.340	Patrimônio Líquido	104.581.721	152.983.292
Intangível	91.298	64.441	Capital Integralizado	55.555.745	55.555.745
Diferido			Reservas	49.025.976	97.427.547
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
TOTAL DO ATIVO	362.280.342	248.377.056	Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	362.280.342	248.377.056

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	249.617.434	266.440.524	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	160.951.006	175.220.822
Deduções	(24.568.531)	(26.153.672)	Ajustes por:		
Receita Líquida	225.048.903	240.286.852	Depreciação	20.630.588	18.603.895
Custo de Mercadorias e Serviços	(49.161.193)	(40.917.237)	Perda Cambial	20.114.514	19.165.747
Lucro Bruto	175.887.710	199.369.615	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	5.349.384	(8.242.007)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(9.238.832)	(9.061.004)	Outros	(78.760)	1.640.138
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	15.927.640	2.001.375	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	201.617.348	214.630.602
Receitas Financeiras	19.053.649	5.510.270	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(1.378.904)	1.295.917
Despesas Financeiras	(3.126.009)	(3.508.895)	Diminuição nos Estoques	(2.826.809)	(449.215)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	763.620	548.987
Outras Despesas Operacionais	(1.354.812)	(1.186.964)	Outros	(1.026.184)	(3.360.307)
Outras Receitas Operacionais	15.388	4.586	Caixa Proveniente das Operações	197.149.071	212.665.984
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(41.151.313)	(109.117.748)
Lucro (Prejuízo) Operacional	181.237.094	191.127.608	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	155.997.758	103.548.236
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(20.286.088)	(15.906.786)	Compra de Ativo Imobilizado	(3.461.181)	(3.880.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	160.951.006	175.220.822	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(37.778.571)	(43.651.059)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(13.608.926)	(15.721.232)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições		(760.000)	Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	109.563.509	115.088.531	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(3.461.181)	(3.880.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(191.592.754)	
			Outros		(199.507.824)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(191.592.754)	(199.507.824)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	149.212.495	110.156.318
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	110.156.318	10.316.730
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(39.056.177)	(99.839.588)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	109.563.509	115.088.531			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	249.617.434	266.440.524	8 - Distribuição do Valor Adicionado	223.411.530	240.488.767
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	249.617.434	266.440.524	Pessoal e Administradores	13.930.130	19.416.503
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	11.483.664	15.711.977
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	1.056.000	760.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	24.630.085	12.858.925	Plano de Aposentadoria e Pensão	940.690	2.291.956
Materiais Consumidos	4.089.020	1.807.670	Plano de Saúde	439.776	652.570
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	76.505.286	86.567.260
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	20.541.065	11.051.255	Impostos, Taxas e Contribuições	64.561.086	136.311.717
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	224.987.349	253.581.599	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	11.944.200	(49.744.457)
4 - Retenções	20.630.588	18.603.895	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	20.630.588	18.603.895	Instituições Financeiras e Fornecedores	23.412.605	19.416.473
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	204.356.761	234.977.704	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	23.412.605	19.416.473
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	19.054.769	5.511.063	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	70.851.600	28.772.043
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	19.054.769	5.511.063	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	70.851.600	28.772.043
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	38.711.909	86.316.488
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	223.411.530	240.488.767			

STRATURA ASFALTOS S.A.

CNPJ 59.128.553/0001-77

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: NIRE Nº 35300035038 03/06/1972
 Ato/data de constituição: NIRE Nº 35300035038 13/06/1972
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AVENIDA PAULISTA 1.754, 7º ANDAR
 CEP: 01310-200 SÃO PAULO (SP) DDD: 11 Tel: 3513-4227

OBJETIVO

Fabricação e comercialização de emulsões e produtos derivados de asfaltos em geral; produtos químicos; anti-corrosivos; detergentes; óleos e graxas lubrificantes e produtos derivados de hulha; fabricação e comercialização de equipamentos para produção e/ou aplicação dos produtos acima; importação e exportação de produtos concernentes ao ramo; transportes de asfaltos e emulsões asfálticas; transporte e revenda retalhista de combustíveis; prestação de serviços técnicos e administrativos; participar em outras sociedades.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	JOSE M. CERVANTES DE M. NOGUEIRA
DIRETOR	MARIO RICHA DE SÁ BARRETO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	58	53	4	115
2009	57	47	4	108
2010	38	41	3	82
2011	36	40	3	79
2012	37	37	3	77

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS DISTRIBUIDORA S.A. - BR	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	2,20	2,26	2,15	1,62
LIQUIDEZ GERAL	3,07	3,14	3,01	3,25
IMOBILIZAÇÃO	0,41	0,40	0,38	0,67
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,33	0,32	0,33	0,31
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,13	0,09	0,02	0,05
MARGEM OPERACIONAL	0,03	0,02	0,00	0,01
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	2.700	4.007	4.318	4.249

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

STRATURA ASFALTOS S.A.

CNPJ 59.128.553/0001-77

DISCRIMINAÇÃO		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
		2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	106.462.503	70.941.200	Passivo Circulante	49.593.696	43.782.926
Disponível	10.866.841	16.991.687	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	16.996.552	257.165
Valores a Receber	83.988.711	44.437.590	Contas a Pagar/Outros	32.597.144	43.525.761
Estoques	9.329.625	7.760.863			
Ativo Circulante Outros	2.277.326	1.751.060			
Ativo não Circulante	52.159.964	87.694.594	Passivo não Circulante	3.113.479	4.953.438
Realizável a Longo Prazo	40.051.771	73.383.624	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber		28.514.217	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	40.051.771	44.869.407	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	12.108.193	14.310.970	Outros	3.113.479	4.953.438
Investimentos			Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Outros Investimentos					
Imobilizado	10.597.370	12.816.535			
Intangível	1.510.823	1.494.435	Patrimônio Líquido	105.915.292	109.899.430
Diferido			Capital Integralizado	66.008.000	88.409.657
			Reservas	39.907.292	21.489.773
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	158.622.467	158.635.794	TOTAL DO PASSIVO	158.622.467	158.635.794

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA			
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	429.326.765	403.796.860	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	2.510.399	8.558.419
Deduções	(94.705.224)	(85.137.015)	Ajustes por:		
Receita Líquida	334.621.541	318.659.845	Depreciação	749.778	1.001.779
Custo de Mercadorias e Serviços	(295.627.789)	(271.149.895)	Perda Cambial		3.323.551
Lucro Bruto	38.993.752	47.509.950	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(36.043.609)	(35.627.980)	Despesas de Juros	(529.980)	1.341.066
Despesas Comerciais e Administrativas	(44.019.246)	(42.001.658)	Outros	7.629.000	(7.233.869)
Receltas (Despesas) Financeiras Líquidas	8.122.253	6.344.503	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	10.359.197	6.990.946
Receltas Financeiras	9.259.088	8.117.708	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	3.052.814	17.236.629
Despesas Financeiras	(1.136.835)	(1.773.205)	Diminuição nos Estoques	(648.251)	1.568.761
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(13.184.786)	12.659.251
Outras Despesas Operacionais	(193.317)	(233.679)	Outros	(16.782.769)	(10.713.924)
Outras Receitas Operacionais	46.701	262.854	Caixa Proveniente das Operações	(17.203.795)	27.741.663
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(822.692)	(1.274.610)
Lucro (Prejuízo) Operacional	2.950.143	11.881.970	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(18.026.487)	26.467.053
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(439.744)	(3.323.551)	Compra de Ativo Imobilizado	(5.136.538)	(3.204.142)
Resultado antes das Tributações/Participações	2.510.399	8.558.419	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(588.078)	(2.327.859)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(234.614)	(839.549)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(50.646)	(165.503)	Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	1.637.061	5.225.508	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(5.136.538)	(3.204.142)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		(398.078)
			Outros	14.671.000	(16.739.987)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	14.671.000	(17.138.065)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	19.358.866	10.866.841
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	10.866.841	16.991.687
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(8.492.025)	6.124.846
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	1.637.061	5.225.508			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	429.059.724	403.345.159	8 - Distribuição do Valor Adicionado	109.497.405	111.243.609
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	429.326.765	403.796.860	Pessoal e Administradores	9.264.000	10.929.119
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(267.041)	(451.701)	Salários, Vantagens e Encargos	6.459.719	9.207.517
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	1.515.346	165.503
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	327.997.781	299.217.479	Plano de Aposentadoria e Pensão	579.815	727.042
Material Consumidos	105.314.410	177.655.570	Plano de Saúde	709.120	829.057
Custo das Mercadorias para Revenda	186.940.371	115.243.115	Tributos	97.095.594	89.992.225
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	35.743.000	6.318.794	Impostos, Taxas e Contribuições	97.174.746	89.695.130
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	101.061.943	104.127.680	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	(79.152)	297.095
4 - Retenções	749.778	1.001.779	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	749.778	1.001.779	Instituições Financeiras e Fornecedores	1.500.750	5.096.757
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	100.312.165	103.125.901	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	1.500.750	5.096.757
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	9.185.240	8.117.708	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	388.802	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial			Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	388.802	
Amortização de Ágios e Deságios	9.185.240	8.117.708	Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	109.497.405	111.243.609	Lucros Retidos	1.248.259	5.225.508

TERMOBAHIA S.A.

CNPJ 02.707.630/0001-26

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: CONTRATO SOCIAL 07/08/1998
 Ato/data de constituição: CONTRATO SOCIAL 07/08/1998
 Ato/data de transferência:
 Endereço: RODOVIA BA-523, KM 3,5 DISTRO DE MATARIPE
 CEP: 43970-000 SÃO FRANCISCO DO CONDE DDD: 71 Tel: 3348-7464

OBJETIVO

O desenvolvimento, a construção, a propriedade, a operação, a manutenção e a exploração de uma central termelétrica na cidade de São Francisco do Conde, no Estado da Bahia; a industrialização, a transformação e a conversão de água e combustíveis em geral, inclusive gás, em energia elétrica e vapor; a prestação de serviços relacionados com suas atividades operacionais; a importação e exportação de bens e serviços relacionados com suas atividades operacionais; a compra e venda de energia elétrica e vapor; e a conversão de resíduo de asfalto (RASf) ou qualquer outro resíduo em energia elétrica e produtos químicos.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	RONALDO BATISTA ASSUNÇÃO
DIRETOR ADMINISTRATIVO	FERNANDO HOMEM DA COSTA FILHO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	61.562.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2009	6			6
2010	6			6
2011	6			6
2012	6			6

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	98,847	98,847
FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL	1,153	1,153

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	5,83	4,80	4,96	4,74
LIQUIDEZ GERAL	1,17	1,15	1,18	1,27
IMOBILIZAÇÃO	5,66	5,99	5,20	3,74
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,86	0,87	0,85	0,79
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,26	(0,06)	0,16	0,37
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

TERMOBAHIA S.A.

CNPJ 02.707.630/0001-26

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1.00

DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
---------------	------	------	---------------	------	------

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	57.606.361	62.298.000	Passivo Circulante	11.610.625	13.149.000
Disponível	47.767.468	50.466.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	10.227.628	12.532.000
Valores a Receber	7.064.698	8.540.000	Contas a Pagar/Outros	1.382.997	617.000
Estoques					
Ativo Circulante Outros	2.774.195	3.292.000			
Ativo não Circulante	212.380.441	241.225.000	Passivo não Circulante	217.514.937	225.803.000
Realizável a Longo Prazo	212.380.441	241.225.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	217.181.960	222.461.000
Valores a Receber	208.730.851	234.498.000	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	3.649.590	6.727.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros	332.977	3.342.000
Permanente			Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações Outros Investimentos					
Imobilizado Intangível Diferido					
TOTAL DO ATIVO	269.986.802	303.523.000	Patrimônio Líquido	40.861.240	64.571.000
			Capital Integralizado	311.752.100	311.752.000
			Reservas		
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(270.890.860)	(247.181.000)
			Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	269.986.802	303.523.000

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			
Deduções			
Receita Líquida			
Custo de Mercadorias e Serviços			
Lucro Bruto			
Outras Receitas (Despesas)	4.016.199	19.978.000	
Despesas Comerciais e Administrativas	(2.527.774)	(2.559.000)	
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	8.321.260	28.923.000	
Receitas Financeiras	23.852.887	45.282.000	
Despesas Financeiras	(15.531.627)	(16.359.000)	
Resultado da Equivalência Patrimonial			
Outras Despesas Operacionais	(3.112.023)	(6.692.000)	
Outras Receitas Operacionais	1.334.736	306.000	
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			
Lucro (Prejuízo) Operacional	4.016.199	19.978.000	
Resultado não Operacional			
Saldo da Conta Correção Monetária			
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	2.613.873	3.783.000	
Resultado antes das Tributações/Participações	6.630.072	23.761.000	
Provisões para Imposto de Renda			
Provisões para Contribuição Social			
Participações e Contribuições		(51.000)	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	6.630.072	23.710.000	
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	6.630.072	23.710.000	

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	6.630.071	23.761.000
Ajustes por:		
Depreciação		
Perda Cambial	8.386.582	6.589.000
Renda de Investimentos		
Despesas de Juros	22.937.109	27.559.000
Outros		
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	37.953.762	57.909.000
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(37.559.666)	(59.509.000)
Diminuição nos Estoques		
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(592.584)	(17.489.000)
Outros	(2.802.534)	15.686.000
Caixa Proveniente das Operações	(3.001.022)	(3.403.000)
Juros Pagos		
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(3.001.022)	(3.403.000)
Atividades de Investimento		
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Compra de Ativo Imobilizado		
Recebimento pela venda de Equipamento		
Juros Recebidos		
Dividendos Recebidos		
Outros		
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		
Atividades de Financiamento		
Recebimento pela Emissão de Ações		
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	(23.189.605)	(26.115.000)
Pagamento de Obrigações por Leasing	30.264.199	32.268.000
Dividendos Pagos		
Outros		(51.467)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	7.074.594	6.101.533
Caixa e Equivalente no Início do Período	43.693.895	47.767.467
Caixa e Equivalente no Fim do Período	47.767.467	50.466.000
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	4.073.572	2.698.533

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	1.334.736		8 - Distribuição do Valor Adicionado	42.469.635	62.208.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores	1.191.360	1.083.000
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	964.314	914.000
Outras Receitas Operacionais	1.334.736		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	115.000	51.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	1.608.301	4.698.000	Plano de Aposentadoria e Pensão	112.046	118.000
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	2.840.136	3.215.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	1.608.301	4.698.000	Impostos, Taxas e Contribuições	2.840.136	3.215.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(273.565)	(4.698.000)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções			Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores	31.808.067	34.200.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(273.565)	(4.698.000)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	31.808.067	34.200.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	42.743.200	66.906.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	42.743.200	66.906.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	42.469.635	62.208.000	Lucros Retidos	6.630.072	23.710.000

TERMOCEARÁ LTDA.

CNPJ 04.605.162/0001-04

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: CONTRATO SOCIAL 25/04/2001
 Ato/data de constituição: AGE DE CONSTITUIÇÃO 01/08/2001
 Ato/data de transferência:
 Endereço: RODOVIA CE 422, KM 0 COMPLEXO PORTUÁRIO DO PECÉM, SALGADINHO
 CEP: 61600-000 CAUCAIA (CE) DDD: 85 Tel: 3372-2200

OBJETIVO

Produzir, comercializar, adquirir, importar e exportar energia elétrica e vapor de instalações observando os termos e condições da legislação aplicável.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIR. PRESIDENTE	RONALDO BATISTA ASSUNÇÃO
DIR. ADMINISTRATIVO E COMERCIAL	JORGE ROBERTO ABRAHÃO HIJJAR

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	5	19		24
2009	5	19		24
2010	10	26		36
2011	19	35		54
2012	12	26		38

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO (*)	100,000	100,000

(*) Percentual=0,000, valor inferior a 0,0005

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	6,02	10,59	11,13	9,38
LIQUIDEZ GERAL	15,13	19,49	10,96	13,57
IMOBILIZAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,06
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,07	0,05	0,09	0,07
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,15	0,15	0,13	0,21
MARGEM OPERACIONAL	0,50	0,55	0,54	0,90
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	2.662	2.238	1.559	1.629

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

TERMOCEARÁ LTDA.

CNPJ 04.605.162/0001-04

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	208.475.662	234.518.060	Passivo Circulante	18.734.432	25.002.419
Disponível	195.950.764	221.699.496	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	11.942.250	12.759.728	Contas a Pagar/Outros	18.734.432	25.002.419
Estoques	519.411				
Ativo Circulante Outros	63.237	58.836			
Ativo não Circulante	136.018.540	145.631.449	Passivo não Circulante	12.686.478	3.016.286
Realizável a Longo Prazo	1.260.067	21.359.637	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	646.314	11.413.131	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	613.753	9.946.506	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	134.758.473	124.271.812	Outros	12.686.478	3.016.286
Investimentos	500	500	Receita Diferida		
Participações Sociárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos	500	500			
Imobilizado	134.277.730	123.962.918	Patrimônio Líquido	313.073.292	352.130.804
Intangível	480.243	308.394	Capital Integralizado	275.225.890	275.225.890
Diferido			Reservas	37.847.402	76.904.914
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	344.494.202	380.149.509	TOTAL DO PASSIVO	344.494.202	380.149.509

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	78.217.447	83.513.130	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	57.515.114	79.853.023
Deduções	(8.048.667)	(8.590.777)	Ajustes por:		
Receita Líquida	70.168.780	74.922.353	Depreciação	10.566.602	10.589.053
Custo de Mercadorias e Serviços	(15.898.317)	(15.853.412)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	54.270.463	59.068.941	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	3.099.290	20.660.316	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(3.443.421)	(4.774.641)	Outros	905.874	3.104.331
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	18.311.657	16.524.633	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	68.987.590	93.546.407
Receitas Financeiras	18.312.187	16.525.611	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(497.258)	(399.908)
Despesas Financeiras	(530)	(978)	Diminuição nos Estoques	98.340	519.411
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	2.079.300	(5.108.417)
Outras Despesas Operacionais	(11.938.197)	(780.257)	Outros	5.570.123	(56.807.301)
Outras Receitas Operacionais	169.251	9.690.581	Caixa Proveniente das Operações	76.238.095	31.750.192
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(15.568.301)	(4.026.733)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	60.669.794	27.723.459
Lucro (Prejuízo) Operacional	57.369.753	79.729.257	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	60.669.794	27.723.459
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais/Líquidas	145.361	123.766	Compra de Ativo Imobilizado	(4.714.794)	(1.525.729)
Resultado antes das Tributações/Participações	57.515.114	79.853.023	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(11.440.927)	(2.955.140)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(4.127.374)	(1.071.593)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições		(448.999)	Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	41.946.813	75.377.291	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(4.714.794)	(1.525.729)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		(449.596)
			Outros		(449.596)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos		(449.596)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	139.996.362	195.951.362
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	195.951.362	221.699.496
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	41.946.813	75.377.291	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	55.955.000	25.748.134

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	78.217.447	93.203.712	8 - Distribuição do Valor Adicionado	72.497.808	93.610.929
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	78.217.447	83.513.131	Pessoal e Administradores	5.775.360	5.639.603
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	3.776.609	3.577.152
Outras Receitas Operacionais		9.690.581	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	647.000	449.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	13.610.585	5.653.108	Plano de Aposentadoria e Pensão	498.143	794.013
Material Consumidos			Plano de Saúde	853.608	819.438
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	24.775.105	12.593.056
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	13.610.585	5.653.108	Impostos, Taxas e Contribuições	24.165.785	24.302.741
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	64.606.862	87.550.604	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	609.320	(11.709.685)
Depreciação, Amortização e Exaustão	10.566.602	10.589.053	Participações Governamentais		
4 - Retenções	10.566.602	10.589.053	Instituições Financeiras e Fornecedores	530	979
Juros, Variações Cambiais e Monetárias			Juros, Variações Cambiais e Monetárias	530	979
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	54.040.260	76.961.551	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	18.457.548	16.649.378	Acionistas		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	18.457.548	16.649.378	Particip. dos Acionistas não Controladores		
Amortização de Ágios e Deságios					
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	72.497.808	93.610.929	Lucros Retidos	41.946.813	75.377.291

TERMOMACAÉ COMERCIALIZADORA DE ENERGIA LTDA

CNPJ 02.290.789/0001-98

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: Instrumento particular de 11º alteração contratual 26/06/2006
 Ato/data de constituição: Instrumento particular de 11º alteração contratual 26/06/2006

Ato/data de transferência:

Endereço: AV. ALMIRANTE BARROSO, 81 - 31º ANDAR CENTRO

CEP: 20031-004 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3229-4250

OBJETIVO

Comercialização de energia elétrica, compreendendo a compra, intermediação importação, exportação e venda de energia elétrica a outros comercializadores ou a consumidores que tenham livre escolha de fornecedor: podendo também participar no capital de outras sociedades, como quotista ou acionista ou, ainda, participar de consórcios.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	JORGE LUIZ DE SOUZA
DIRETOR	MARCELO ROMAS REBELLO PINNA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO (*)	100,000	100,000

(*) Percentual=0,000, valor inferior a 0,0005

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE				2,79
LIQUIDEZ GERAL				2,79
IMOBILIZAÇÃO				0,00
ENDIVIDAMENTO GERAL				0,36
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO				0,60
MARGEM OPERACIONAL				0,19
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

TERMOMACAÉ COMERCIALIZADORA DE ENERGIA LTDA

CNPJ 02.290.789/0001-98

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1.00

DISCRIMINAÇÃO	2012	DISCRIMINAÇÃO	2012
BALANÇO PATRIMONIAL			
ATIVO		PASSIVO	
Ativo Circulante	228.507.660	Passivo Circulante	82.048.326
Disponível	187.240.806	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber	41.266.854	Contas a Pagar/Outros	82.048.326
Estoques			
Ativo Circulante Outros			
Ativo não Circulante	66.447	Passivo não Circulante	
Realizável a Longo Prazo	66.447	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber		Adiantamentos para Aumento de Capital	
Realizável a Longo Prazo Outros	66.447	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente		Outros	
Investimentos		Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas		Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Especifico			
Outras Participações			
Outros Investimentos			
Imobilizado			
Intangível			
Diferido			
TOTAL DO ATIVO	228.574.107	TOTAL DO PASSIVO	228.574.107

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	467.782.590	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	132.113.732
Deduções	(46.059.217)	Ajustes por:	
Receita Líquida	421.723.373	Depreciação	
Custo de Mercadorias e Serviços	(298.158.143)	Perda Cambial	
Lucro Bruto	123.565.230	Renda de Investimentos	
Outras Receitas (Despesas)	10.402.694	Despesas de Juros	
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.295.603)	Outros	7.998.426
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	11.715.172	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	140.112.158
Receitas Financeiras	11.728.096	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(2.477.332)
Despesas Financeiras	(12.924)	Diminuição nos Estoques	(820.241)
Resultado da Equivalência Patrimonial		Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	1.826.116
Outras Despesas Operacionais	(56.573)	Outros	138.640.701
Outras Receitas Operacionais	39.698	Caixa Proveniente das Operações	
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		Juros Pagos	
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(44.915.295)
Lucro (Prejuízo) Operacional	133.967.924	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	93.725.406
Resultado não Operacional		Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária		Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(1.854.192)	Compra de Ativo Imobilizado	
Resultado antes das Tributações/Participações	132.113.732	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Imposto de Renda	(33.019.599)	Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social	(11.895.696)	Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições		Outros	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	87.198.437	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		Recebimento pela Emissão de Ações	
		Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	
		Pagamento de Obrigações por Leasing	
		Dividendos Pagos	(48.153.085)
		Outros	
		Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(48.153.085)
		Caixa e Equivalente no Início do Período	141.668.485
		Caixa e Equivalente no Fim do Período	187.240.806
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	87.198.437	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	45.572.321

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
1 - Receitas	467.782.590	8 - Distribuição do Valor Adicionado	180.096.638
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	467.782.590	Pessoal e Administradores	
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		Salários, Vantagens e Encargos	
Outras Receitas Operacionais		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	299.414.048	Plano de Aposentadoria e Pensão	
Materiais Consumidos		Plano de Saúde	
Custo das Mercadorias para Revenda	298.158.143	Tributos	91.031.084
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	1.255.905	Impostos, Taxas e Contribuições	91.031.084
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	168.368.542	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	
4 - Retenções		Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão		Instituições Financeiras e Fornecedores	1.867.117
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	168.368.542	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	1.867.117
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	11.728.096	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	
Res. de Participações em Invest. Relevantes		Acionistas	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	11.728.096	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	
Amortização de Ágios e Deságios		Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	180.096.638	Lucros Retidos	87.198.437

TERMOMACAÉ LTDA.

CNPJ 02.290.787/0001-07

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	CONTRATO SOCIAL	15/10/1997
Ato/data de constituição:	CONTRATO SOCIAL	15/10/1997
Ato/data de transferência:		
Endereço:	RODOVIA BR 101, KM 164 FAZENDA SEVERINA, BARRA DO MACAÉ	
CEP:	27975-000 MACAÉ (RJ)	DDD: 22 Tel: 2791-9800

OBJETIVO

Operação e manutenção de uma usina termoelétrica, com o objetivo de produzir, comercializar, adquirir, exportar e importar energia elétrica e vapor das instalações.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	RONALDO BATISTA ASSUNÇÃO
DIRETOR ADMINISTRATIVO	CARGO VAGO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	14	38		52
2009	7	42		49
2010	12	49		61
2011	48	32		80
2012	47	32		79

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000
PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO (*)		

(*) Percentual=0,000, valor inferior a 0,0005

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	10,95	10,11	14,99	6,87
LIQUIDEZ GERAL	16,03	13,48	37,07	9,58
IMOBILIZAÇÃO		(0,03)	(0,00)	0,09
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,06	0,07	0,03	0,10
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,13	0,23	0,24	0,24
MARGEM OPERACIONAL	0,52	0,65	0,67	0,67
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	4,268	4,149	3,385	3,191

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

TERMOMACAÉ LTDA.

CNPJ 02.290.787/0001-07

		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	303.793.169	417.283.672	Passivo Circulante	20.261.000	60.733.240
Disponível	255.291.527	364.987.708	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	33.642.477	52.189.723	Contas a Pagar/Outros	20.261.000	60.733.240
Estoques	14.730.584				
Ativo Circulante Outros		106.241			
Ativo não Circulante	460.951.379	470.950.416	Passivo não Circulante	370.000	31.968.004
Realizável a Longo Prazo	(3.655.035)	74.931.092	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	(3.655.035)	64.446.505	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros		10.484.587	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	464.606.414	396.019.324	Outros	370.000	31.968.004
Investimentos			Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Especifico					
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizado	464.597.656	396.012.730	Patrimônio Líquido	744.113.548	795.532.844
Intangível	8.758	6.594	Capital Integralizado	634.015.422	634.015.422
Diferido			Reservas	110.098.126	161.517.422
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	764.744.548	888.234.088	TOTAL DO PASSIVO	764.744.548	888.234.088

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA			
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	265.909.053	283.764.093	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	226.205.538	213.947.906
Deduções	(27.255.562)	(30.059.292)	Ajustes por:		
Receita Líquida	238.653.491	253.704.801	Depreciação	35.559.697	34.934.632
Custo de Mercadorias e Serviços	(56.062.160)	(52.530.028)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	182.591.331	201.174.773	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	43.614.207	12.773.133	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(6.512.050)	(4.164.011)	Outros	6.746.797	4.205.173
Recetas (Despesas) Financeiras Líquidas	31.168.733	17.976.394	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	268.512.032	253.087.711
Recetas Financeiras	31.616.220	23.873.421	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	20.745.563	(2.581.177)
Despesas Financeiras	(447.487)	(5.897.027)	Diminuição nos Estoques	(291.340)	14.730.584
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(18.957.983)	(158.965)
Outras Despesas Operacionais	(50.548)	(1.039.250)	Outros	(6.071.866)	(39.745.049)
Outras Recetas Operacionais	19.008.072		Caixa Proveniente das Operações	263.936.406	225.333.104
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(52.889.573)	(23.909.652)
Lucro (Prejuízo) Operacional	226.205.538	213.947.906	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	211.046.833	201.423.452
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(493.000)	
Resultado antes das Tributações/Participações	226.205.538	213.947.906	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(35.070.721)	(17.610.679)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(11.390.817)	(6.298.973)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(1.156.000)	(801.000)	Outros	(4.000)	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	178.588.000	189.237.254	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(497.000)	
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(168.422.000)	(92.873.009)
			Outros	1.144.978	
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(168.422.000)	(91.728.031)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	213.164.454	255.292.287
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	255.292.287	364.987.708
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	42.127.833	109.695.421
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	178.588.000	189.237.254			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	286.733.953	282.892.066	8 - Distribuição do Valor Adicionado	267.266.491	263.227.329
Venda de Prod./Serv e Result. não Operac.	265.909.053	282.892.066	Pessoal e Administradores	14.422.688	13.853.820
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	12.689.900	13.052.820
Outras Recetas Operacionais	20.824.900		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	1.156.000	801.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	15.562.944	8.706.587	Plano de Aposentadoria e Pensão	576.788	
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	73.768.358	54.035.398
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	15.562.944	8.706.587	Impostos, Taxas e Contribuições	73.768.358	74.182.342
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	271.171.009	274.185.479	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		(20.146.944)
4 - Retenções	35.559.697	34.934.632	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	35.559.697	34.934.632	Instituições Financeiras e Fornecedores	487.445	6.100.857
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	235.611.312	239.250.847	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	487.445	6.100.857
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	31.655.179	23.976.482	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	76.785.000	13.853.820
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	31.655.179	23.976.482	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	76.785.000	13.052.820
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		801.000
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	267.266.491	263.227.329	Lucros Retidos	101.803.000	175.383.434

TRANSPORTADORA ASSOCIADA DE GÁS S.A. - TAG

CNPJ 06.248.349/0001-23

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: AGE. 15/01/2002
 Ato/data de constituição: AGE. 15/01/2002
 Ato/data de transferência:

Endereço: PRAIA DO FLAMENGO, Nº 200, 20º ANDAR CENTRO
 CEP: 22210-030 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 2237-9840

OBJETIVO

I) As operações de transporte e armazenagem de gás em geral, por meio de gasodutos, terminais ou embarcações, próprios ou de terceiros; II) Promover projetos de engenharia, a construção, instalação, operação e manutenção de gasodutos, terminais ou embarcações, na forma da lei, destinados a transportar gás em geral produzido em território brasileiro ou em outros países, e desenvolver atividades correlatas e afins no Brasil ou no exterior; III) A prestação de serviços técnicos e administrativos relacionados às atividades citadas nos incisos I e II.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIR. COMERCIAL	ANDRE LIMA CORDEIRO
DIR. ADMIN. FINANCEIRO	ANA PAULA LOPES DO VALE
DIR. TÉCNICO-OPERACIONAL	FERNANDO JOSÉ ENNES DE SENNA
DIR. SUPERINTENDENTE	ANTONIO SERGIO DE CAJUEIRO COSTA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE COOPERS
CNPJ	61.562.112/0002-01

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	13	8		21
2009	19			19
2010	23			23
2011	28			28
2012	26			26

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,59	0,29	1,07	0,53
LIQUIDEZ GERAL	1,37	1,37	1,36	1,34
IMOBILIZAÇÃO	0,19	0,20	0,16	0,19
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,73	0,73	0,74	0,75
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,28	0,16	0,05	0,14
MARGEM OPERACIONAL	0,66	0,41	0,08	0,17
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	59.049	80.285	161.110	188.233

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

TRANSPORTADORA ASSOCIADA DE GÁS S.A. - TAG

CNPJ 06.248.349/0001-23

		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	1.891.944.389	1.818.267.448	Passivo Circulante	1.767.789.000	3.441.764.358
Disponível	663.244.424	462.027.657	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	469.236.147	2.519.440.220
Valores a Receber	965.001.217	1.201.631.997	Contas a Pagar/Outros	1.298.552.853	922.324.138
Estoques					
Ativo Circulante Outros	263.698.748	154.607.794			
Ativo não Circulante	24.875.958.511	26.134.636.634	Passivo não Circulante	17.941.336.475	17.398.578.265
Realizável a Longo Prazo	1.152.153.351	1.342.470.504	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	10.237.516.763	15.790.917.870
Valores a Receber	1.152.153.351	1.342.470.504	Adiantamentos para Aumento de Capital	200.000.000	
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros	7.441.280.573	1.552.321.210
Permanente	23.723.805.160	24.792.166.130	Receita Diferida	62.539.139	55.339.185
Investimentos	496.093.718		Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito Especifico	496.093.718				
Outras Participações	496.093.718				
Outros Investimentos					
Imobilizado	23.167.024.448	24.574.921.417	Patrimônio Líquido	7.058.777.425	7.112.561.459
Intangível	5.608.241	8.350.693	Capital Integralizado	4.894.655.767	5.345.010.736
Diferido	55.078.753	208.894.020	Reservas	2.101.341.540	1.767.550.723
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros	62.780.118	
TOTAL DO ATIVO	26.767.902.900	27.952.904.082	TOTAL DO PASSIVO	26.767.902.900	27.952.904.082

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA			
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	4.662.129.264	5.884.996.339	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	705.346.659	1.030.117.818
Deduções	(553.836.031)	(802.700.179)	Ajustes por:		
Receita Líquida	4.108.293.233	5.082.296.160	Depreciação	735.955.886	1.073.336.082
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.639.497.337)	(1.339.151.136)	Perda Cambial	1.422.442.579	2.421.000.000
Lucro Bruto	2.468.795.896	3.743.145.024	Renda de Investimentos	293.060.851	(189.759.512)
Outras Receitas (Despesas)	(1.021.689.781)	(1.472.308.475)	Despesas de Juros	(273.788.292)	65.973.336
Despesas Comerciais e Administrativas	(38.999.503)	(66.825.301)	Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(651.310.930)	(1.603.798.682)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	2.883.017.683	4.400.667.724
Receitas Financeiras	60.761.211	97.234.438	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(586.756.035)	(421.493.542)
Despesas Financeiras	(712.072.141)	(1.701.033.120)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	(293.060.851)	189.759.512	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(362.483.507)	4.397.361
Outras Despesas Operacionais	(38.318.497)	(4.281.561)	Outros		
Outras Receitas Operacionais		12.837.557	Caixa Proveniente das Operações	1.933.778.141	3.983.571.543
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(975.326.656)	(977.480.950)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(317.669.302)	(333.531.521)
Lucro (Prejuízo) Operacional	1.447.106.115	2.270.836.549	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	640.782.183	2.672.559.072
Resultado não Operacional	62.142.132		Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		267.259.863
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(803.901.588)	(1.240.718.731)	Compra de Ativo Imobilizado	(1.391.181.096)	(1.031.655.037)
Resultado antes das Tributações/Participações	705.346.659	1.030.117.818	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(233.574.016)	(245.657.197)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(84.095.286)	(87.874.324)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	387.677.357	696.586.297	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(1.391.181.096)	(764.395.174)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		(300.000.000)	Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	1.620.000.000	
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(211.527.434)	(1.430.774.748)
			Outros	(60.228.652)	(678.606.011)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	1.348.243.914	(2.109.380.759)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	65.399.517	663.244.518
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	663.244.518	462.027.657
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	597.845.001	(201.216.861)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	387.677.357	996.586.297			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	6.275.050.578	6.928.066.594	8 - Distribuição do Valor Adicionado	3.038.647.333	4.774.305.797
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	4.724.271.396	6.928.066.594	Pessoal e Administradores	10.912.110	11.140.911
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	10.912.110	11.140.911
Outras Receitas Operacionais	1.550.779.182		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	2.261.720.993	1.376.137.272	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Material Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	909.823.831	1.140.513.262
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	2.261.720.993	1.376.137.272	Impostos, Taxas e Contribuições	909.823.831	1.507.752.728
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	4.013.329.585	5.551.929.322	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		(367.239.466)
4 - Retenções	735.955.886	1.073.336.082	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	735.955.886	1.073.336.082	Instituições Financeiras e Fornecedores	1.730.234.035	2.626.065.327
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	3.277.373.699	4.478.593.240	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	1.686.741.753	2.536.461.028
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	(238.726.366)	295.712.557	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	43.492.282	89.604.299
Res. de Participações em Invest. Relevantes	(293.060.851)	189.759.512	Acionistas	77.237.534	300.000.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	54.334.485	105.953.045	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	77.237.534	300.000.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	3.038.647.333	4.774.305.797	Lucros Retidos	310.439.823	696.586.297

TRANSPORTADORA BRASILEIRA GASODUTO BOLÍVIA-BRASIL S.A. - TBG

CNPJ 01.891.441/0001-93

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ASSEMBLÉIA GERAL 18/04/1997
 Ato/data de constituição: ASSEMBLÉIA GERAL 18/04/1997
 Ato/data de transferência:
 Endereço: PRAIA DO FLAMENGO, Nº 200, 25º ANDAR FLAMENGO
 CEP: 22210-030 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 2555-5810

OBJETIVO

Desenvolver projetos de engenharia, construir e operar gasoduto, prestar serviços de transporte de gás proveniente da Bolívia e de outros países vizinhos, ou produzido em território brasileiro, além de outras atividades correlatas e afins.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR FINANCEIRO	LAIR JESUS PEREIRA DE OLIVEIRA
DIRETOR COMERCIAL	SYDNEY GRANJA AFFONSO
DIRETOR DE MANUTENÇÃO E OPERAÇÃO	ANANIAS FIGUEIREDO DE SOUZA
DIRETOR SUPERINTENDENTE	ROGERIO GONÇALVES MATTOS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE COOPERS
CNPJ	91.952.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	115	141	9	265
2009	107	152	16	275
2010	109	166	16	291
2011	105	159	14	278
2012	132	144	12	288

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO	51,000	51,000
BBPP HOLDING LTDA.	29,000	29,000
YPFB Transporte do Brasil Holding Ltda	12,000	12,000
GTB - TBG Holdings S.A.R.L.	8,000	8,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,71	0,51	0,63	0,58
LIQUIDEZ GERAL	1,40	1,55	1,51	1,44
IMOBILIZAÇÃO	0,09	0,09	0,06	0,02
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,71	0,64	0,66	0,70
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,60	0,27	0,11	0,22
MARGEM OPERACIONAL	0,61	0,35	0,13	0,19
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	3.144	2.706	2.703	3.122

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

TRANSPORTADORA BRASILEIRA GASODUTO BOLÍVIA-BRASIL S.A. - TBG

CNPJ 01.891.441/0001-93

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00			
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	314.763.655	327.186.042	Passivo Circulante	500.533.793	559.454.734
Disponível	122.659.363	101.984.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	175.481.551	153.264.323
Valores a Receber	183.371.431	197.561.272	Contas a Pagar/Outros	325.052.242	406.190.411
Estoques					
Ativo Circulante Outros	8.732.861	27.640.770			
Ativo não Circulante	2.677.865.422	2.540.966.701	Passivo não Circulante	1.477.020.143	1.437.205.246
Realizável a Longo Prazo	55.981.275	18.770.256	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	244.832.736	195.166.990
Valores a Receber	55.981.275	18.014.514	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros		755.742	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros	1.232.187.407	1.242.038.256
Permanente	2.621.884.147	2.522.196.445	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações Outros Investimentos					
Imobilizado	2.621.884.147	2.522.196.445	Patrimônio Líquido	1.015.075.141	871.492.763
Intangível			Capital Integralizado	203.288.000	203.288.000
Diferido			Reservas	811.787.141	668.204.763
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
TOTAL DO ATIVO	2.992.629.077	2.868.152.743	Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	2.992.629.077	2.868.152.743
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	881.050.227	1.019.060.848	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	182.679.161	293.239.391
Deduções	(152.715.681)	(176.210.549)	Ajustes por:		
Receita Líquida	728.334.546	842.850.299	Depreciação	144.037.353	151.115.437
Custo de Mercadorias e Serviços	(293.764.743)	(306.241.682)	Perda Cambial	209.620.900	186.656.000
Lucro Bruto	434.569.803	536.608.617	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(121.541.125)	(142.558.646)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(62.245.471)	(72.508.864)	Outros	40.366.359	7.841.563
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(58.871.482)	(68.069.750)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	576.703.773	638.852.391
Receitas Financeiras	19.400.418	16.525.250	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(45.291.000)	(17.478.000)
Despesas Financeiras	(78.271.900)	(84.595.000)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(19.378.000)	7.705.000
Outras Despesas Operacionais	(424.172)	(1.980.032)	Outros	(23.009.557)	127.424.610
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	489.025.216	756.504.001
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(49.839.000)	(87.504.000)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(45.889.000)	(131.289.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional	313.028.678	394.049.971	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	393.297.216	537.711.001
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(130.349.517)	(100.810.580)	Compra de Ativo Imobilizado	(45.531.523)	(50.774.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	182.679.161	293.239.391	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(44.365.062)	(72.297.298)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(15.980.063)	(26.035.667)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(6.480.000)	(4.010.000)	Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	115.854.036	190.896.426	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(45.531.523)	(50.774.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(187.193.000)	(281.043.557)
			Outros	(151.257.000)	(193.992.305)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(338.450.000)	(475.035.862)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	80.767.168	90.082.861
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	90.082.861	101.984.000
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	9.315.693	11.901.139
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	115.854.036	190.896.426			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	881.050.227	1.019.060.848	8 - Distribuição do Valor Adicionado	618.704.419	741.611.802
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.		1.019.060.848	Pessoal e Administradores	80.744.487	88.786.250
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	73.744.987	82.247.800
Outras Receitas Operacionais	881.050.227		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	6.999.500	6.538.450
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	134.947.178	142.858.859	Plano de Saúde		
Materiais Consumidos			Tributos	213.484.978	276.523.545
Custo das Mercadorias para Revenda			Impostos, Taxas e Contribuições	213.484.978	276.523.545
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	134.947.178	142.858.859	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	746.103.049	876.201.989	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	146.798.549	151.115.437	Instituições Financeiras e Fornecedores	208.620.918	185.405.581
4 - Retenções	146.798.549	151.115.437	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	208.620.918	185.405.581
Despesas de Depreciação, Amortização e Exaustão	146.798.549	151.115.437	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	599.304.500	725.086.552	Acionistas		
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	19.399.919	16.525.250	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	19.399.919	16.525.250			
Amortização de Ágios e Deságios					
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	618.704.419	741.611.802	Lucros Retidos	115.854.036	190.896.426

CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRAS

CNPJ 00.001.180/0001-26

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: LEI Nº 3890-A 25/04/1961
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 1178 13/06/1962
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. PRESIDENTE VARGAS, Nº 409, 13º ANDAR EDIFÍCIO HERM STOLTZ
 CEP: 20071-003 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 2514-5151

OBJETIVO

Coordenar técnica, financeira e administrativamente o setor de energia elétrica; elaborar, acompanhar e controlar o orçamento plurianual do setor de energia elétrica; bem como a celebração de atos de comércio decorrentes dessas atividades; participar acionariamente; conceder financiamento e prestar garantia em favor de empresas concessionárias do serviço público de energia elétrica.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	JOSÉ DA COSTA CARVALHO NETO
DIRETORIA FINAN. E DE REL. COM INV.	ARMANDO CASADO DE ARAÚJO
DIRETORIA DE ADMINISTRAÇÃO	MIGUEL COLASUONNO
DIRETORIA DE GERAÇÃO	VALTER LUIZ CARDEAL DE SOUZA
DIRETORIA DE TRANSMISSÃO	JOSÉ ANTONIO MUNIZ LOPES
DIRETORIA DE DISTRIBUIÇÃO	MARCOS AURELIO MADUREIRA DA SILVA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	61.562.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	1.002			1.002
2009	1.092			1.092
2010	1.105			1.105
2011	1.108			1.108
2012	1.055			1.055

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	54,456	43,769
OUTRAS PARTICIPAÇÕES	21,284	34,000
BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR	13,041	11,863
BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL - BNDES	7,023	6,995
FUNDO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO	4,197	3,373

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	2,84	2,64	2,22	1,90
LIQUIDEZ GERAL	3,39	2,99	3,21	2,92
IMOBILIZAÇÃO	0,54	0,46	0,46	0,52
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,29	0,33	0,31	0,34
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,00	0,03	0,05	(0,10)
MARGEM OPERACIONAL	0,03	1,10	1,35	(2,47)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	6.410	1.736	2.237	2.433

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETOBRAS

CNPJ 00.001.180/0001-26

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	21.382.893.000	16.846.695.000	Passivo Circulante	9.635.996.000	8.854.893.000
Disponível	12.930.545.000	935.627.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	486.120.000	625.877.000
Valores a Receber	8.151.431.000	7.932.759.000	Contas a Pagar/Outros	9.147.876.000	8.229.016.000
Estoques	729.000	936.000			
Ativo Circulante Outros	300.188.000	7.977.373.000			
Ativo não Circulante	90.307.616.000	85.130.700.000	Passivo não Circulante	25.211.004.000	26.038.557.000
Realizável a Longo Prazo	35.424.413.000	34.746.497.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	17.806.158.000	18.012.551.000
Valores a Receber	2.424.220.000	2.150.034.000	Adiantamentos para Aumento de Capital	148.695.000	161.308.000
Realizável a Longo Prazo Outros	33.000.193.000	32.596.463.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	54.883.203.000	50.384.203.000	Outros	7.256.151.000	7.864.698.000
Investimentos	54.722.656.000	50.266.910.000	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas	54.722.656.000	50.389.096.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
em Coligadas	3.603.645.000	3.648.774.000			
Sociedade de Propósito Específico	1.606.592.000	1.405.290.000			
Outras Participações	(1.110.603.000)				
Outros Investimentos		(122.186.000)			
Imobilizado	112.397.000	117.293.000	Patrimônio Líquido	76.843.509.000	67.083.945.000
Intangível	48.150.000		Capital Integralizado	31.305.331.000	31.305.331.000
Diferido			Reservas	44.619.353.000	36.884.756.000
			Ajustes de Avaliação Patrimonial	220.915.000	
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros	697.910.000	(1.106.142.000)
TOTAL DO ATIVO	111.690.509.000	101.977.395.000	TOTAL DO PASSIVO	111.690.509.000	101.977.395.000

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	2.763.701.000	2.780.499.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	3.920.933.000	(6.235.002.000)
Deduções	(288.197.000)	(148.948.000)	Ajustes por:		
Receita Líquida	2.475.504.000	2.631.551.000	Depreciação	6.392.000	6.279.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.944.449.000)	(2.408.742.000)	Perda Cambial	(1.473.265.000)	(1.267.800.000)
Lucro Bruto	531.055.000	222.809.000	Renda de Investimentos	(2.049.302.000)	7.531.378.000
Outras Receltas (Despesas)	3.389.878.000	(6.457.811.000)	Despesas de Juros	(1.465.225.000)	(1.408.027.000)
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.859.049.000)	(1.542.789.000)	Outros	2.092.742.000	1.690.878.000
Receltas (Despesas) Financeiras Líquidas	3.106.122.000	3.254.142.000	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	1.032.275.000	317.708.000
Receltas Financeiras	4.779.677.000	4.775.182.000	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(3.277.397.000)	3.730.908.000
Despesas Financeiras	(1.673.555.000)	(1.521.040.000)	Diminuição em Estoques	(139.883.000)	39.627.000
Resultado da Equivalência Patrimonial	2.049.302.000	(7.531.378.000)	Outros	(25.023.000)	(43.726.000)
Outras Despesas Operacionais	(37.800.000)	(637.786.000)	Caixa Proveniente das Operações	(2.410.028.000)	4.044.516.000
Outras Receltas Operacionais	131.303.000		Juros Pagos	(547.759.000)	(800.632.000)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(512.383.000)	(403.549.000)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(3.470.170.000)	2.337.136.000
Lucro (Prejuízo) Operacional	3.920.933.000	(6.235.002.000)	Atividades de Investimento		
Resultado não Operacional			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	(216.330.000)	(208.708.000)
Saldo da Conta Correção Monetária			Compra de Ativo Imobilizado	(15.024.000)	(9.248.000)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Recebimento pela venda de Equipamento		
Resultado antes das Tributações/Participações	3.920.933.000	(6.235.002.000)	Juros Recebidos	1.706.231.000	1.846.360.000
Provisões para Imposto de Renda	(136.081.000)	(472.203.000)	Dividendos Recebidos	1.773.762.000	2.189.201.000
Provisões para Contribuição Social	(52.287.000)	(171.711.000)	Outros	(3.272.909.000)	(1.480.469.000)
Participações e Contribuições			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(24.270.000)	2.337.136.000
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	3.732.565.000	(6.878.916.000)	Atividades de Financiamento		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Recebimento pela Emissão de Ações		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	3.036.226.000	757.000
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(4.040.549.000)	(4.953.887.000)
			Outros	296.790.000	(685.442.000)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(707.533.000)	(5.638.572.000)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	5.598.702.000	1.396.729.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.396.729.000	935.627.000
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(4.201.973.000)	(461.102.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	3.732.565.000	(6.878.916.000)			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	2.763.701.000	2.780.499.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado	6.353.091.000	(3.920.236.000)
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	2.763.701.000	2.780.499.000	Pessoal e Administradores	394.513.000	354.825.000
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	329.093.000	326.533.000
Outras Receltas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	37.800.000	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	3.233.197.000	3.938.260.000	Plano de Aposentadoria e Pensão	27.620.000	28.292.000
Materiais Consumidos	352.358.000	765.131.000	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	1.944.449.000	2.408.742.000	Tributos	552.458.000	1.082.816.000
Energia, Serv. Terç./Outras Desp. Operac.	936.390.000	764.387.000	Impostos, Taxas e Contribuições	345.262.000	792.862.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(469.496.000)	(1.157.761.000)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
Depreciação, Amortização e Exaustão	6.392.000	6.279.000	Participações Governamentais	207.196.000	289.954.000
4 - Retenções	6.392.000	6.279.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	1.673.555.000	1.521.039.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(475.888.000)	(1.164.040.000)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	1.673.555.000	1.521.039.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	6.828.979.000	(2.756.196.000)	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	2.049.302.000	(7.531.378.000)	Acionistas	360.933.000	433.962.000
Res. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	4.779.677.000	4.775.182.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	360.933.000	433.962.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	6.353.091.000	(3.920.236.000)	Lucros Retidos	3.371.632.000	(7.312.878.000)

AMAZONAS DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A. - AmE

CNPJ 02.341.467/0001-20

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	MEDIDA PROVISÓRIA, 1531-12	13/11/1997
Ato/data de constituição:	ESCRITURA PÚBLICA CAR 3 OFÍCIO	23/12/1997
Ato/data de transferência:	ATA AGE	04/02/1998
Endereço:	AV. 7 DE SETEMBRO, Nº 2414 - CACHOEIRINHA	
CEP:	69065-170 MANAUS (AM)	DDD: 92 Tel: 3621-1220

OBJETIVO

Explorar os serviços de energia elétrica, conforme o respectivo contrato de concessão, realizando, para tanto, estudos, projetos, construção e operação de usinas proutoras, subestações, linhas de transmissão e redes de distribuição de energia elétrica, e a prática dos atos de comércio necessários ao desempenho dessas atividades.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR DE GESTÃO	LUIS HIROSHI SAKAMOTO
DIRETOR COMERCIAL	LUIZ ARMANDO CRESTANA
DIRETOR PRESIDENTE	MARCOS AURÉLIO MADUREIRA DA SILVA
DIRETOR DE PLANEJ. E EXPANSÃO	MARCOS VINÍCIUS DE ALMEIDA NOGUEIRA
DIRETOR DE GERAÇÃO E OPERAÇÃO	RADYR GOMES DE OLIVEIRA
DIRETOR FINANCEIRO	RONALDO FERREIRA BRAGA
DIRETOR DE GER. TRANS. E OPERA	TARCÍSIO ESTEFANO ROSA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE COOPERS
CNPJ	91.952.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	598	1.643	45	2.286
2009	606	1.652	44	2.302
2010	607	1.649	44	2.300
2011	615	1.651	44	2.310
2012	600	1.635	44	2.279

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,84	0,82	0,77	0,56
LIQUIDEZ GERAL	1,97	1,06	1,10	0,94
IMOBILIZAÇÃO	0,63	6,54	2,75	(4,38)
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,51	0,94	0,91	1,06
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,03)	(3,48)	(1,09)	2,45
MARGEM OPERACIONAL	(0,03)	(0,64)	(0,36)	(0,47)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	707	673	498	583

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

AMAZONAS DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A. - AmE

CNPJ 02.341.467/0001-20

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1.00

DISCRIMINAÇÃO	2011		2012	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO				
Ativo Circulante	2.469.048.594	2.136.116.928	Passivo Circulante	3.203.801.300
Disponível	94.927.648	390.676.669	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	102.071.781
Valores a Receber	2.222.317.488	1.500.764.066	Contas a Pagar/Outros	3.101.729.519
Estoques	98.247.218	232.252.089		
Ativo Circulante Outros	53.556.240	12.424.104	Passivo não Circulante	2.172.088.312
Ativo não Circulante	3.465.054.272	4.216.153.163	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Realizável a Longo Prazo	1.535.906.556	1.649.842.324	Adiantamentos para Aumento de Capital	63.918.662
Valores a Receber	1.535.906.556	1.649.842.324	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros	2.108.169.650
Permanente	1.929.147.716	2.566.310.839	Receita Diferida	
Investimentos	7.669.930	7.669.930	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Participações Societárias em Controladas	5.880.467	5.880.467		
em Coligadas		5.880.467	Patrimônio Líquido	558.213.254
Sociedade de Propósito Específico			Capital Integralizado	4.330.917.404
Outras Participações	5.880.467		Reservas	(1.647.447)
Outros Investimentos	1.789.463	1.789.463	Ajustes de Avaliação Patrimonial	75.472.707
Imobilizado	1.879.209.393	2.509.454.941	Ações em Tesouraria	
Intangível	42.268.393	49.185.968	Prejuízos Acumulados	(3.846.529.410)
Diferido			Patrimônio Líquido Outros	(4.769.936.173)
TOTAL DO ATIVO	5.934.102.866	6.352.270.091	TOTAL DO PASSIVO	5.934.102.866

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.692.671.096	1.957.221.990	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social
Deduções	(567.348.201)	(644.391.449)	
Receita Líquida	1.125.322.895	1.312.830.541	Ajustes por:
Custo de Mercadorias e Serviços	(719.867.439)	(1.222.310.975)	Depreciação
Lucro Bruto	405.455.456	90.519.566	Perda Cambial
Outras Receitas (Despesas)	(951.975.711)	(897.983.470)	Renda de Investimentos
Despesas Comerciais e Administrativas	(795.148.810)	(726.031.509)	Despesas de Juros
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(152.004.749)	10.880.378	Outros
Receitas Financeiras	139.312.058	74.180.000	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças
Despesas Financeiras	(291.316.807)	(63.299.622)	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição nos Estoques
Outras Despesas Operacionais	(4.822.152)	(198.929.447)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores
Outras Receitas Operacionais		16.097.108	Outros
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Caixa Proveniente das Operações
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Juros Pagos
Lucro (Prejuízo) Operacional	(546.520.255)	(807.463.904)	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos
Resultado não Operacional	(62.978.470)	(115.942.948)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais
Saldo da Conta Correção Monetária			Atividades de Investimento
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido
Resultado antes das Tributações/Participações	(609.498.725)	(923.406.852)	Compra de Ativo Imobilizado
Provisões para Imposto de Renda			Recebimento pela venda de Equipamento
Provisões para Contribuição Social			Juros Recebidos
Participações e Contribuições			Dividendos Recebidos
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(609.498.725)	(923.406.852)	Outros
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Atividades de Financiamento
			Recebimento pela Emissão de Ações
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo
			Pagamento de Obrigações por Leasing
			Dividendos Pagos
			Outros
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos
			Caixa e Equivalente no Início do Período
			Caixa e Equivalente no Fim do Período
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(609.498.725)	(923.406.852)	

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
1 - Receitas	1.629.692.626	1.859.090.862	8 - Distribuição do Valor Adicionado
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	1.629.692.626	1.841.279.042	Pessoal e Administradores
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos
Outras Receitas Operacionais		17.811.820	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	675.254.892	1.152.380.652	Plano de Aposentadoria e Pensão
Materiais Consumidos	62.050.699	46.834.904	Plano de Saúde
Custo das Mercadorias para Revenda	513.411.272	421.800.000	Tributos
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	99.792.921	683.745.748	Impostos, Taxas e Contribuições
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	954.437.734	706.710.210	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
4 - Retenções	209.472.165	108.158.000	Participações Governamentais
Depreciação, Amortização e Exaustão	209.472.165	108.158.000	Instituições Financeiras e Fornecedores
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	744.965.569	598.552.210	Juros, Variações Cambiais e Monetárias
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	139.312.058	74.180.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	139.312.058	74.180.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores
Aluguéis e Royalties			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	884.277.627	672.732.210	Lucros Retidos
			(609.498.724)
			(923.406.852)

BOA VISTA ENERGIA S.A. - BVENERGIA

CNPJ 02.341.470/0001-44

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	MEDIDA PROVISÓRIA, 1531-12	13/11/1997
Ato/data de constituição:	ESCRITURA PÚBLICA CAR 3 OFÍCIO	23/12/1997
Ato/data de transferência:	ATA DA AGE	04/02/1998
Endereço:	AV. CAPITÃO ENE GARCEZ, Nº 691 - CENTRO	
CEP:	69301-160 BOA VISTA (RR)	DDD: 95 Tel: 3621-1400

OBJETIVO

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.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	MARCOS AURÉLIO MADUREIRA DA SILVA
DIRETOR COMERCIAL	LUIZ ARMANDO CRESTANA
DIRETOR DE GESTÃO	LUIZ HIROSHI SAKAMOTO
DIRETOR ASS. REG. PROJ. ESP.	NELISON SERGIO HOEWELL
DIRETOR DE PLANEJ. E EXPANSÃO	PEDRO MATEUS DE OLIVEIRA
DIRETOR FINANCEIRO	RONALDO FERREIRA BRAGA
DIRETOR DE OPERAÇÃO	RODRIGO MOREIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	61.562.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	118	167		285
2009	117	143	34	294
2010	117	144	34	295
2011	114	143	34	291
2012	115	141	34	290

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETRONBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,42	0,36	0,33	0,70
LIQUIDEZ GERAL	1,08	0,73	0,51	0,88
IMOBILIZAÇÃO	3,22	(1,42)	(0,46)	(4,25)
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,92	1,36	1,95	1,13
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,18	1,19	0,64	3,56
MARGEM OPERACIONAL	0,02	(0,65)	(0,81)	(0,49)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	503	489	614	750

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BOA VISTA ENERGIA S.A. - BVENERGIA

CNPJ 02.341.470/0001-44

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	145.513.000	98.794.000	Passivo Circulante	440.419.000	140.519.000
Disponível	79.666.000	14.741.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	2.887.000	3.223.000
Valores a Receber	63.645.000	82.349.000	Contas a Pagar/Outros	437.532.000	137.296.000
Estoques	2.202.000	1.704.000			
Ativo Circulante Outros			Passivo não Circulante	116.522.000	162.833.000
Ativo não Circulante	140.109.000	169.319.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	13.413.000	15.962.000
Realizável a Longo Prazo	123.973.000	149.694.000	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	3.410.000	7.346.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	120.563.000	142.348.000	Outros	103.109.000	146.871.000
Permanente	16.136.000	19.625.000	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas					
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	(271.319.000)	(35.239.000)
Outras Participações			Capital Integralizado	320.743.000	684.204.000
Outros Investimentos			Reservas		
Imobilizado	8.413.000	11.826.000	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Intangível	7.723.000	7.799.000	Ações em Tesouraria		
Diferido			Prejuízos Acumulados	(592.062.000)	(719.443.000)
TOTAL DO ATIVO	285.622.000	268.113.000	Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	285.622.000	268.113.000

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	214.079.000	255.576.000
Deduções	(55.020.000)	(63.094.000)
Receita Líquida	159.059.000	192.482.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(151.392.000)	(171.807.000)
Lucro Bruto	7.667.000	20.675.000
Outras Receitas (Despesas)	(181.774.000)	(145.997.000)
Despesas Comerciais e Administrativas	(141.346.000)	(110.479.000)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(20.962.000)	(24.700.000)
Receitas Financeiras	41.072.000	39.997.000
Despesas Financeiras	(62.034.000)	(64.697.000)
Resultado da Equivalência Patrimonial		
Outras Despesas Operacionais	(19.466.000)	(10.818.000)
Outras Receitas Operacionais		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(174.107.000)	(125.322.000)
Resultado não Operacional		
Saldo da Conta Correção Monetária		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		
Resultado antes das Tributações/Participações	(174.107.000)	(125.322.000)
Provisões para Imposto de Renda		
Provisões para Contribuição Social		
Participações e Contribuições		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(174.107.000)	(125.322.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(174.107.000)	(125.322.000)

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(174.107.000)	(125.322.000)
Ajustes por:		
Depreciação	7.096.000	7.979.000
Perda Cambial	1.970.000	1.987.000
Renda de Investimentos		
Despesas de Juros		
Outros	114.369.000	88.808.000
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(50.672.000)	(26.548.000)
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(63.297.000)	(74.487.000)
Diminuição nos Estoques	(127.000)	498.000
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	150.489.000	58.074.000
Outros	53.411.000	9.324.000
Caixa Proveniente das Operações	89.804.000	(33.139.000)
Juros Pagos	(1.867.000)	(1.867.000)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	87.917.000	(35.126.000)
Atividades de Investimento		
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Compra de Ativo Imobilizado	(1.173.000)	(4.348.000)
Recebimento pela venda de Equipamento		
Juros Recebidos		
Dividendos Recebidos		
Outros	(8.590.000)	(28.337.000)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(9.763.000)	(32.685.000)
Atividades de Financiamento		
Recebimento pela Emissão de Ações		
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
Pagamento de Obrigações por Leasing		
Dividendos Pagos		
Outros	(182.000)	2.886.000
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(182.000)	2.886.000
Caixa e Equivalente no Início do Período	1.694.000	79.666.000
Caixa e Equivalente no Fim do Período	79.666.000	14.741.000
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	77.972.000	(64.925.000)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	125.449.000	191.557.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado	(2.140.000)	55.821.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	214.079.000	255.576.000	Pessoal e Administradores	54.766.000	55.980.000
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(88.630.000)	(64.019.000)	Salários, Vantagens e Encargos	54.766.000	55.980.000
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	135.826.000	142.973.000	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	1.415.000	1.091.000	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	64.174.000	63.219.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	134.411.000	141.882.000	Impostos, Taxas e Contribuições	44.267.000	53.785.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(10.377.000)	48.584.000	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	32.835.000	32.760.000	Participações Governamentais	19.907.000	9.434.000
Depreciação, Amortização e Exaustão	32.835.000	32.760.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	53.027.000	61.944.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(43.212.000)	15.824.000	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	52.880.000	61.818.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	41.072.000	39.997.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	147.000	126.000
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	41.072.000	39.997.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	(2.140.000)	55.821.000	Lucros Retidos	(174.107.000)	(125.322.000)

CENTRAIS ELÉTRICAS DE RONDÔNIA S.A. - CERON

CNPJ 05.914.650/0001-66

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	LEI Nº 5523	04/11/1968
Ato/data de constituição:	ESCRITURA PÚBLICA	01/12/1969
Ato/data de transferência:	FEDERALIZADA P/ M.P. 1.580-6	08/01/1998
Endereço:	AV. DOS IMIGRANTES, Nº 4137	
CEP:	76821-063 PORTO VELHO (RO)	DDD: 69 Tel: 3216-4000

OBJETIVO

Explorar os serviços de energia elétrica, projetar, construir e explorar sistema de produção, transmissão, distribuição e comercialização de energia elétrica.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR COMERCIAL	LUIZ ARMANDO CRESTANA
DIRETOR PRESIDENTE	MARCOS AURELIO MADUREIRA DA SILVA
DIRETOR DE OPERAÇÃO	LUIZ MARCELO REIS DE CARVALHO
DIRETOR DE GESTÃO	LUIZ HIROSHI SAKAMOTO
DIRETOR ASS REGUL E PROJ ESPEC	NELISSON SERGIO HOEWELL
DIRETOR DE PLANEJ E EXPANS	PEDRO MATEUS DE OLIVEIRA
DIRETOR FINANCEIRO	RONALDO FERREIRA BRAGA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	61.562.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	337	368	48	753
2009	370	318	56	744
2010	368	320	60	748
2011	238	430	89	757
2012	228	529	101	858

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,55	1,36	1,26	0,95
LIQUIDEZ GERAL	1,51	1,28	1,09	0,97
IMOBILIZAÇÃO	0,73	2,75	7,18	(22,42)
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,66	0,78	0,92	1,03
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,02	0,02	(0,95)	2,71
MARGEM OPERACIONAL	0,01	0,01	(0,14)	(0,14)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	862	767	934	1.379

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

CENTRAIS ELÉTRICAS DE RONDÔNIA S.A. - CERON

CNPJ 05.914.650/0001-66

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
	2011	2012	2011	2012

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO		PASSIVO			
Ativo Circulante	548.142.237	473.335.650	Passivo Circulante	435.492.623	497.876.919
Disponível	169.971.806	75.331.823	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	20.915.684	65.243.492
Valores a Receber			Contas a Pagar/Outros	414.576.939	432.633.427
Estoques	5.492.845	6.287.863			
Ativo Circulante Outros	372.677.586	391.715.964	Passivo não Circulante	1.068.119.562	1.793.216.437
Ativo não Circulante	1.090.587.792	1.744.990.013	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	94.925.930	214.162.543
Realizável a Longo Prazo	970.126.029	1.631.316.113	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	354.228.337	1.017.293.523	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	90.486.768	
Realizável a Longo Prazo Outros	615.897.692	614.022.590	Outros	882.706.864	1.579.053.894
Permanente	120.461.763	113.673.900	Receita Diferida		
Investimentos	1.832.669	1.808.969	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações	1.832.669	1.808.969	Patrimônio Líquido	135.117.844	(72.767.693)
Outros Investimentos			Capital Integralizado	1.117.860.262	1.117.860.262
Imobilizado	(4.338.482)	16.493.059	Reservas		
Intangível	122.967.576	95.371.872	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Diferido			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(982.742.418)	(1.190.627.955)
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	1.638.730.029	2.218.325.663	TOTAL DO PASSIVO	1.638.730.029	2.218.325.663

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	943.362.090	1.381.285.410
Deduções	(309.953.047)	(398.783.780)
Receita Líquida	633.409.043	982.501.630
Custo de Mercadorias e Serviços		
Lucro Bruto	633.409.043	982.501.630
Outras Receitas (Despesas)	(761.477.299)	(1.148.119.526)
Despesas Comerciais e Administrativas	(756.726.261)	(1.229.198.822)
Recetas (Despesas) Financeiras Líquidas	(22.757.782)	(27.396.299)
Recetas Financeiras	40.873.476	39.610.717
Despesas Financeiras	(63.631.258)	(67.007.016)
Resultado da Equivalência Patrimonial		
Outras Despesas Operacionais		
Outras Receitas Operacionais	18.006.744	108.475.595
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(128.068.256)	(165.617.896)
Resultado não Operacional	(456.423)	(6.125.694)
Saldo da Conta Correção Monetária		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		
Resultado antes das Tributações/Participações	(128.524.679)	(171.743.580)
Provisões para Imposto de Renda		(18.594.234)
Provisões para Contribuição Social		(6.867.381)
Participações e Contribuições		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(128.524.679)	(197.205.195)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(128.524.679)	(197.205.195)

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(128.524.679)	(171.743.580)
Ajustes por:		
Depreciação	26.109.065	25.180.407
Perda Cambial		
Renda de Investimentos		
Despesas de Juros	7.723.564	12.525.868
Outros	106.329.621	211.092.542
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	11.637.571	77.055.237
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(18.151.909)	(98.840.224)
Diminuição nos Estoques	315.811	(795.018)
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	237.552.613	351.935.531
Outros	(107.031.154)	(255.345.482)
Caixa Proveniente das Operações	124.322.932	74.010.044
Juros Pagos	291	
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		(25.461.615)
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	124.323.223	48.548.429
Atividades de Investimento		
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Compra de Ativo Imobilizado	(20.191.482)	(10.150.445)
Recebimento pela venda de Equipamento		(284.442.551)
Juros Recebidos		
Dividendos Recebidos		
Outros	(5.789.586)	
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(25.981.068)	(294.592.996)
Atividades de Financiamento		
Recebimento pela Emissão de Ações		
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	10.480.716	182.356.120
Pagamento de Obrigações por Leasing		
Dividendos Pagos		
Outros	(11.326.870)	(30.952.206)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(846.154)	151.403.914
Caixa e Equivalente no Início do Período	72.476.475	169.972.476
Caixa e Equivalente no Fim do Período	169.972.476	75.331.823
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	97.496.001	(94.640.653)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	1.019.650.561	1.449.436.871	8 - Distribuição do Valor Adicionado	348.942.927	403.611.129
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.	942.905.667	1.381.286.411	Pessoal e Administradores	80.955.437	101.379.149
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(23.852.378)	(34.198.451)	Salários, Vantagens e Encargos	80.955.437	98.056.511
Outras Receitas Operacionais	100.597.272	102.348.911	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	685.472.044	1.057.248.960	Plano de Aposentadoria e Pensão		3.322.638
Materiais Consumidos	5.389.510	6.446.386	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	329.491.956	431.537.215
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	680.082.534	1.050.802.574	Impostos, Taxas e Contribuições	329.491.956	431.537.215
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	334.178.517	392.187.911	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
Depreciação, Amortização e Exaustão	26.109.065	25.180.407	Participações Governamentais		
4 - Retenções	26.109.065	25.180.407	Instituições Financeiras e Fornecedores	67.020.213	67.899.960
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	308.069.452	367.007.504	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	63.631.258	63.999.824
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	40.873.475	36.603.625	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	3.388.955	3.900.036
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	40.873.475	36.603.625	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	348.942.927	403.611.129	Lucros Retidos	(128.524.679)	(197.205.195)

CENTRAIS ELÉTRICAS DO NORTE DO BRASIL S.A. - ELETRONORTE

CNPJ 00.357.038/0001-16

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO Nº 72.548 30/07/1973
 Ato/data de constituição: ESCRITURA PÚBLICA 5330000281/9 20/06/1973
 Ato/data de transferência:

Endereço: SCN, QUADRA 6, CONJ. A, BLOCO B/C, Entrada Norte 2 SUPER CENTER VENÂNCIO 3000
 CEP: 70718-900 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3429-5151

OBJETIVO

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.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR DE GESTÃO CORPORATIVA	TITO CARDOSO DE OLIVEIRA NETO
DIRETOR ECONÔMICO-FINANCEIRO	ANTONIO MARIA AMORIM BARRA
DIRETOR DE OPERAÇÃO	WADY CHARONE JÚNIOR
DIRETOR DE PLANEJ. E ENGENHARIA	ADHEMAR PALOCCI
DIRETOR PRESIDENTE	JOSIAS MATOS DE ARAUJO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	61.562.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	990	2.314	421	3.725
2009	983	2.316	402	3.701
2010	1.138	2.302	412	3.852
2011	1.149	2.263	403	3.815
2012	1.862	1.489	406	3.757

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETRORAS	99,468	99,468
DEMAIS ESTATAIS (INFERIOR 1 %)	0,532	0,532

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,13	1,70	1,44	1,71
LIQUIDEZ GERAL	2,32	2,16	2,02	2,19
IMOBILIZAÇÃO	0,04	0,55	0,59	0,44
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,43	0,46	0,49	0,46
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,03	0,01	0,01	(0,07)
MARGEM OPERACIONAL	0,07	0,03	0,01	(0,14)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	1,040	1,018	1,228	1,325

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

CENTRAIS ELÉTRICAS DO NORTE DO BRASIL S.A. - ELETRONORTE

CNPJ 00.357.038/0001-16

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	3.301.264.546	3.949.080.570	Passivo Circulante	2.298.121.354	2.312.185.759
Disponível	961.299.280	367.539.005	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	387.803.502	457.908.144
Valores a Receber	1.017.630.561	1.830.105.486	Contas a Pagar/Outros	1.910.317.852	1.854.277.615
Estoques	51.422.763	57.231.087			
Ativo Circulante Outros	1.270.911.942	1.694.204.992			
Ativo não Circulante	16.974.649.533	15.593.974.857	Passivo não Circulante	7.717.807.098	6.630.863.168
Realizável a Longo Prazo	6.062.107.977	4.650.609.413	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	4.283.934.996	4.221.480.459
Valores a Receber	783.228.117	1.896.733.450	Adiantamentos para Aumento de Capital	1.127.731.270	218.103.983
Realizável a Longo Prazo Outros	5.278.879.860	2.753.875.963	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	10.912.541.556	10.943.365.444	Outros	2.306.140.832	2.191.278.726
Investimentos	1.644.551.288	2.607.296.287	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	1.561.942.274	2.500.719.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico	1.561.942.274	1.642.452.000			
Outras Participações					
Outros Investimentos	82.609.014	106.577.287	Patrimônio Líquido	10.259.985.627	10.600.006.500
Imobilizado	9.247.832.758	8.321.414.434	Capital Integralizado	8.200.406.202	9.326.355.071
Intangível	20.157.510	14.654.723	Reservas	2.087.368.664	2.037.168.454
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	(27.789.239)	(49.837.094)
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		(713.679.931)
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	20.275.914.079	19.543.055.427	TOTAL DO PASSIVO	20.275.914.079	19.543.055.427

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	5.219.786.000	5.387.805.874	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	86.371.327	(713.798.617)
Deduções	(1.013.422.423)	(908.253.698)	Ajustes por:		
Receita Líquida	4.206.363.577	4.479.552.176	Depreciação	428.896.373	454.733.100
Custo de Mercadorias e Serviços	(2.330.450.594)	(2.361.081.156)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	1.875.912.983	2.118.471.020	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(1.789.541.656)	(2.832.269.637)	Despesas de Juros	355.971.752	346.857.854
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.211.106.183)	(1.910.053.399)	Outros	960.719.000	2.059.901.663
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(499.271.023)	(201.451.938)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	1.831.958.452	2.147.694.000
Receitas Financeiras	349.280.516	432.141.885	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(580.282.878)	212.832.856
Despesas Financeiras	(848.551.539)	(633.593.823)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	(79.164.450)	(34.626.300)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	127.292.000	(26.090.747)
Outras Despesas Operacionais		(686.138.000)	Outros	(64.927.929)	(578.584.109)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	1.314.039.645	1.755.852.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		(340.318.000)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(374.758.193)	(130.194.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional	86.371.327	(713.798.617)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	939.281.452	1.285.340.000
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(49.591.000)	(77.839.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	86.371.327	(713.798.617)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(8.065.148)	(18.235.000)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(6.114.934)	(6.624.000)	Dividendos Recebidos	6.866.569	15.006.651
Participações e Contribuições	(13.854.800)		Outros	(970.198.000)	(937.632.651)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	58.336.445	(738.657.617)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(1.012.922.431)	(1.000.465.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	371.710.728	166.865.000
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(140.434.000)	(67.846.393)
			Outros	(47.555.000)	(214.253.100)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	183.721.728	(115.234.493)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	87.817.749	197.898.498
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	197.898.498	367.539.005
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	58.336.445	(738.657.617)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	110.080.749	169.640.507

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	5.049.156.495	5.060.733.124	8 - Distribuição do Valor Adicionado	3.199.725.024	2.212.229.919
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	5.219.786.000	5.387.805.874	Pessoal e Administradores	843.862.397	925.883.218
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(173.073.155)	(327.072.750)	Salários, Vantagens e Encargos	741.604.936	823.501.353
Outras Receitas Operacionais	2.443.650		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	13.854.800	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	1.250.557.486	1.391.773.790	Plano de Aposentadoria e Pensão	37.177.620	46.453.294
Materiais Consumidos	49.077.346	40.972.842	Plano de Saúde	51.225.041	55.928.571
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	1.412.350.871	1.329.959.517
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	1.201.480.140	1.350.800.948	Impostos, Taxas e Contribuições	1.013.250.871	1.366.235.025
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	3.798.599.009	3.668.959.334	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		(36.275.508)
4 - Retenções	868.990.051	1.854.245.000	Participações Governamentais	399.100.000	
Depreciação, Amortização e Exaustão	868.990.051	1.854.245.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	885.175.311	695.043.745
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	2.929.608.958	1.814.714.334	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	848.551.191	633.593.823
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	270.116.066	397.515.585	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	36.624.120	61.449.922
Res. de Participações em Invest. Relevantes	(79.164.450)	(34.626.300)	Acionistas	55.419.000	(738.656.561)
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	349.280.516	432.141.885	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	55.419.000	(738.656.561)
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	3.199.725.024	2.212.229.919	Lucros Retidos	2.917.445	

CENTRO DE PESQUISAS DE ENERGIA ELÉTRICA - CEPEL

CNPJ 42.288.886/0007-60

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ESTATUTO 25/01/1974
 Ato/data de constituição: ESTATUTO 25/01/1974

Ato/data de transferência:

Endereço: AV. HORÁCIO MACEDO, Nº 354 CIDADE UNIVERSITÁRIA

CEP: 21941-911 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 2598-6413

OBJETIVO

Formação de uma infra-estrutura científica e de pesquisa, visando ao desenvolvimento, no País, de uma tecnologia avançada no campo dos equipamentos e sistemas elétricos.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR GERAL	ALBERT CORDEIRO GEBER DE MELO
DIRETOR DE PESQUISA, DESENVOLVIMENTO E INOVAÇÃO	ROBERTO PEREIRA CALDAS
DIRETOR DE LABORATÓRIOS E PESQUISA EXPERIMENTAL	ALCÊO MENDES DE SOUZA JUNIOR
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	JORGE DA MOTTA E SILVA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	AGUIAR FERES - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	05.152.318/0002-92

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	115	397		512
2009	131	376		507
2010	130	372		502
2011	130	365		495
2012	129	354		483

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRAS	74,000	74,000
CENTRAIS ELÉTRICAS DO NORTE DO BRASIL S.A. - ELETRONORTE	8,000	8,000
COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO - CHESF	8,000	8,000
FURNAS - CENTRAIS ELÉTRICAS S.A.	8,000	8,000
ELETROSUL CENTRAIS ELÉTRICAS S.A.	2,000	2,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,39	0,46	0,73	3,09
LIQUIDEZ GERAL	1,56	1,33	1,59	1,44
IMOBILIZAÇÃO	0,06	0,10	0,07	0,05
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,64	0,75	0,63	0,70
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,39)	(0,56)	0,35	0,33
MARGEM OPERACIONAL	(0,15)	(0,14)	0,10	0,13
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	287	296	408	441

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

CENTRO DE PESQUISAS DE ENERGIA ELÉTRICA - CEPEL

CNPJ 42.288.886/0007-60

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	29.594.086	144.827.988	Passivo Circulante	40.358.810	46.847.554
Disponível	17.401.495	37.755.196	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	1.550.129	1.690.611
Valores a Receber	5.915.577	5.666.514	Contas a Pagar/Outros	38.808.681	45.156.943
Estoques	1.103.050	1.187.267			
Ativo Circulante Outros	5.173.964	100.219.011			
Ativo não Circulante	123.552.318	134.405.618	Passivo não Circulante	55.998.739	147.512.027
Realizável a Longo Prazo	4.067.108	4.541.285	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	17.187.451	17.150.813
Valores a Receber			Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	4.067.108	4.541.285	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	119.485.210	129.864.333	Outros	38.811.288	130.361.214
Investimentos			Receita Diferida		
Participações Sociárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Especifico Outras Participações Outros Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Imobilizado	116.717.679	127.265.622			
Intangível	2.767.531	2.598.711	Patrimônio Líquido	56.788.855	84.874.025
Diferido			Capital Integralizado	36.676.085	56.793.111
TOTAL DO ATIVO	153.146.404	279.233.606	Reservas		
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros	20.112.770	28.080.914
			TOTAL DO PASSIVO	153.146.404	279.233.606

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	203.711.261	216.667.912	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	20.112.770	28.080.914
Deduções	(516.484)	(985.004)	Ajustes por:		
Receita Líquida	203.194.777	215.682.908	Depreciação	10.362.548	10.201.605
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto	203.194.777	215.682.908	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(183.082.007)	(187.601.994)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(117.251.288)	(123.538.999)	Outros	(14.298.067)	4.935.311
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	58.935	1.512.044	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	16.177.251	43.217.830
Receitas Financeiras	2.402.643	3.678.431	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(719.096)	(74.436)
Despesas Financeiras	(2.343.708)	(2.166.387)	Diminuição nos Estoques	(159.912)	(84)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(1.071.749)	4.621.242
Outras Despesas Operacionais	(65.889.654)	(65.575.039)	Outros	(2.578.300)	(102.170.230)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	11.648.194	(54.405.678)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	20.112.770	28.080.914	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	11.648.194	(54.405.678)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(14.298.527)	(20.596.534)
Resultado antes das Tributações/Participações	20.112.770	28.080.914	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	20.112.770	28.080.914	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(14.298.527)	(20.596.534)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	2.186.171	95.355.913
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	2.186.171	95.355.913
			Caixa e Equivalente no Início do Período	17.865.657	17.401.495
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	17.401.495	37.755.196
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	20.112.770	28.080.914	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(464.162)	20.353.701

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	203.610.029	216.095.920	8 - Distribuição do Valor Adicionado	142.003.807	156.382.257
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	203.711.261	216.667.912	Pessoal e Administradores	117.251.288	123.538.999
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(109.327)	(8.157)	Salários, Vantagens e Encargos	103.591.610	94.001.013
Outras Receitas Operacionais	8.095	(563.835)	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	45.767.176	53.190.489	Plano de Aposentadoria e Pensão	6.596.059	15.746.788
Materiais Consumidos	1.962.185	2.393.094	Plano de Saúde	7.063.619	13.791.198
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	1.021.803	1.265.326
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	43.804.991	50.797.395	Impostos, Taxas e Contribuições	1.021.803	1.265.326
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	157.842.853	162.905.431	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	18.241.689	10.201.605	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	18.241.689	10.201.605	Instituições Financeiras e Fornecedores	3.617.946	3.497.018
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	139.601.164	152.703.826	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	2.343.708	2.166.387
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	2.402.643	3.678.431	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	1.274.238	1.330.631
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	2.402.643	3.678.431	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	142.003.807	156.382.257	Lucros Retidos	20.112.770	28.080.914

COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ACRE - ELETROACRE

CNPJ 04.065.033/0001-70

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	DEC. LEI Nº 63.121	20/08/1968
Ato/data de constituição:	LEI ESTADUAL Nº 60	20/08/1968
Ato/data de transferência:	FEDERALIZADA P/ M.P. 1.580-6	08/01/1998
Endereço:	RUA VALÉRIO MAGALHÃES, Nº 226 BAIRRO BOSQUE	
CEP:	69900-685 RIO BRANCO (AC)	DDD: 68 Tel: 3212-5713

OBJETIVO

Distribuição e comercialização de energia elétrica.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR FINANCEIRO	RONALDO FERREIRA BRAGA
DIRETOR DE OPERAÇÃO	CELSO SANTOS MATHEUS
DIRETOR DE GESTÃO	LUIZ HIROSHI SAKAMOTO
DIRETOR COMERCIAL	LUIZ ARMANDO CRESTANA
DIRETOR PRESIDENTE	MARCOS AURÉLIO MADUREIRA DA SILVA
DIRETOR DE ASSUNTOS REGULATÓRIOS E PROJETOS	NELISSON SERGIO HOEWELL
DIRETOR DE PLANEJ. E EXPANSÃO	PEDRO MATEUS DE OLIVEIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE COOPERS
CNPJ	61.562.112/0002-01

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	134	95	8	237
2009	153	106	13	272
2010	150	110	15	275
2011	145	112	16	273
2012	177	139	17	333

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRAS	96,018	94,264
PROSPERO SERVICOS LTDA.	2,664	3,886
OUTRAS PARTICIPAÇÕES	1,318	1,850

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,33	1,18		0,85
LIQUIDEZ GERAL	1,39	0,85		0,91
IMOBILIZAÇÃO	0,07	(0,12)		(5,65)
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,72	1,17		1,09
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,13)	(0,19)		1,05
MARGEM OPERACIONAL	(0,05)	0,04		(0,13)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	813	743		1.051

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ACRE - ELETROACRE CNPJ 04.065.033/0001-70

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
---------------	------	------	---------------	------	------

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante		227.304.288	Passivo Circulante		266.727.053
Disponível		52.043.189	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		26.815.401
Valores a Receber		166.594.335	Contas a Pagar/Outros		239.911.652
Estoques		2.768.066			
Ativo Circulante Outros		5.898.698	Passivo não Circulante		406.687.706
Ativo não Circulante		388.784.774	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		125.350.222
Realizável a Longo Prazo		323.921.760	Adiantamentos para Aumento de Capital		217.496.572
Valores a Receber		32.348.965	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros		291.572.795	Outros		63.840.912
Permanente		64.863.014	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas					
Sociedade de Propósito Especifico			Patrimônio Líquido		(57.325.697)
Outras Participações			Capital Integralizado		245.157.648
Outros Investimentos			Reservas		4.277.236
Imobilizado		6.339.613	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Intangível		58.523.401	Ações em Tesouraria		
Diferido			Prejuízos Acumulados		(306.760.581)
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO		616.089.062	TOTAL DO PASSIVO		616.089.062

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		462.433.195	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(60.000.336)
Deduções		(161.232.941)	Ajustes por:	
Receita Líquida		301.200.254	Depreciação	7.971.000
Custo de Mercadorias e Serviços		(65.286.110)	Perda Cambial	
Lucro Bruto		245.914.144	Renda de Investimentos	
Outras Receitas (Despesas)		(305.914.480)	Despesas de Juros	16.324.642
Despesas Comerciais e Administrativas		(261.757.536)	Outros	44.218.992
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas		(44.156.944)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	8.514.298
Receitas Financeiras		(5.726.157)	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(28.756.254)
Despesas Financeiras		(38.430.787)	Diminuição nos Estoques	(90.547)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	100.644.356
Outras Despesas Operacionais			Outros	(37.594.016)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	42.717.837
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	
Lucro (Prejuízo) Operacional		(60.000.336)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	42.717.837
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(94.541.958)
Resultado antes das Tributações/Participações		(60.000.336)	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições			Outros	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício		(60.000.336)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(94.541.958)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	62.699.304
			Pagamento de Obrigações por Leasing	
			Dividendos Pagos	
			Outros	23.741.369
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	86.440.673
			Caixa e Equivalente no Início do Período	17.426.637
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	52.043.189
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste		(60.000.336)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	34.616.552

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas		445.125.359	8 - Distribuição do Valor Adicionado		185.302.611
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.		462.433.195	Pessoal e Administradores		39.964.634
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		(59.683.937)	Salários, Vantagens e Encargos		33.118.304
Outras Receitas Operacionais		42.376.101	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		2.518.020
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros		246.125.591	Plano de Aposentadoria e Pensão		1.159.682
Materiais Consumidos		1.181.954	Plano de Saúde		3.168.628
Custo das Mercadorias para Revenda		159.709.411	Tributos		161.232.940
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.		85.234.226	Impostos, Taxas e Contribuições		
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)		198.999.768	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções		7.971.000	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão		7.971.000	Instituições Financeiras e Fornecedores		44.105.373
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA		191.028.768	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		38.430.787
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência		(5.726.157)	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		5.674.586
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial			Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios		(5.726.157)	Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)		185.302.611	Lucros Retidos		(60.000.336)

COMPANHIA DE GERAÇÃO TÉRMICA DE ENERGIA ELÉTRICA - CGTEE

CNPJ 02.016.507/0001-69

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	LEI ESTADUAL Nº 10.900	26/12/1996
Ato/data de constituição:	ESCRITURA PÚBLICA	28/07/1997
Ato/data de transferência:	TERMO TRANSFERÊNCIA N. 011	30/11/1998
Endereço:	RUA 7 DE SETEMBRO, Nº 539, 9º ANDAR CENTRO	
CEP:	90010-190 PORTO ALEGRE (RS)	DDD: 51 Tel: 3287-1511

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.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	SERENO CHAISE
DIR. FINAN. DE REL. MERCADO	CLOVIS ILGENFRITZ DA SILVA
DIR. ADMINISTRATIVO	SANDRO FIGUEIREDO DE OLIVEIRA
DIR. TÉCNICO E DE MEIO AMBIENTE	LUIZ HENRIQUE DE FREITAS SCHNOR

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	61.562.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	129	405		534
2009	132	433		565
2010	135	555		690
2011	151	566		717
2012	146	570		716

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRAS	99,989	99,989
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,011	0,011

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,61	0,95	0,78	0,46
LIQUIDEZ GERAL	1,40	1,24	1,20	1,12
IMOBILIZAÇÃO	0,02	0,02	0,04	0,10
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,71	0,80	0,84	0,89
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,06)	0,12	0,05	(1,99)
MARGEM OPERACIONAL	(0,10)	0,07	0,03	(0,69)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	345	840	782	741

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA DE GERAÇÃO TÉRMICA DE ENERGIA ELÉTRICA - CGTEE

CNPJ 02.016.507/0001-69

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	312.816.544	270.223.104	Passivo Circulante	401.198.111	586.419.698
Disponível	70.759.358	26.794.849	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	165.123.035	184.944.675
Valores a Receber	162.633.620	163.356.927	Contas a Pagar/Outros	236.075.076	401.475.023
Estoques	76.688.541	75.680.015			
Ativo Circulante Outros	2.735.025	4.391.313			
Ativo não Circulante	1.725.859.879	1.680.793.453	Passivo não Circulante	1.302.961.049	1.154.386.094
Realizável a Longo Prazo	12.489.423	20.915.739	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	1.302.843.485	870.506.593
Valores a Receber	12.489.423	20.915.739	Adiantamentos para Aumento de Capital		160.948.961
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros	117.564	122.930.540
Permanente	1.713.370.456	1.659.877.714	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas					
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizado	1.712.725.670	1.658.058.413			
Intangível	644.786	1.819.301			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	2.038.676.423	1.951.016.557	TOTAL DO PASSIVO	2.038.676.423	1.951.016.557

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	631.305.021	608.051.060	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	25.762.411	(418.012.678)
Deduções	(80.953.448)	(77.274.101)	Ajustes por:		
Receita Líquida	550.351.573	530.776.959	Depreciação	89.189.406	74.285.541
Custo de Mercadorias e Serviços	(339.832.417)	(689.457.260)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	210.519.156	(158.680.301)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(186.813.174)	(261.272.861)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(48.703.279)	(55.473.681)	Outros	128.279.652	265.947.578
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(138.109.895)	(134.251.158)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	243.231.469	(77.779.559)
Receitas Financeiras	196.700.862	143.354.364	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	61.740.392	(6.240.704)
Despesas Financeiras	(334.810.757)	(277.605.522)	Diminuição nos Estoques	(20.065.378)	1.008.526
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(13.696.826)	141.398.503
Outras Despesas Operacionais		(71.548.022)	Outros	(29.959.262)	(21.868.244)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	241.250.395	36.518.522
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(8.554.306)	
Lucro (Prejuízo) Operacional	23.705.982	(419.953.162)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	232.696.089	36.518.522
Resultado não Operacional	2.056.429	1.940.484	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(285.973.755)	(98.793.759)
Resultado antes das Tributações/Participações	25.762.411	(418.012.678)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(6.252.466)		Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(2.301.840)		Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(25.343.407)	66.119.606
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	17.208.105	(418.012.678)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(311.317.162)	(32.674.153)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	68.168.019	18.272.740
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		37.988
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	68.168.019	18.310.728
			Caixa e Equivalente no Início do Período	15.092.806	4.639.752
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	4.639.752	26.794.849
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(10.453.054)	22.155.097
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	17.208.105	(418.012.678)			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	632.344.390	609.991.544	8 - Distribuição do Valor Adicionado	555.817.940	59.877.271
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.	633.361.450	609.991.544	Pessoal e Administradores	92.170.011	97.399.441
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	85.586.669	90.396.784
Outras Receitas Operacionais	(1.017.060)		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	185.114.229	619.183.096	Plano de Aposentadoria e Pensão	4.482.257	4.694.545
Material Consumidos	42.690.976	62.729.487	Plano de Saúde	2.101.085	2.308.112
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	110.457.127	103.148.883
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	142.423.253	556.453.609	Impostos, Taxas e Contribuições	110.457.127	103.148.883
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	447.230.161	(9.191.552)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
Depreciação, Amortização e Exaustão	89.189.406	74.285.541	Participações Governamentais		
4 - Retenções	89.189.406	74.285.541	Instituições Financeiras e Fornecedores	335.982.697	277.341.625
Depreciação, Amortização e Exaustão	89.189.406	74.285.541	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	333.741.025	274.943.649
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	358.040.755	(83.477.093)	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	2.241.672	2.397.976
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	197.777.185	143.354.364	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	555.817.940	59.877.271	Lucros Retidos	17.208.105	(418.012.678)

COMPANHIA ENERGÉTICA DE ALAGOAS - CEAL

CNPJ 12.272.084/0001-00

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	LEI ESTADUAL Nº 2137	08/04/1959
Ato/data de constituição:	ESCRITURA PÚBLICA	17/08/1960
Ato/data de transferência:	FEDERALIZADA P/ M.P. 1.580-6	08/01/1998
Endereço:	AV. FERNANDES LIMA, Nº 3349 GRUTA DE LOURDES	
CEP:	57050-000 MACEIÓ (AL)	DDD: 82 Tel: 2126-9200

OBJETIVO

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.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR DE OPERAÇÃO	CÍCERO VLADIMIR DE ABREU CAVALCANTI
DIRETOR COMERCIAL	LUIZ ARMANDO CRESTANA
DIRETOR ASSUNTOS REGUL E PROJ ESP	NELISSON SERGIO HOEWELL
DIRETOR-PRESIDENTE	MARCOS AURÉLIO MADUREIRA DA SILVA
DIRETOR DE PLANEJAMENTO E EXPANSÃO (DP)	PEDRO MATEUS DE OLIVEIRA
DIRETOR DE GESTÃO (DG)	LUÍS HIROSHI SAKAMOTO
DIRETOR FINANCEIRO (DF)	RONALDO FERREIRA BRAGA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	61.562.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	617	560	49	1.226
2009	593	652	49	1.294
2010	537	645	49	1.231
2011	572	716	49	1.337
2012	579	729	49	1.357

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,31	0,85	0,80	0,66
LIQUIDEZ GERAL	1,70	1,45	1,27	1,00
IMOBILIZAÇÃO	0,46	2,03	3,04	187,25
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,59	0,69	0,79	1,00
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,01)	(0,16)	(0,21)	(20,36)
MARGEM OPERACIONAL	(0,00)	(0,04)	(0,04)	(0,07)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	517	582	610	685

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA ENERGÉTICA DE ALAGOAS - CEAL

CNPJ 12.272.084/0001-00

DISCRIMINAÇÃO		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
		2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	278.361.645	324.836.091	Passivo Circulante	349.557.088	492.297.677
Disponível	39.365.178	46.005.767	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	127.540.682	96.068.702
Valores a Receber	210.155.999	238.458.307	Contas a Pagar/Outros	222.016.406	396.228.975
Estoques	5.837.783	5.693.518			
Ativo Circulante Outros	23.002.685	34.678.499			
Ativo não Circulante	736.458.140	832.354.359	Passivo não Circulante	447.889.145	660.774.775
Realizável a Longo Prazo	661.297.042	771.087.013	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	225.731.293	351.630.343
Valores a Receber	231.845.301	217.903.668	Adiantamentos para Aumento de Capital	97.353.983	176.514.169
Realizável a Longo Prazo Outros	429.451.741	553.183.345	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	75.161.098	61.267.346	Outros	124.803.869	132.630.263
Investimentos	168.533	168.533	Receita Diferida		
Participações Societárias			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
em Controladas					
em Coligadas					
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos	168.533	168.533			
Imobilizado	24.242.172	26.738.500	Patrimônio Líquido	217.373.552	4.117.998
Intangível	50.750.393	34.360.313	Capital Integralizado	525.484.603	525.484.603
Diferido			Reservas	(37.880.501)	(164.068.767)
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(270.230.550)	(357.297.838)
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	1.014.819.785	1.157.190.450	TOTAL DO PASSIVO	1.014.819.785	1.157.190.450
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.049.668.521	1.259.841.423	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(45.300.594)	(83.828.107)
Deduções	(296.870.325)	(370.274.118)	Ajustes por:		
Receita Líquida	752.798.196	889.567.305	Depreciação	15.446.079	5.532.661
Custo de Mercadorias e Serviços	(666.195.123)	(746.066.082)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	86.603.073	143.501.223	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(128.698.312)	(226.645.465)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(146.666.700)	(246.808.673)	Outros	60.164.021	32.383.750
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	17.968.388	9.529.316	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	30.309.506	(45.911.696)
Receitas Financeiras	69.003.558	79.412.305	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(96.999.211)	(101.491.154)
Despesas Financeiras	(51.035.170)	(69.882.989)	Diminuição nos Estoques	(922.329)	(145.628)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(12.107.176)	44.475.149
Outras Despesas Operacionais			Outros	(6.711.383)	66.687.702
Outras Receitas Operacionais		10.633.892	Caixa Proveniente das Operações	(86.430.593)	(36.385.627)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(42.095.239)	(83.144.242)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(86.430.593)	(36.385.627)
Resultado não Operacional	(3.205.355)	(683.865)	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(72.498.571)	(5.420.416)
Resultado antes das Tributações/Participações	(45.300.594)	(83.828.107)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		(99.588.945)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(45.300.594)	(83.828.107)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(72.498.571)	(105.009.361)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	168.322.488	148.035.577
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	168.322.488	148.035.577
			Caixa e Equivalente no Início do Período	29.971.854	39.365.178
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	39.365.178	46.005.767
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(45.300.594)	(83.828.107)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	9.393.324	6.640.589
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	1.017.559.234	1.191.659.762	8 - Distribuição do Valor Adicionado	469.467.005	516.263.989
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	1.046.463.166	1.259.157.558	Pessoal e Administradores	141.725.074	155.918.494
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(28.903.932)	(78.131.687)	Salários, Vantagens e Encargos	113.608.900	130.106.529
Outras Receitas Operacionais		10.633.891	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	12.375.430	9.893.366
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	601.649.708	749.275.417	Plano de Aposentadoria e Pensão	6.283.637	6.930.627
Materiais Consumidos	2.662.157	3.374.667	Plano de Saúde	9.457.107	8.987.972
Custo das Mercadorias para Revenda	422.527.781	549.031.102	Tributos	318.592.525	370.274.176
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	176.459.770	196.869.648	Impostos, Taxas e Contribuições	318.592.525	370.274.176
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	415.909.526	442.384.345	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	15.446.079	5.532.661	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	15.446.079	5.532.661	Instituições Financeiras e Fornecedores	54.450.000	73.899.426
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	400.463.447	436.851.684	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	51.035.000	69.883.427
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	69.003.558	79.412.305	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	3.415.000	4.015.999
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	69.003.558	79.412.305	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Agios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	469.467.005	516.263.989	Lucros Retidos	(45.300.594)	(83.828.107)

COMPANHIA ENERGÉTICA DO PIAUÍ - CEPISA

CNPJ 06.840.748/0001-89

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	LEI ESTADUAL Nº 1948	01/12/1959
Ato/data de constituição:	AGE	08/08/1962
Ato/data de transferência:	FEDERALIZADA P/ M.P. 1.580-6	08/01/1998
Endereço: AV. MARANHÃO, Nº 759 SUL		
CEP: 64001-010	TERESINA (PI)	DDD: 86 Tel: 3228-8000

OBJETIVO

Distribuição e comercialização de energia elétrica.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR DE ASSUNTOS REGULATÓRIOS E PROJETOS	NELISSON SERGIO HOEWELL
DIRETOR PRESIDENTE	MARCOS AURÉLIO MADUREIRA DA SILVA
DIRETOR DE GESTÃO	LUIS HIROSHI SAKAMOTO
DIRETOR FINANCEIRO	RONALDO FERREIRA BRAGA
DIRETOR COMERCIAL	LUIZ ARMANDO CRESTANA
DIRETOR DE PLAN. E EXPANSÃO	PEDRO MATEUS DE OLIVEIRA
DIRETOR DE OPERAÇÃO	MARCELINO DA CUNHA MACHADO NETO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	257	852	87	1.196
2009	285	979	86	1.350
2010	271	973	86	1.330
2011	272	1.095	93	1.460
2012	250	1.108	98	1.456

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETRONBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,32	1,11	1,02	0,88
LIQUIDEZ GERAL	0,92	0,80	0,85	0,86
IMOBILIZAÇÃO	(0,58)	(1,99)	(3,40)	(3,87)
ENDIVIDAMENTO GERAL	1,09	1,25	1,18	1,17
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	1,02	0,34	(0,23)	0,16
MARGEM OPERACIONAL	(0,08)	(0,07)	0,04	(0,02)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	504	532	617	868

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA ENERGÉTICA DO PIAUI - CEPISA

CNPJ 06.840.748/0001-89

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Valores Correntes R\$ 1.00

DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	355.642.000	380.512.643	Passivo Circulante	347.320.000	434.760.712
Disponível	45.208.000	33.922.856	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	92.979.000	108.522.277
Valores a Receber	263.010.000	318.103.539	Contas a Pagar/Outros	254.341.000	326.238.435
Estoques	19.914.000	10.962.140			
Ativo Circulante Outros	27.510.000	17.524.308			
Ativo não Circulante	679.997.000	943.165.964	Passivo não Circulante	873.474.000	1.112.424.147
Realizável a Longo Prazo	630.087.000	864.534.333	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	383.048.000	478.879.270
Valores a Receber	151.807.000	157.190.926	Adiantamentos para Aumento de Capital	275.984.000	430.281.794
Realizável a Longo Prazo Outros	478.280.000	707.343.407	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	49.910.000	78.631.631	Outros	214.442.000	203.263.083
Investimentos	146.000	145.657	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Outros Investimentos	146.000	145.657			
Imobilizado	26.661.000	60.526.104	Patrimônio Líquido	(185.155.000)	(223.506.252)
Intangível	23.103.000	17.959.870	Capital Integralizado	779.224.000	779.223.552
Diferido			Reservas		
TOTAL DO ATIVO	1.035.639.000	1.323.678.607	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria	(962.683.000)	(999.170.913)
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros	(1.696.000)	(3.558.891)
			TOTAL DO PASSIVO	1.035.639.000	1.323.678.607

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.184.265.000	1.632.416.015	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	52.304.000	(36.488.070)
Deduções	(379.037.000)	(449.722.795)	Ajustes por:		
Receita Líquida	805.228.000	1.182.693.220	Depreciação	22.007.000	16.373.539
Custo de Mercadorias e Serviços	(610.155.000)	(1.013.126.917)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	195.073.000	169.566.303	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(142.769.000)	(206.054.373)	Despesas de Juros	22.781.000	60.767.757
Despesas Comerciais e Administrativas	(118.017.000)	(131.326.872)	Outros	9.242.000	25.204.532
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(22.781.000)	(53.831.506)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	99.804.000	65.857.758
Receitas Financeiras	72.225.000	56.785.926	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		(39.839.663)
Despesas Financeiras	(95.006.000)	(110.617.432)	Diminuição nos Estoques	(5.743.000)	8.951.599
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	9.242.000	48.385.277
Outras Despesas Operacionais	(2.658.000)	(20.918.771)	Outros	(109.987.000)	124.828.259
Outras Receitas Operacionais	687.000	22.776	Caixa Proveniente das Operações	(6.684.000)	208.183.230
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(3.638.000)	
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(10.370.000)	
Lucro (Prejuízo) Operacional	52.304.000	(36.488.070)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(20.692.000)	208.183.230
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variáveis Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(100.892.980)	(294.958.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	52.304.000	(36.488.070)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(6.563.000)		Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(3.807.000)		Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	41.934.000	(36.488.070)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(100.892.980)	(294.958.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	102.145.000	75.489.000
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	102.145.000	75.489.000
			Caixa e Equivalente no Início do Período	64.647.980	45.208.426
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	45.208.000	33.922.656
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(19.439.980)	(11.285.770)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	41.934.000	(36.488.070)			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	1.200.134.000	1.614.633.788	8 - Distribuição do Valor Adicionado	674.053.000	694.570.327
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	1.184.265.000	1.632.416.015	Pessoal e Administradores	141.239.000	164.203.745
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	17.840.000	3.113.769	Salários, Vantagens e Encargos	141.239.000	164.203.745
Outras Receitas Operacionais	(1.971.000)	(20.895.996)	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	576.299.000	960.475.848	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	6.530.000	6.713.455	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	363.024.000	483.745.444	Tributos	389.407.000	449.722.795
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	206.745.000	470.016.949	Impostos, Taxas e Contribuições	389.407.000	449.722.795
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	623.835.000	654.157.940	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
Depreciação, Amortização e Exaustão	22.007.000	16.373.539	Participações Governamentais		
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	601.828.000	637.784.401	Instituições Financeiras e Fornecedores	101.473.000	117.131.857
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	72.225.000	56.785.926	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	95.006.000	110.617.432
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Despesas de Aluguéis e Afertamentos	6.467.000	6.514.425
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	72.225.000	56.785.926	Acionistas		
Amortização de Ágios e Deságios			Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Aluguéis e Royalties			Particip. dos Acionistas não Controladores		
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	674.053.000	694.570.327	Lucros Retidos	41.934.000	(36.488.070)

COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO - CHESF

CNPJ 33.541.368/0001-16

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO LEI Nº 8031 03/10/1945
 Ato/data de constituição: ASSEMBLÉIA GERAL DE ACIONISTAS 15/03/1948

Ato/data de transferência:

Endereço: RUA DELMIRO GOUVEIA, Nº 333 EDIFÍCIO ANDRÉ FALCÃO, BLOCO A - SAN MARTIN

CEP: 50761-901 RECIFE (PE) DDD: 81 Tel: 3229-2222

OBJETIVO

Produção, transmissão e comercialização de energia elétrica.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	JOÃO BOSCO DE ALMEIDA
DIRETOR ECONÔMICO FINANCEIRO	MARCOS JOSÉ MOTA DE CERQUEIRA
DIRETOR DE OPERAÇÃO	MOZART BANDEIRA ARNAUD
DIRETOR ADMINISTRATIVO	JOSÉ PEDRO DE ALCÂNTARA JÚNIOR
DIRETOR DE ENG. E CONSTRUÇÃO	JOSÉ AILTON DE LIMA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	61.562.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	1.962	2.605	968	5.535
2009	2.129	2.605	901	5.635
2010	2.193	2.599	846	5.638
2011	2.245	2.592	822	5.659
2012	2.326	2.483	822	5.631

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRAS	100,000	99,578
DEMAIS PARTICIPAÇÕES (MENOR 01%) (*)		0,422

(*) Percentual=0,000, valor inferior a 0,0005

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,06	1,81	1,38	6,19
LIQUIDEZ GERAL	5,80	5,96	4,36	2,93
IMOBILIZAÇÃO	0,02	0,35	0,40	0,66
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,17	0,17	0,23	0,34
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,05	0,13	0,09	(0,46)
MARGEM OPERACIONAL	0,15	0,36	0,26	(0,76)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	910	1.079	1.060	1.241

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO - CHESF

CNPJ 33.541.368/0001-16

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	2.488.542.000	6.321.596.000	Passivo Circulante	1.798.639.000	1.021.650.000
Disponível	268.638.000	94.745.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	329.699.000	71.017.000
Valores a Receber	758.175.000	5.649.065.000	Contas a Pagar/Outros	1.468.940.000	950.633.000
Estoques	85.098.000	85.380.000			
Ativo Circulante Outros	1.376.631.000	492.406.000			
Ativo não Circulante	19.333.615.000	11.392.659.000	Passivo não Circulante	3.204.880.000	5.021.146.000
Realizável a Longo Prazo	6.721.484.000	7.741.351.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	462.149.000	398.087.000
Valores a Receber	566.303.000	4.596.638.000	Adiantamentos para Aumento de Capital	1.293.000.000	
Realizável a Longo Prazo Outros	6.155.181.000	3.144.713.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	12.612.131.000	3.651.308.000	Outros	1.449.731.000	4.623.059.000
Investimentos	1.408.698.000	2.250.456.000	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	1.405.355.000	2.246.944.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico	1.329.182.000	86.707.000			
Outras Participações	75.638.000	2.159.692.000			
Outros Investimentos	535.000	545.000			
Imobilizado	3.343.000	3.512.000	Patrimônio Líquido	16.818.638.000	11.671.459.000
Intangível	11.173.867.000	1.371.394.000	Capital Integralizado	7.720.760.000	9.753.953.000
Diferido	29.566.000	29.458.000	Reservas	8.757.897.000	4.916.199.000
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		(2.192.814.000)
			Patrimônio Líquido Outros	339.981.000	(805.879.000)
TOTAL DO ATIVO	21.822.157.000	17.714.255.000	TOTAL DO PASSIVO	21.822.157.000	17.714.255.000

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	6.015.178.000	6.989.655.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	1.801.113.000	(6.449.315.000)
Deduções	(912.859.000)	(1.005.376.000)	Ajustes por:		
Receita Líquida	5.102.319.000	5.984.279.000	Depreciação	418.008.000	408.878.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(2.345.394.000)	(3.184.465.000)	Perda Cambial	(20.191.000)	(9.777.000)
Lucro Bruto	2.756.925.000	2.799.814.000	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(976.003.000)	(9.258.906.000)	Despesas de Juros	244.505.000	110.420.000
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.019.269.000)	(1.278.418.000)	Outros	(506.127.000)	8.433.285.000
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(31.715.000)	206.484.000	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	1.937.308.000	2.493.491.000
Receitas Financeiras	235.902.000	356.896.000	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	94.583.000	(195.446.000)
Despesas Financeiras	(267.617.000)	(150.412.000)	Diminuição nos Estoques	6.465.000	(282.000)
Resultado da Equivalência Patrimonial	58.813.000	46.521.000	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	102.196.000	(49.059.000)
Outras Despesas Operacionais		(8.245.242.000)	Outros	(174.463.000)	(46.750.000)
Outras Receitas Operacionais	16.168.000	11.749.000	Caixa Proveniente das Operações	1.966.089.000	2.201.954.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(62.471.000)	(51.046.000)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(325.476.000)	(260.074.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional	1.780.922.000	(6.459.092.000)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	1.578.142.000	1.890.834.000
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	(596.639.000)	(817.456.000)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	20.191.000	9.777.000	Compra de Ativo Imobilizado	(580.915.000)	(774.325.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	1.801.113.000	(6.449.315.000)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(88.257.000)	763.605.000	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(158.711.000)	344.398.000	Dividendos Recebidos	26.291.000	28.639.000
Participações e Contribuições			Outros	225.790.000	1.032.388.000
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	1.554.145.000	(5.341.312.000)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(925.473.000)	(530.754.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		46.993.000
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(2.072.362.000)	(1.267.290.000)
			Outros	1.388.934.000	(313.676.000)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(683.428.000)	(1.533.973.000)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	299.397.000	268.638.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	268.638.000	94.745.000
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(30.759.000)	(173.893.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	1.554.145.000	(5.341.312.000)			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	5.989.769.000	6.893.455.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado	4.117.821.000	(4.124.736.000)
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	6.015.178.000	6.989.655.000	Pessoal e Administradores	908.055.000	876.035.000
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(17.115.000)	(81.287.000)	Salários, Vantagens e Encargos	744.929.000	809.468.000
Outras Receitas Operacionais	(8.294.000)	(14.913.000)	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	102.451.000	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	1.783.749.000	11.079.176.000	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	29.113.000	26.782.000	Plano de Saúde	60.675.000	66.567.000
Custo das Mercadorias para Revenda	810.063.000	870.407.000	Tributos	1.350.543.000	167.749.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	944.573.000	10.181.987.000	Impostos, Taxas e Contribuições	728.733.000	(1.603.362.000)
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	4.206.020.000	(4.185.721.000)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	10.296.000	1.107.078.000
4 - Retenções	418.008.000	408.878.000	Participações Governamentais	611.514.000	664.033.000
Depreciação, Amortização e Exaustão	418.008.000	408.878.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	305.078.000	172.792.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	3.788.012.000	(4.594.599.000)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	281.872.000	151.778.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	329.809.000	469.863.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	23.206.000	21.014.000
Res. de Participações em Invest. Relevantes	65.491.000	46.521.000	Acionistas	1.197.171	1.197.171
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	264.223.000	423.271.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties	95.000	71.000			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	4.117.821.000	(4.124.736.000)	Lucros Retidos	1.552.947.829	(5.341.312.000)

ELETROBRÁS PARTICIPAÇÕES S.A. - ELETROPAR

CNPJ 01.104.937/0001-70

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: A.G.E DA LIGHT 29/01/1996
 Ato/data de constituição: ESTATUTO SOCIAL 29/01/1996

Ato/data de transferência:

Endereço: AV. MARECHAL FLORIANO Nº 19, 15º ANDAR CENTRO

CEP: 20080-003 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 2514-5018

OBJETIVO

Participação no capital social da Eletropaulo-Eletricidade de São Paulo S.A., de concessionárias de serviços públicos de energia elétrica e de outras sociedades.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	MARCELO LOBO DE OLIVEIRA FIGUEIREDO
DIRETOR SUPERINTENDENTE	JORGE JOSÉ TELES RODRIGUES

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	13			13
2009	13			13
2010	13			13
2011	13			13
2012	13			13

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRAS	83,714	83,714
OUTRAS PARTICIPAÇÕES	16,286	16,286

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	16,16	16,73	12,59	17,00
LIQUIDEZ GERAL	50,30	6,61	5,91	8,44
IMOBILIZAÇÃO			0,01	0,02
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,02	0,15	0,17	0,12
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,09	0,13	0,12	0,08
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

ELETOBRÁS PARTICIPAÇÕES S.A. - ELETOPAR

CNPJ 01.104.937/0001-70

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	DISCRIMINAÇÃO	2011 2012
BALANÇO PATRIMONIAL			
ATIVO		PASSIVO	
Ativo Circulante	76.803.000	Passivo Circulante	6.101.000 3.968.000
Disponível	71.695.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	6.101.000 3.968.000
Valores a Receber	3.435.000	Contas a Pagar/Outros	
Estoques			
Ativo Circulante Outros	1.673.000		
Ativo não Circulante	166.421.000	Passivo não Circulante	35.074.000 17.772.000
Realizável a Longo Prazo	2.376.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber	2.376.000	Adiantamentos para Aumento de Capital	
Realizável a Longo Prazo Outros		Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	164.045.000	Outros	35.074.000 17.772.000
Investimentos	163.992.000	Receita Diferida	
Participações Societárias		Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
em Controladas			
em Coligadas	22.960.000		
Sociedade de Propósito Específico			
Outras Participações	90.218.000		
Outros Investimentos	163.992.000		
Imobilizado	46.000		
Intangível	7.000		
Diferido			
TOTAL DO ATIVO	243.224.000	TOTAL DO PASSIVO	243.224.000 183.423.000

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	24.892.000 13.837.000
Deduções		Ajustes por:	
Receita Líquida		Depreciação	13.000 15.000
Custo de Mercadorias e Serviços		Perda Cambial	
Lucro Bruto		Renda de Investimentos	(2.346.000)
Outras Receitas (Despesas)	24.892.000 13.837.000	Despesas de Juros	
Despesas Comerciais e Administrativas	(4.270.000) (5.073.000)	Outros	(1.146.000) (499.000)
Receltas (Despesas) Financeiras Líquidas	6.583.000 5.120.000	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	23.759.000 11.007.000
Receltas Financeiras	7.383.000 6.150.000	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(14.009.000) (10.390.000)
Despesas Financeiras	(800.000) (1.030.000)	Diminuição nos Estoques	
Resultado da Equivalência Patrimonial	1.180.000 2.346.000	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	
Outras Despesas Operacionais		Outros	(5.288.843)
Outras Receitas Operacionais	21.399.000 11.444.000	Caixa Proveniente das Operações	4.461.157 617.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		Juros Pagos	
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	
Lucro (Prejuízo) Operacional	24.892.000 13.837.000	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	4.461.157 617.000
Resultado não Operacional		Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária		Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		Compra de Ativo Imobilizado	(13.000) (9.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	24.892.000 13.837.000	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Imposto de Renda	(897.000) (362.000)	Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social	(340.000) (140.000)	Dividendos Recebidos	25.068.000 13.866.000
Participações e Contribuições		Outros	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	23.655.000 13.335.000	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	25.055.000 13.857.000
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		Recebimento pela Emissão de Ações	
		Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	
		Pagamento de Obrigações por Leasing	
		Dividendos Pagos	(16.499.000) (22.472.319)
		Outros	107.847
		Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(16.499.000) (22.364.472)
		Caixa e Equivalente no Início do Período	58.677.617 71.694.774
		Caixa e Equivalente no Fim do Período	71.694.774 63.804.302
		Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	13.017.157 (7.890.472)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	23.655.000 13.335.000		

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
1 - Receitas		8 - Distribuição do Valor Adicionado	28.310.000 18.033.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.		Pessoal e Administradores	1.887.000 2.447.000
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		Salários, Vantagens e Encargos	1.887.000 2.447.000
Outras Receitas Operacionais		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	(705.000) 1.892.000	Plano de Aposentadoria e Pensão	
Materiais Consumidos	1.640.000 1.892.000	Plano de Saúde	
Custo das Mercadorias para Revenda		Tributos	1.898.000 1.141.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	(2.345.000)	Impostos, Taxas e Contribuições	1.898.000 1.141.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	705.000 (1.892.000)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	
4 - Retenções	13.000 15.000	Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão	13.000 15.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	870.000 1.110.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	692.000 (1.907.000)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	870.000 1.110.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	27.618.000 19.940.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	
Res. de Participações em Invest. Relevantes	20.235.000 13.790.000	Acionistas	5.618.000 3.194.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	7.383.000 6.150.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	5.618.000 3.194.000
Amortização de Ágios e Deságios		Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	28.310.000 18.033.000	Lucros Retidos	18.037.000 10.141.000

ELETRONUCLEAR S.A. - ELETRONUCLEAR

CNPJ 42.540.211/0001-67

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ESCRITURA PÚBLICA 18/12/1975
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 76.803 18/12/1975
 Ato/data de transferência:
 Endereço: RUA DA CANDELÁRIA, Nº 65 - CENTRO
 CEP: 20091-020 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 2588-7018

OBJETIVO

Construir e operar usinas nucleares; gerar, transmitir e comercializar a energia elétrica delas decorrentes; obter toda a tecnologia relacionada à cia e em especial a relativa ao sistema nuclear de geração de vapor; desenvolvimento, no Brasil, da capacidade de projeto e engenharia de usinas nucleares e promoção da indústria brasileira para a fabricação de componentes para usinas nucleares.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR DE ADMINISTRAÇÃO E FINANÇAS	EDNO NEGRINI
DIRETOR DE PLANEJAMENTO, GESTÃO E MEIO AMBIENTE.	PÉRSIO JOSÉ GOMES JORDANI
DIRETOR DE OPERAÇÃO E COMERCIALIZAÇÃO	PEDRO JOSÉ DINIZ DE FIGUEIREDO
DIRETOR TÉCNICO	LUIZ ANTONIO DE AMORIM SOARES
DIRETOR-PRESIDENTE	OTHON LUIZ PINHEIRO DA SILVA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	245	1.716	282	2.243
2009	279	1.736	293	2.308
2010	293	1.945	298	2.536
2011	303	1.973	300	2.576
2012	305	1.965	294	2.564

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETRONUCLEAR	99,965	99,912
DEPARTAMENTO DE AGUAS E ENERGIA ELETRICA DO ESTADO DE SP	0,029	0,051
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,006	0,037

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,13	1,58	2,24	2,27
LIQUIDEZ GERAL	2,01	1,61	3,45	2,28
IMOBILIZAÇÃO	0,22	0,36	0,12	0,18
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,50	0,62	0,29	0,44
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,01	(0,05)	0,05	0,00
MARGEM OPERACIONAL	0,03	(0,08)	0,16	0,01
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	791	786	804	1.038

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

ELETROBRÁS TERMONUCLEAR S.A. - ELETRONUCLEAR		CNPJ 42.540.211/0001-67			
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS					
Valores Correntes R\$ 1,00					
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO		
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO		PASSIVO			
Ativo Circulante	1.100.685.911	1.691.895.240	Passivo Circulante	492.065.131	744.677.380
Disponível	124.431.622	131.353.957	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	91.695.113	53.589.567
Valores a Receber	544.608.851	1.044.825.263	Contas a Pagar/Outros	400.370.018	691.087.813
Estoques	422.451.248	425.675.669			
Ativo Circulante Outros	9.194.190	90.040.351			
Ativo não Circulante	8.084.248.652	9.617.228.852	Passivo não Circulante	2.166.703.864	4.213.027.689
Realizável a Longo Prazo	766.277.771	1.169.124.173	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	1.640.937.521	2.395.394.382
Valores a Receber	330.644.555	687.629.137	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	435.633.216	481.495.036	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros	525.766.343	1.817.633.307
Permanente	7.317.970.881	8.448.104.679	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas					
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizado	7.285.964.604	8.413.775.176			
Intangível	32.006.277	34.329.503			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	9.184.934.563	11.309.124.092	TOTAL DO PASSIVO	9.184.934.563	11.309.124.092
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA			
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.933.894.661	2.535.927.016	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	407.579.063	91.371.286
Deduções	(119.625.942)	(176.403.757)	Ajustes por:		
Receita Líquida	1.814.268.719	2.359.523.259	Depreciação	252.593.309	263.392.823
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.141.928.744)	(1.847.161.245)	Perda Cambial	11.160.589	17.074.523
Lucro Bruto	672.339.975	512.362.014	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(253.398.209)	(403.457.869)	Despesas de Juros	46.954.061	38.706.719
Despesas Comerciais e Administrativas	(215.397.616)	(367.118.047)	Outros	(69.892.133)	76.751.998
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(15.423.118)	(15.345.671)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	648.394.889	487.297.349
Receitas Financeiras	60.318.908	48.800.608	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(31.901.638)	(685.834.135)
Despesas Financeiras	(75.742.026)	(64.146.279)	Diminuição nos Estoques	4.311.930	(49.085.835)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(13.900.164)	793.493.288
Outras Despesas Operacionais	(22.761.381)	(21.454.060)	Outros	(105.063.600)	479.920.678
Outras Receitas Operacionais	183.906	459.909	Caixa Proveniente das Operações	501.841.417	1.025.791.345
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(51.328.803)	(69.622.936)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		(79.237.793)
Lucro (Prejuízo) Operacional	418.941.766	108.904.145	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	450.512.614	876.930.616
Resultado não Operacional	(202.114)	(458.336)	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(11.160.589)	(17.074.523)	Compra de Ativo Imobilizado	(1.202.666.021)	(1.228.647.134)
Resultado antes das Tributações/Participações	407.579.063	91.371.286	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(74.181.086)	(52.583.634)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(26.685.123)	(19.046.822)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(259.563.000)	(251.651.927)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	306.712.854	19.740.830	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(1.462.229.021)	(1.480.299.061)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	1.056.777.721	610.290.402
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	1.056.777.721	610.290.402
			Caixa e Equivalente no Início do Período	79.370.686	124.432.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	124.432.000	131.353.957
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	45.061.314	6.921.957
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	3.056.400.484	3.164.846.460	8 - Distribuição do Valor Adicionado	1.200.024.378	1.112.009.260
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	1.933.692.547	2.535.468.680	Pessoal e Administradores	469.193.381	541.654.794
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(1.813.347)	(92.496.132)	Salários, Vantagens e Encargos	375.113.685	429.887.892
Outras Receitas Operacionais	1.124.521.284	721.873.912	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	31.823.995	39.049.892
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	1.663.864.249	1.838.244.985	Plano de Aposentadoria e Pensão	29.231.217	39.528.613
Materiais Consumidos	441.820.470	59.590.048	Plano de Saúde	33.024.484	33.168.397
Custo das Mercadorias para Revenda		581.430.976	Tributos	316.552.697	349.453.474
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	1.222.043.779	1.198.223.961	Impostos, Taxas e Contribuições	155.758.892	220.883.908
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	1.392.536.235	1.326.601.475	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	102.698.710	71.630.456
4 - Retenções	252.593.309	263.392.823	Participações Governamentais	58.095.095	56.939.110
Depreciação, Amortização e Exaustão	252.593.309	263.392.823	Instituições Financeiras e Fornecedores	107.565.446	201.160.162
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	1.139.942.926	1.063.208.652	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	86.665.159	179.620.803
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	60.081.452	48.800.608	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	20.900.287	21.539.359
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	60.081.452	48.800.608	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	1.200.024.378	1.112.009.260	Lucros Retidos	306.712.854	19.740.830

ELETROSUL CENTRAIS ELÉTRICAS S.A.

CNPJ 00.073.957/0001-68

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO Nº 64.395 23/04/1969

Ato/data de constituição: ESCRITURA DE CONSTITUIÇÃO 23/12/1968

Ato/data de transferência:

Endereço: RUA DEPUTADO ANTÔNIO EDU VIEIRA, Nº 999 PANTANAL

CEP: 88040-901 FLORIANÓPOLIS (SC) DDD: 48 Tel: 3231-7690

OBJETIVO

a) realizar estudos, projetos, construção, operação e manutenção de usinas produtoras, subestações, linhas de transmissão e de distribuição de energia elétrica, bem como a celebração de atos de comércio decorrentes dessas atividades, de acordo com legislação vigente;b) participar de pesquisas de interesse do setor energético, ligadas à geração, transmissão e distribuição de energia elétrica, bem como de estudos de aproveitamento de reservatórios para fins múltiplos;c) contribuir para a formação do pessoal técnico necessário ao setor de energia elétrica;d) participar de entidades destinadas à coordenação operacional de sistemas elétricos interligados;e) prestar serviços de laboratório, telecomunicação, operação e manutenção do sistema de geração e transmissão de energia elétrica além de apoio técnico, operacional e administrativo às empresas concessionárias, às autorizadas e às permissionárias de serviço público de energia elétrica;f) participar de associações ou organizações de caráter técnico, científico ou empresarial de âmbito regional,

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR ENGENHARIA E DE OPERAÇÃO	RONALDO DOS SANTOS CUSTÓDIO
DIRETOR FINANCEIRO E ADMINISTRATIVO	ANTONIO WALDIR VITURI
DIRETOR PRESIDENTE	EURIDES LUIZ MESCOLOTTO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	61.562.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	524	840	219	1.583
2009	565	841	174	1.580
2010	701	864	152	1.717
2011	697	814	164	1.675
2012	857	834	59	1.750

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRAS	99,862	99,862
DEMAIS ESTATAIS (INFERIOR 1 %)	0,072	0,072
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,066	0,066

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,66	1,26	1,31	3,07
LIQUIDEZ GERAL	2,39	1,83	1,58	2,04
IMOBILIZAÇÃO	0,21	1,20	1,32	0,54
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,42	0,55	0,63	0,49
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,08	0,03	0,04	0,01
MARGEM OPERACIONAL	0,26	0,08	0,11	0,05
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	523	535	549	719

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

ELETROSUL CENTRAIS ELETRICAS S.A.

CNPJ 00.073.957/0001-68

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	760.307.229	2.000.137.100	Passivo Circulante	580.789.903
Disponível	257.338.732	87.454.097	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	149.407.922
Valores a Receber	234.824.477	1.686.534.475	Contas a Pagar/Outros	431.381.981
Estoque	30.767.343	32.318.286		
Ativo Circulante Outros	237.376.677	193.830.242	Passivo não Circulante	3.994.935.034
Ativo não Circulante	6.446.695.043	7.150.910.663	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	1.692.081.896
Realizável a Longo Prazo	3.479.128.807	2.508.292.195	Adiantamentos para Aumento de Capital	1.810.793.000
Valores a Receber	481.809.685	1.060.712.567	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Realizável a Longo Prazo Outros	2.997.319.122	1.447.579.628	Outros	492.060.138
Permanente	2.967.566.236	4.642.618.468	Receita Diferida	476.351.131
Investimentos	1.348.815.932	2.547.215.527	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	1.345.534.231	2.543.937.826		
Sociedade de Propósito Especifico			Patrimônio Líquido	2.631.277.335
Outros Investimentos	3.281.701	3.277.701	Capital Integralizado	1.577.685.822
Imobilizado	1.538.954.866	2.012.129.333	Reservas	3.740.410.178
Intangível	79.795.438	83.273.608	Ajustes de Avaliação Patrimonial	1.055.879.371
Diferido			Ações em Tesouraria	(75.940.529)
			Prejuízos Acumulados	(186.710.613)
			Patrimônio Líquido Outros	73.652.671
TOTAL DO ATIVO	7.207.002.272	9.151.047.763	TOTAL DO PASSIVO	7.207.002.272
				9.151.047.763
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO				
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	941.723.981	1.276.103.671	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	149.128.893
Deduções	(96.807.118)	(124.981.328)	Ajustes por:	
Receita Líquida	844.916.863	1.151.122.343	Depreciação	2.542.344
Custo de Mercadorias e Serviços	(433.097.797)	(513.493.264)	Perda Cambial	
Lucro Bruto	411.819.066	637.629.079	Renda de Investimentos	(33.675.027)
Outras Receitas (Despesas)	(217.281.165)	(824.781.634)	Despesas de Juros	165.928.787
Despesas Comerciais e Administrativas	(183.172.585)	(281.390.786)	Outros	40.153.470
Recargas (Despesas) Financeiras Líquidas	(76.837.610)	(110.642.688)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	324.078.467
Recargas Financeiras	154.640.249	226.861.530	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(18.286.824)
Despesas Financeiras	(231.477.859)	(337.504.218)	Diminuição nos Estoques	581.120
Resultado da Equivalência Patrimonial	33.675.027	49.699.673	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(6.045.220)
Outras Despesas Operacionais	(93.528.524)	(2.491.115.926)	Outros	122.134.238
Outras Receitas Operacionais	102.582.527	2.008.668.093	Caixa Proveniente das Operações	422.461.781
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(117.800.751)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(33.074.768)
Lucro (Prejuízo) Operacional	194.537.901	(187.152.555)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	271.586.262
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variáveis Monetárias e Cambiais Líquidas	(45.409.008)	(53.060.769)	Compra de Ativo Imobilizado	(586.116.047)
Resultado antes das Tributações/Participações	149.128.893	(240.213.324)	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Imposto de Renda	(8.487.891)	225.601.410	Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social	(3.799.005)	80.445.151	Dividendos Recebidos	24.093.118
Participações e Contribuições	(33.469.827)		Outros	(750.945.492)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	103.372.170	65.833.237	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(1.312.968.421)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	365.368.146
			Pagamento de Obrigações por Leasing	
			Dividendos Pagos	(86.293.000)
			Outros	884.086.179
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	1.163.161.325
			Caixa e Equivalente no Início do Período	135.559.566
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	257.338.732
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	103.372.170	65.833.237	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	121.779.166
				(169.884.635)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas	1.428.671.285	2.297.427.667	8 - Distribuição do Valor Adicionado	875.941.288
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	941.723.981	1.839.821.786	Pessoal e Administradores	332.218.116
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(2.246.634)	(9.477.159)	Salários, Vantagens e Encargos	247.136.562
Outras Receitas Operacionais	489.193.938	467.083.040	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	33.469.827
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	738.502.929	1.953.827.570	Plano de Aposentadoria e Pensão	37.766.224
Material Consumidos	9.754.470	10.322.657	Plano de Saúde	13.845.503
Custo das Mercadorias para Revenda	124.602.966	159.525.973	Tributos	161.044.225
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	604.145.493	1.783.978.940	Impostos, Taxas e Contribuições	167.851.847
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	690.168.356	343.600.097	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	(6.807.622)
4 - Retenções	2.542.344	14.339.149	Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão	2.542.344	14.339.149	Instituições Financeiras e Fornecedores	279.306.777
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	687.626.012	329.260.948	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	276.886.866
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	188.315.276	259.335.203	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	2.419.911
Res. de Participações em Invest. Relevantes	33.675.027	49.699.673	Acionistas	98.203.562
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	149.852.609	202.695.430	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	98.203.562
Amortização de Ágios e Desajustes			Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties	4.787.640	6.940.100		
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	875.941.288	588.596.151	Lucros Retidos	5.168.608
				3.291.662

EMPRESA DE TRANSMISSÃO DE ENERGIA DO RIO GRANDE DO SUL S.A. - RS ENERGIA

CNPJ 07.743.727/0001-99

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ASSEMBRÉIA GERAL DE CONSTITUIÇÃO	12/12/2005
Ato/data de constituição:	ASSEMBRÉIA GERAL DE CONSTITUIÇÃO	12/12/2005
Ato/data de transferência:	Termo de Transf. nº 01 a 03	11/02/2009
Endereço:	RUA DEPUTADO ANTONIO EDÚ VIEIRA, 999 - PANTANAL TÉRREO	
CEP:	88040-901 FLORIANÓPOLIS (SC)	DDD: 48 Tel: 3269-9384

OBJETIVO

A construção, projeto, implantação, operação, manutenção e exploração, sob o regime de autorização ou concessão, de instalações de transmissão de energia elétrica da rede básica do sistema interligado nacional de demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR FINANCEIRO	SÓLON OLIVEIRA DO CANTO
DIRETOR PRESIDENTE	AMÉRICO BAPTISTA FILHO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	MARTINELLI AUDITORES
CNPJ	79.370.466/0001-39

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2011	7	2		9
2012	10			10

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
ELETROSUL CENTRAIS ELÉTRICAS S.A.	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE			1,86	1,88
LIQUIDEZ GERAL			2,55	2,55
IMOBILIZAÇÃO			1,31	1,42
ENDIVIDAMENTO GERAL			0,39	0,39
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO			0,02	0,04
MARGEM OPERACIONAL			0,06	0,09
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)			14.930	9.495

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

EMPRESA DE TRANSMISSÃO DE ENERGIA DO RIO GRANDE DO SUL S.A. - RS ENERGIA CNPJ 07.743.727/0001-99

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1.00

DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	70.430.000	52.415.000	Passivo Circulante	37.798.000	27.842.000
Disponível	48.372.000	23.764.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	12.218.000	13.982.000
Valores a Receber	10.687.000	18.892.000	Contas a Pagar/Outros	25.580.000	13.860.000
Estoques					
Ativo Circulante Outros	11.371.000	9.759.000	Passivo não Circulante	100.204.000	122.733.000
Ativo não Circulante	281.001.000	331.671.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	100.204.000	122.733.000
Realizável a Longo Prazo	278.963.000	331.563.000	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	10.975.000	329.889.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	267.988.000	1.674.000	Outros		
Permanente	2.038.000	108.000	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações					
Outros Investimentos			Patrimônio Líquido	213.429.000	233.511.000
Imobilizado	81.000	108.000	Capital Integralizado	208.491.000	221.325.000
Intangível			Reservas	4.938.000	12.186.000
Diferido	1.957.000		Ajustes de Avaliação Patrimonial		
TOTAL DO ATIVO	351.431.000	384.086.000	Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	351.431.000	384.086.000

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	71.135.000	94.361.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	7.016.000	12.954.000
Deduções	(3.948.000)	(4.159.000)	Ajustes por:		
Receita Líquida	67.187.000	90.202.000	Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços	(52.925.000)	(67.642.000)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	14.262.000	22.660.000	Renda de Investimentos	(22.661.000)	(20.494.000)
Outras Receitas (Despesas)	(7.246.000)	(9.706.000)	Despesas de Juros	10.384.000	10.389.000
Despesas Comerciais e Administrativas		(1.951.000)	Outros	31.273.000	24.725.000
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(7.246.000)	(7.755.000)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	26.012.000	27.574.000
Receitas Financeiras	3.249.000	3.271.000	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(514.000)	2.334.000
Despesas Financeiras	(10.495.000)	(11.026.000)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	15.945.000	(14.259.000)
Outras Despesas Operacionais			Outros	3.721.000	378.000
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	45.164.000	16.027.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(10.429.000)	(9.271.000)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(1.794.000)	(3.292.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional	7.016.000	12.954.000	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	32.941.000	3.464.000
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(25.000)	(27.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	7.016.000	12.954.000	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(3.313.000)	(3.088.000)	Juros Recebidos	(640.000)	1.590.000
Provisões para Contribuição Social	819.000	(1.231.000)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(48.474.000)	(65.642.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	4.522.000	8.635.000	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(49.139.000)	(64.079.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	66.258.000	
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		34.949.000
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	(11.789.000)	1.058.000
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	54.469.000	36.007.000
			Caixa e Equivalente no Início do Período	10.101.000	48.372.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	48.372.000	23.764.000
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	38.271.000	(24.608.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	4.522.000	8.635.000			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	71.135.000	94.361.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado	22.940.000	29.437.000
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.	71.135.000	94.361.000	Pessoal e Administradores	1.160.000	907.000
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	1.160.000	907.000
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	51.431.000	68.195.000	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Material Consumidos	12.000	21.000	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	6.763.000	8.869.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	51.419.000	68.174.000	Impostos, Taxas e Contribuições	6.763.000	8.586.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	19.704.000	26.166.000	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		283.000
4 - Retenções			Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores	10.495.000	11.026.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	19.704.000	26.166.000	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	10.495.000	11.026.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	3.236.000	3.271.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	3.236.000	3.271.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	22.940.000	29.437.000	Lucros Retidos	4.522.000	8.635.000

ESTAÇÃO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - ETE

CNPJ 10.515.520/0001-90

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	A. G. C. da ATE XIV Transmissora de Energia	10/11/2008
Ato/data de constituição:	Estatuto Social da ETE	10/11/2008
Ato/data de transferência:		
Endereço:	SCN Q. 05, BLOCO A, Nº 50, SALA 219 BRASÍLIA SHOPPING	
CEP:	70715-900 ASA NORTE (DF)	DDD: 61 Tel: 3425-3385

OBJETIVO

A sociedade tem por objetivo social, a construção, implantação, operação e manutenção do Serviço Público de Transmissão de Energia Elétrica da Rede Básica do Sistema Elétrico integrado, composto pela estação Retificadora nº 01 Corrente Alternada / Corrente Contínua, 500/+600kV - 3150 MW, e Estação Inversora nº 1 Corrente Contínua / Alternada, +-600/500kV - 2950 MW, bem como ampliação dos módulos gerais, barramentos, transformadores, reatores, filtros, instalações vinculadas e as demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR TÉCNICO	JOÃO NEVES TEIXEIRA FILHO
DIRETOR PRESIDENTE	JOSÉ ORLANDO CINTRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS DO NORTE DO BRASIL S.A. - ELETRONORTE	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE			10,40	0,19
LIQUIDEZ GERAL			1,61	1,82
IMOBILIZAÇÃO			2,48	2,20
ENDIVIDAMENTO GERAL			0,62	0,55
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO			0,02	0,04
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

ESTAÇÃO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - ETE

CNPJ 10.515.520/0001-90

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00			
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	75.345.015	11.008.996	Passivo Circulante	7.241.761	59.318.744
Disponível	74.045.215	8.517.450	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	2.278.592	45.516.728
Valores a Receber		155.474	Contas a Pagar/Outros	4.963.169	13.802.016
Estoques					
Ativo Circulante Outros	1.299.800	2.336.072			
Ativo não Circulante	1.115.615.749	1.526.280.782	Passivo não Circulante	733.175.322	783.860.273
Realizável a Longo Prazo	1.115.575.487	1.526.195.276	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	509.297.962	763.709.907
Valores a Receber	1.356.452	2.160.685	Adiantamentos para Aumento de Capital	217.329.174	
Realizável a Longo Prazo Outros	1.114.219.035	1.524.034.591	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros	6.548.186	20.150.366
Permanente	40.262	85.506	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas					
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizável	40.262	85.506			
Intangível					
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	1.190.960.764	1.537.289.778	TOTAL DO PASSIVO	1.190.960.764	1.537.289.778

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	10.257.492	39.890.718
Deduções		Ajustes por:		
Receita Líquida		Depreciação	8.145	11.309
Custo de Mercadorias e Serviços		Perda Cambial		
Lucro Bruto		Renda de Investimentos	(58.036.114)	(105.857.549)
Outras Receitas (Despesas)	10.257.492	Despesas de Juros	47.570.000	67.621.935
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.159.285)	Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	11.416.777	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(200.477)	1.666.413
Receitas Financeiras	60.911.440	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		
Despesas Financeiras	(49.494.663)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial		Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	530.000	(886.000)
Outras Despesas Operacionais		Outros	420.000	(2.458.000)
Outras Receitas Operacionais		Caixa Proveniente das Operações	749.523	(1.677.587)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		Juros Pagos	(2.657.000)	(7.769.000)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	10.257.492	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(1.907.477)	(9.446.587)
Resultado não Operacional		Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária		Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		Compra de Ativo Imobilizado	(484.341.000)	(304.279.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	10.257.492	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(3.488.492)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social		Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições		Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	6.769.000	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(484.341.000)	(304.279.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		Recebimento pela Emissão de Ações		
		Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	503.734.514	248.198.000
		Pagamento de Obrigações por Leasing		
		Dividendos Pagos		
		Outros		
		Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	503.734.514	248.198.000
		Caixa e Equivalente no Início do Período	56.559.000	74.045.037
		Caixa e Equivalente no Fim do Período	74.045.037	8.517.450
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	6.769.000	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	17.486.037	(65.527.587)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	542.364.000	409.815.556	8 - Distribuição do Valor Adicionado	60.202.000	107.998.695
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores	131.000	133.380
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	131.000	133.380
Outras Receitas Operacionais	542.364.000	409.815.556	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	485.006.000	305.301.556	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	484.328.000	304.443.333	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	3.703.000	13.709.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	678.000	858.223	Impostos, Taxas e Contribuições	3.703.000	13.709.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	57.358.000	104.514.000	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	8.000	11.309	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	8.000	11.309	Instituições Financeiras e Fornecedores	49.599.000	67.867.777
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	57.350.000	104.502.691	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	49.472.000	67.778.777
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	2.852.000	3.496.004	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	127.000	89.000
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	3.215.000	12.487.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial			Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	3.215.000	12.487.000
Amortização de Ágios e Deságios	2.852.000	3.496.004	Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	60.202.000	107.998.695	Lucros Retidos	3.554.000	13.801.538

FURNAS - CENTRAIS ELÉTRICAS S.A.

CNPJ 23.274.194/0001-19

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	DECRETO Nº 41.066	28/02/1957
Ato/data de constituição:	ESCRITURA PÚBLICA	28/02/1957
Ato/data de transferência:		
Endereço:	RUA REAL GRANDEZA, Nº 219, BLOCO A 16º ANDAR - BOTAFOGO	
CEP:	22283-900 RIO DE JANEIRO (RJ)	DDD: 21 Tel: 2528-4380

OBJETIVO

Projetar, construir e operar usinas produtoras e linhas de transmissão e distribuição de energia elétrica.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR-PRESIDENTE	FLAVIO DECAT DE MOURA
DIRETOR DE OPERAÇÃO	CESAR RIBEIRO ZANI
DIRETOR DE EXPANSÃO	MARCIO DE ALMEIDA ABREU
DIRETOR DE FINANÇAS	NILMAR SISTO FOLETTO
DIRETOR DE GESTÃO CORPORATIVA	LUIS FERNANDO PAROLI SANTOS
DIRETOR PLAN., GEST. NEG. E PART.	OLGA CÔRTEZ RABELO LEÃO SIMBALISTA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE COOPERS
CNPJ	91.952.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	1.260	2.524	940	4.724
2009	1.286	2.507	965	4.758
2010	1.294	2.592	1.020	4.906
2011	1.220	2.581	1.059	4.860
2012	1.147	2.399	1.021	4.567

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRAS	99,820	99,544
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,180	0,456

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,85	0,85	0,75	1,44
LIQUIDEZ GERAL	3,14	2,83	2,46	1,88
IMOBILIZAÇÃO	0,10	0,68	0,72	0,98
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,32	0,35	0,41	0,53
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,01)	0,05	0,02	(0,12)
MARGEM OPERACIONAL	(0,02)	0,09	0,03	(0,16)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	1.603	1.680	1.834	2.075

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

FURNAS - CENTRAIS ELÉTRICAS S.A.

CNPJ 23.274.194/0001-19

DISCRIMINAÇÃO		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
		2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	1.860.693.000	3.592.143.000	Passivo Circulante	2.492.065.000	2.496.924.000
Disponível	641.507.000	2.462.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	678.373.000	593.812.000
Valores a Receber	827.938.000	945.043.000	Contas a Pagar/Outros	1.813.692.000	1.903.112.000
Estoques	23.840.000	24.954.000			
Ativo Circulante Outros	367.408.000	2.619.684.000	Passivo não Circulante	6.631.909.000	10.305.280.000
Ativo não Circulante	20.561.426.000	20.514.736.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	4.156.567.000	6.087.370.000
Realizável a Longo Prazo	9.613.146.000	11.039.328.000	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber			Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	2.475.342.000	4.217.910.000
Realizável a Longo Prazo Outros	9.613.146.000	11.039.328.000	Receita Diferida		
Permanente	10.948.280.000	9.475.408.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	2.358.862.000	3.607.783.000			
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	2.356.979.000	3.605.900.000	Patrimônio Líquido	13.298.145.000	11.304.675.000
Sociedade de Propósito Específico	2.350.549.000	3.595.453.000	Capital Integralizado	6.031.154.000	6.031.154.000
Outras Participações	6.430.000	10.447.000	Reservas	7.505.240.000	6.183.442.000
Outros Investimentos	1.883.000	1.883.000	Ajustes de Avaliação Patrimonial	2.742.000	2.704.000
Imobilizado	8.480.566.000	5.769.432.000	Ações em Tesouraria		
Intangível	108.852.000	98.193.000	Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros	(240.991.000)	(912.625.000)
TOTAL DO ATIVO	22.422.119.000	24.106.879.000	TOTAL DO PASSIVO	22.422.119.000	24.106.879.000

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA			
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	7.651.520.000	8.345.994.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	399.503.000	(1.185.514.000)
Deduções	(602.209.000)	(722.321.000)	Ajustes por:		
Receita Líquida	7.049.311.000	7.623.673.000	Depreciação	240.847.000	236.077.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(5.951.463.000)	(5.675.078.000)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	1.097.848.000	1.948.595.000	Renda de Investimentos	59.145.000	8.631.000
Outras Receitas (Despesas)	(698.345.000)	(3.134.109.000)	Despesas de Juros	242.461.000	270.571.000
Despesas Comerciais e Administrativas			Outros	1.091.550.000	5.576.988.000
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(301.322.000)	(127.678.000)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	2.033.506.000	4.906.753.000
Receitas Financeiras	207.726.000	509.167.000	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	73.695.000	51.205.000
Despesas Financeiras	(509.048.000)	(636.845.000)	Diminuição nos Estoques	11.944.000	1.114.000
Resultado da Equivalência Patrimonial	(59.145.000)	(8.631.000)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	28.912.000	20.441.000
Outras Despesas Operacionais	(505.268.000)	(6.777.155.000)	Outros	(601.050.000)	(3.583.843.000)
Outras Receitas Operacionais	167.390.000	3.779.355.000	Caixa Proveniente das Operações	1.547.007.000	1.395.670.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(383.854.000)	(330.944.000)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(221.013.000)	(130.944.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional	399.503.000	(1.185.514.000)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	942.140.000	933.782.000
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(635.383.000)	(750.944.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	399.503.000	(1.185.514.000)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(113.048.000)	(100.208.000)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(26.580.000)	(36.076.000)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(1.460.306.000)	(1.840.022.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	259.875.000	(1.321.798.000)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(2.095.689.000)	(2.590.966.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	1.237.358.000	1.865.231.000
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		(271.322.000)
			Outros	(44.003.000)	(49.928.000)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	1.193.355.000	1.543.981.000
			Caixa e Equivalente no Início do Período	75.859.000	115.665.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	115.665.000	2.462.000
			Caixa Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	39.806.000	(113.203.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	259.875.000	(1.321.798.000)			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	7.204.097.000	6.096.671.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado	2.596.476.000	1.352.657.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	7.651.520.000	8.345.994.000	Pessoal e Administradores	1.080.160.000	1.174.243.000
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(447.423.000)	(2.249.323.000)	Salários, Vantagens e Encargos	982.525.000	1.059.871.000
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	97.635.000	114.372.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	4.515.355.000	5.008.473.000	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	42.737.000	49.710.000	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	2.390.029.000	2.105.542.000	Tributos	747.393.000	863.367.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	2.082.589.000	2.853.221.000	Impostos, Taxas e Contribuições	747.393.000	863.367.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	2.688.742.000	1.088.198.000	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	240.847.000	236.077.000	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	240.847.000	236.077.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	509.048.000	636.845.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	2.447.895.000	852.121.000	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	509.048.000	636.845.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	148.581.000	500.536.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	(59.145.000)	(8.631.000)	Acionistas	257.988.000	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	207.726.000	509.167.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	257.988.000	
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	2.596.476.000	1.352.657.000	Lucros Retidos	1.887.000	(1.321.798.000)

PORTO VELHO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - PVTE

CNPJ 09.662.387/0001-16

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	A G E	02/05/2008
Ato/data de constituição:	Assembléia Geral Extraordinária	02/05/2008
Ato/data de transferência:	Transferência nº 15 e 16	12/11/2010
Endereço: RUA DEPUTADO ANTONIO EDU VIEIRA, 999 - PANTANAL TÉRREO		
CEP: 88040-901 FLORIANÓPOLIS (SC) DDD: 48 Tel: 3269-9384		

OBJETIVO

Construção, implantação, operação e manutenção do serviço público de transmissão de energia elétrica da rede básica do sistema elétrico interligado, composto pela linha de transmissão coletora Porto Velho - Porto Velho, Subestação coletora Porto Velho, em 500/230 Kv, e Duas estações conversoras CA/CC/CA Back-to-Back, em 400 MW, bem como as demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio nos termos do contrato de concessão a ser firmado com a União Federal.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR FINANCEIRO	SOLON OLIVEIRA DO CANTO
DIRETOR PRESIDENTE	LUIZ ANTONIO MACHADO MACIEL DANTAS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	MARTINELLI AUDITORES
CNPJ	79.370.466/0001-39

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2011	1	1		2
2012	5			5

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
ELETROSUL CENTRAIS ELÉTRICAS S.A.	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE			0,87	1,61
LIQUIDEZ GERAL			1,87	1,94
IMOBILIZAÇÃO			2,08	1,85
ENDIVIDAMENTO GERAL			0,53	0,52
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO			0,00	(0,02)
MARGEM OPERACIONAL			0,00	(0,06)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)			8.574	18.257

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

PORTO VELHO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - PVTE

CNPJ 09.662.387/0001-16

DISCRIMINAÇÃO		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
		2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	13.454.000	63.263.000	Passivo Circulante	15.489.000	39.303.000
Disponível	6.920.000	23.316.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	14.848.000	30.542.000
Valores a Receber	1.745.000	2.418.000	Contas a Pagar/Outros	641.000	8.761.000
Estoques					
Ativo Circulante Outros	4.789.000	37.529.000	Passivo não Circulante	264.511.000	276.033.000
Ativo não Circulante	510.316.000	548.869.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	260.134.000	274.029.000
Realizável a Longo Prazo	507.470.000	548.734.000	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	11.965.000	533.430.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	495.505.000	15.304.000	Outros	4.377.000	2.004.000
Permanente	2.846.000	135.000	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Patrimônio Líquido	243.770.000	296.796.000
Sociedade de Propósito Específico			Capital Integralizado	240.293.000	297.793.000
Outras Participações			Reservas	3.477.000	3.552.000
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	95.000	135.000	Ações em Tesouraria		
Intangível			Prejuízos Acumulados		(4.549.000)
Diferido	2.751.000		Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	523.770.000	612.132.000	TOTAL DO PASSIVO	523.770.000	612.132.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	321.305.000	70.649.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	482.000	(6.596.000)
Deduções	(312.731.000)	(6.750.000)	Ajustes por:		
Receita Líquida	8.574.000	63.899.000	Depreciação	8.000	20.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(767.000)	(40.865.000)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	7.807.000	23.034.000	Renda de Investimentos	13.684.000	
Outras Receitas (Despesas)	(7.325.000)	(29.630.000)	Despesas de Juros		28.488.000
Despesas Comerciais e Administrativas		(1.666.000)	Outros	(8.574.000)	(4.120.000)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(7.325.000)	(27.964.000)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	5.600.000	17.792.000
Receitas Financeiras	6.493.000	1.494.000	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(11.965.000)	(8.039.000)
Despesas Financeiras	(13.818.000)	(29.458.000)	Diminuição nos Estoques	(1.465.000)	
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(3.988.000)	608.000
Outras Despesas Operacionais			Outros	96.000	3.714.000
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	(11.722.000)	14.075.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		(451.000)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		(16.164.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional	482.000	(6.596.000)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(11.722.000)	(2.540.000)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(24.000)	(60.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	482.000	(6.596.000)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda		537.000	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(164.000)	1.510.000	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(312.731.000)	(55.769.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	318.000	(4.549.000)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(312.755.000)	(55.829.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	265.795.000	17.265.000
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	50.000.000	57.500.000
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	315.795.000	74.765.000
			Caixa e Equivalente no Início do Período	15.602.000	6.920.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	6.920.000	23.316.000
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	318.000	(4.549.000)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(8.682.000)	16.396.000
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	321.305.000	70.649.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado	14.780.000	26.315.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	321.305.000	70.649.000	Pessoal e Administradores	480.000	495.000
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	480.000	495.000
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	313.010.000	45.808.000	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	11.000	18.000	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	164.000	911.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	312.999.000	45.790.000	Impostos, Taxas e Contribuições		3.912.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	8.295.000	24.841.000	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	164.000	(3.001.000)
4 - Retenções	8.000	20.000	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	8.000	20.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	13.818.000	29.458.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	8.287.000	24.821.000	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	13.818.000	29.458.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	6.493.000	1.494.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	6.493.000	1.494.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	14.780.000	26.315.000	Lucros Retidos	318.000	(4.549.000)

RIO BRANCO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - RBTE

CNPJ 10.995.749/0001-70

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ASSEMBLEIA GERAL CONSTITUICAO	02/07/2009
Ato/data de constituição:	ASSEMBLEIA GERAL CONSTITUICAO	02/07/2009
Ato/data de transferência:	RESOLUCAO AUTORIZATIVA N. 2.77	15/02/2011

Endereço: SNC Q. 06 CONJUNTO A BLOCO A SALAS 401/402 ED. VENÂNCIO 3000 (SHOPPING ID)

CEP: 70716-900 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3047-8072

OBJETIVO

Construção, implantação, operação e manutenção do Serviços Público de Transmissão de Energia Elétrica de Rede Básica do Sistema Elétrico Integrado, composto pela Linhas de Transmissão relativo ao Lote D do Leilão ANEEL 001/2009 - LT 230 kV Porto Velho/Rio Branco, circuito simples, bem como as demais instalações necessárias às funções de medição, supervisão, proteção, comando, controle, telecomunicação, administração e apoio, nos termos do Contrato de Concessão nº 22/2009 firmado com a União Federal, por Intermédio da ANEEL.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETORA ADMINISTRATIVO-FINANCEIRA	ABADIA JOSÉ DE JESUS
DIRETOR TÉCNICO	LUIZ OTÁVIO CAMPOS MAGNO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	61.562.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS DO NORTE DO BRASIL S.A. - ELETRONORTE	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE			0,08	0,63
LIQUIDEZ GERAL			1,94	1,96
IMOBILIZAÇÃO			1,98	1,96
ENDIVIDAMENTO GERAL			0,52	0,51
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO			(0,01)	0,05
MARGEM OPERACIONAL				4,86
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

RIO BRANCO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - RBTE

CNPJ 10.995.749/0001-70

DISCRIMINAÇÃO		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
		2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	8.830.997	12.230.538	Passivo Circulante	108.578.922	19.406.885
Disponível	8.156.541	9.942.738	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	103.148.432	14.292.936
Valores a Receber	674.456	2.287.800	Contas a Pagar/Outros	5.430.490	5.113.949
Estoques					
Ativo Circulante Outros					
Ativo não Circulante	202.044.715	288.808.433	Passivo não Circulante	98.543	134.450.483
Realizável a Longo Prazo	201.993.104	288.755.818	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		130.237.601
Valores a Receber	201.993.104	288.755.818	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	51.611	52.615	Outros	98.543	4.212.882
Investimentos			Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizado	51.611	52.615			
Intangível					
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	210.875.712	301.038.971	TOTAL DO PASSIVO	210.875.712	301.038.971
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		1.600.729	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(1.378.001)	11.784.432
Deduções		(148.044)	Ajustes por:		
Receita Líquida		1.452.685	Depreciação	5.885	5.181
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto		1.452.685	Renda de Investimentos	(10.444.586)	(24.875.259)
Outras Receitas (Despesas)	(1.378.001)	(14.540.508)	Despesas de Juros		8.095.749
Despesas Comerciais e Administrativas		(1.909.907)	Outros	228.563	6.644
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(10.524.272)	(10.147.601)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(11.588.139)	(4.983.253)
Receitas Financeiras	515.803	770.905	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		(429.526)
Despesas Financeiras	(11.040.075)	(10.918.506)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		
Outras Despesas Operacionais	(1.298.315)	(2.564.068)	Outros	(118.307.754)	(6.591.353)
Outras Receitas Operacionais	10.444.586	81.068	Caixa Proveniente das Operações	(129.895.838)	(12.004.132)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	5.224.318	7.572.606
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		(4.006.705)
Lucro (Prejuízo) Operacional	(1.378.001)	(13.087.823)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(124.671.575)	(8.438.231)
Resultado não Operacional		24.872.255	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(35.667)	(67.642.171)
Resultado antes das Tributações/Participações	(1.378.001)	11.784.432	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	124.020	(2.946.107)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	344.501	(1.060.598)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		39.866.599
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(909.480)	7.777.727	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(35.667)	(27.775.572)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		138.000.000
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	130.595.368	(100.000.000)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	130.595.368	38.000.000
			Caixa e Equivalente no Início do Período	2.268.415	8.156.541
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	8.156.541	9.942.738
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	5.888.126	1.786.197
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(909.480)	7.777.727			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	10.444.586	26.554.052	8 - Distribuição do Valor Adicionado	10.217.349	24.712.036
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac. Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		26.472.984	Pessoal e Administradores	401.386	1.290.714
Outras Receitas Operacionais	10.444.586	81.068	Salários, Vantagens e Encargos	401.386	1.290.714
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	221.352	2.607.740	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
Materiais Consumidos		9.467	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Custo das Mercadorias para Revenda			Plano de Saúde		
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	221.352	2.598.273	Tributos	(360.386)	4.341.692
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	10.223.234	23.946.312	Impostos, Taxas e Contribuições	(360.386)	334.987
4 - Retenções	5.885	5.181	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		4.006.705
Depreciação, Amortização e Exaustão	5.885	5.181	Participações Governamentais		
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	10.217.349	23.941.131	Instituições Financeiras e Fornecedores	11.085.829	11.301.903
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência		770.905	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	11.040.172	11.209.849
Res. de Participações em Invest. Relevantes Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial		770.905	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	45.657	92.054
Amortização de Ágios e Deságios					
Aluguéis e Royalties			Acionistas		
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	10.217.349	24.712.036	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
			Particip. dos Acionistas não Controladores		
			Lucros Retidos	(909.480)	7.777.727

ATIVOS S.A. - SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

CNPJ 05.437.257/0001-29

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	AGE DE CONSTITUIÇÃO	31/10/2002
Ato/data de constituição:	AGE DE CONSTITUIÇÃO	31/10/2002
Ato/data de transferência:		
Endereço: SEPN, QUADRA 504, BLOCO A EDIFÍCIO ANA CAROLINA, 1º ANDAR, SALAS 101/106		
CEP: 70730-521 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3424-5900		

OBJETIVO

Adquirir e/ou gerir créditos oriundos de operações praticadas por bancos múltiplos, bancos comerciais, bancos de investimento, sociedades de crédito imobiliário, sociedades de arrendamento mercantil, sociedades de crédito, financiamento e investimento, associações de poupança e empréstimo, caixas econômicas e companhias hipotecárias, podendo participar de outras sociedades.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	MAURÍCIO JOHANN
DIRETOR PRESIDENTE	FERNANDO LUÍS BARROSO TOLEDO
DIRETOR	JOÃO VITORINO DE FARIAS
DIRETOR	MARCEL RICARDO BARALDI DE CASTRO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0012-81

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	7	40		47
2009	9	51		60
2010	9	62		71
2011	10	66		76
2012	12	68		80

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BRASILIAN AMERICAN MERCHANT BANK - BAMB	51,000	25,500
BB BANCO DE INVESTIMENTO S.A. - BB INVESTIMENTOS	49,000	74,500

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	3,59	5,35	7,88	10,51
LIQUIDEZ GERAL	3,60	5,35	7,88	10,54
IMOBILIZAÇÃO				
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,28	0,19	0,13	0,09
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,11	0,15	0,08	0,05
MARGEM OPERACIONAL	0,35	0,35	0,20	0,10
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	3,064	4,740	4,153	5,313

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

ATIVOS S.A. - SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

CNPJ 05.437.257/0001-29

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00			
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	961.772.317	961.447.947	Passivo Circulante	122.064.866	91.481.483
Disponível	111.083.226	662.126	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	68.053.468	37.812.275
Valores a Receber	838.664.231	944.833.479	Contas a Pagar/Outros	54.011.398	53.669.208
Estoques					
Ativo Circulante Outros	12.024.860	15.952.342			
Ativo não Circulante	334.720	2.345.249	Passivo não Circulante		
Realizável a Longo Prazo			Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber			Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros		
Permanente	334.720	2.345.249	Receita Diferida		
Investimentos	7.600	7.600	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas	5.000	5.000			
em Coligadas	5.000	5.000			
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos	2.600	2.600	Patrimônio Líquido	840.042.171	872.311.713
Imobilizado	327.120	2.337.649	Capital Integralizado	656.102.904	656.102.904
Intangível			Reservas	183.939.267	216.208.809
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	962.107.037	963.793.196	TOTAL DO PASSIVO	962.107.037	963.793.196

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	321.982.398	434.429.037
Deduções	(16.772.253)	(19.976.480)
Receita Líquida	305.210.145	414.452.557
Custo de Mercadorias e Serviços		
Lucro Bruto	305.210.145	414.452.557
Outras Receitas (Despesas)	(205.967.780)	(350.233.024)
Despesas Comerciais e Administrativas	(86.889.161)	(109.780.687)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	10.774.792	969.778
Receitas Financeiras	25.323.900	9.207.439
Despesas Financeiras	(14.549.108)	(8.237.661)
Resultado da Equivalência Patrimonial		
Outras Despesas Operacionais	(153.783.728)	(258.098.126)
Outras Receitas Operacionais	23.930.317	16.675.991
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	99.242.365	64.219.533
Resultado não Operacional	(1.719)	743.104
Saída da Conta Correção Monetária		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		
Resultado antes das Tributações/Participações	99.240.646	64.962.637
Provisões para Imposto de Renda	(24.773.727)	(16.187.514)
Provisões para Contribuição Social	(8.943.596)	(5.860.472)
Participações e Contribuições	(558.223)	(593.940)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	64.965.100	42.320.711
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	64.965.100	42.320.711

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	99.240.646	64.962.637
Ajustes por:		
Depreciação	116.260	161.353
Perda Cambial		
Renda de Investimentos		
Despesas de Juros		
Outros	7.598.735	5.453.035
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	106.955.641	70.577.025
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(52.017.737)	12.402.959
Diminuição nos Estoques		
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		
Outros	(25.612.804)	(1.069.442)
Caixa Proveniente das Operações	29.325.100	81.910.542
Juros Pagos		
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(34.599.685)	(26.831.810)
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(5.274.585)	55.078.732
Atividades de Investimento		
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Compra de Ativo Imobilizado	(59.435)	(2.171.883)
Recebimento pela venda de Equipamento		
Juros Recebidos		
Dividendos Recebidos		
Outros	794.581	(9.786.323)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	735.146	(11.958.206)
Atividades de Financiamento		
Recebimento pela Emissão de Ações		
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
Pagamento de Obrigações por Leasing		
Dividendos Pagos	(28.542.853)	(15.925.743)
Outros	(31.077.800)	(26.931.467)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(59.620.653)	(42.857.210)
Caixa e Equivalente no Início do Período	175.243.318	398.810
Caixa e Equivalente no Fim do Período	111.083.226	662.126
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(64.160.092)	263.316

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição
Outras Receitas Operacionais
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros
Materiais Consumidos
Custo das Mercadorias para Revenda
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)
4 - Retenções
Depreciação, Amortização e Exaustão
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência
Res. de Participações em Invest. Relevantes
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial
Amortização de Ágios e Deságios
Aluguéis e Royalties
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)

8 - Distribuição do Valor Adicionado
Pessoal e Administradores
Salários, Vantagens e Encargos
Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
Plano de Aposentadoria e Pensão
Plano de Saúde
Tributos
Impostos, Taxas e Contribuições
Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
Participações Governamentais
Instituições Financeiras e Fornecedores
Juros, Variações Cambiais e Monetárias
Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Acionistas
Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Particip. dos Acionistas não Controladores
Lucros Retidos

BB ADMINISTRADORA DE CARTÕES DE CRÉDITO S.A. - BB CARTÕES

CNPJ 31.591.399/0001-56

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ATA REUN. EXTR. CONS. ADM. 25/09/1987
 Ato/data de constituição: ESCRIT. PUB. 22 OF NOTAS RJ 29/09/1987
 Ato/data de transferência:
 Endereço: SBS, QUADRA 1, EDIFÍCIO SEDE III, BLOCO C 24º ANDAR
 CEP: 70073-901 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3310-1261

OBJETIVO

Administração e emissão de cartões de crédito e de débito, de vales-alimentação e/ou refeição, de travelers cheques e atividades afins.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR-GERENTE	RAUL FRANCISCO MOREIRA
DIRETOR PRESIDENTE	ALEXANDRE CORRÊA ABREU
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	IVAN DE SOUZA MONTEIRO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	3	5		8
2009	3	3		6
2010	3	4		7
2011	3	4		7
2012	3	5		8

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,22	1,23	1,16	1,15
LIQUIDEZ GERAL	1,23	1,23	1,18	1,17
IMOBILIZAÇÃO	0,00	0,00	0,12	0,12
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,82	0,81	0,84	0,85
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,35	0,47	0,93	0,79
MARGEM OPERACIONAL	0,57	0,58	0,82	0,58
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	1.708	2.394	2.839	3.169

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BB ADMINISTRADORA DE CARTÕES DE CRÉDITO S.A. - BB CARTÕES

CNPJ 31.591.399/0001-56

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00			
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	121.529.718	127.383.750	Passivo Circulante	104.465.970	110.554.810
Disponível	9.584	46.568.138	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	23.875.221	29.146.996	Contas a Pagar/Outros	104.465.970	110.554.810
Estoques					
Ativo Circulante Outros	97.644.913	51.668.616			
Ativo não Circulante	2.262.344	2.294.420	Passivo não Circulante		
Realizável a Longo Prazo	2.262.344	2.294.420	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	2.262.344	2.294.420	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros		
Permanente			Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas					
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	19.326.092	19.123.360
Outras Participações			Capital Integralizado	9.300.000	9.300.000
Outros Investimentos			Reservas	15.032.898	15.032.898
Imobilizado			Ajustes de Avaliação Patrimonial	(5.006.806)	(5.209.538)
Intangível			Ações em Tesouraria		
Diferido			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	123.792.062	129.678.170	TOTAL DO PASSIVO	123.792.062	129.678.170

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA			
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	21.921.198	26.243.290	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	27.710.070	25.620.832
Deduções	(2.051.155)	(2.473.142)	Ajustes por:		
Receita Líquida	19.870.043	23.770.148	Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços	(426.810)	(259.023)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	19.443.233	23.511.125	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	8.266.837	2.109.707	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(628.946)	(688.497)	Outros	(1.806.082)	202.733
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	3.097.043	2.143.504	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	25.903.988	25.823.565
Receitas Financeiras	4.424.126	3.467.064	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(3.746.722)	(6.434.038)
Despesas Financeiras	(1.327.083)	(1.323.560)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(189.534)	4.945.064
Outras Despesas Operacionais	(18.877)	(140.292)	Outros	(2.749.391)	340.124
Outras Receitas Operacionais	5.817.617	794.992	Caixa Proveniente das Operações	19.218.341	24.674.715
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(3.874.226)	(4.012.114)
Lucro (Prejuízo) Operacional	27.710.070	25.620.832	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	15.344.115	20.662.601
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	27.710.070	25.620.832	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(5.877.253)	(6.569.258)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(3.871.219)	(3.954.600)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	17.961.598	15.096.974	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(10.156.485)	(17.961.599)
			Outros	179.310	
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(9.977.175)	(17.961.599)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	38.500.196	43.867.136
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	43.867.136	46.568.138
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	5.366.940	2.701.002
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	17.961.598	15.096.974			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

- 1 - Receitas**
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição
Outras Receitas Operacionais
- 2 - Insumos Adquiridos de Terceiros**
Materiais Consumidos
Custo das Mercadorias para Revenda
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.
- 3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)**
- 4 - Retenções**
Depreciação, Amortização e Exaustão
- 5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA**
- 6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência**
Res. de Participações em Invest. Relevantes
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial
Amortização de Ágios e Deságios
Aluguéis e Royalties
- 7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)**

- 8 - Distribuição do Valor Adicionado**
Pessoal e Administradores
Salários, Vantagens e Encargos
Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
Plano de Aposentadoria e Pensão
Plano de Saúde
Tributos
Impostos, Taxas e Contribuições
Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
Participações Governamentais
Instituições Financeiras e Fornecedores
Juros, Variações Cambiais e Monetárias
Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Acionistas
Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Particip. dos Acionistas não Controladores
- Lucros Retidos**

BB CORRETORA DE SEGUROS E ADMINISTRADORA DE BENS S.A. - BB CORRETORA

CNPJ 27.833.136/0001-39

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ATA DA A.G.E 30/06/1987
 Ato/data de constituição: ATA DA A.G.E 30/06/1987
 Ato/data de transferência:
 Endereço: SBS, QUADRA 1, BLOCO A, EDIFÍCIO SEDE I 9º ANDAR
 CEP: 70073-900 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3310-1300

OBJETIVO

A Sociedade tem por objeto a administração de bens e a corretagem de: I - Seguros dos Ramos Elementares; II - Seguro do Ramo de Vida e Capitalização; III - Planos Previdenciários e IV - Seguro Saúde.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETORA-GERENTE	IRENE ALBUQUERQUE AZEVEDO GOMES
DIRETOR TÉCNICO	MARCELO DE REZENDE AMBRÓSIO
DIRETOR PRESIDENTE	ANDRÉ LUIS CORTES MUSSILI

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	7	48		55
2009	15	49		64
2010	15	51		66
2011	15	54		69
2012	15	51		66

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,02	1,01	0,86	0,91
LIQUIDEZ GERAL	1,10	1,08	1,06	1,03
IMOBILIZAÇÃO	0,80	0,87	3,59	3,86
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,91	0,93	0,95	0,97
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	2,82	3,42	4,40	8,59
MARGEM OPERACIONAL	0,15	0,15	0,16	0,28
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	10.040	10.945	12.431	14.147

(*) Média de pessoal próprio (ano atual + ano anterior) / 2

BB CORRETORA DE SEGUROS E ADMINISTRADORA DE BENS S.A. - BB CORRETORA CNPJ **27.833.136/0001-39**

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1.00

DISCRIMINAÇÃO	BALANÇO PATRIMONIAL		DISCRIMINAÇÃO	
	2011	2012	2011	2012

ATIVO		PASSIVO			
Ativo Circulante	513.510.917	946.855.427	Passivo Circulante	600.448.685	1.042.430.732
Disponível	352.258.641	622.847.730	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	113.676.829	261.973.041	Contas a Pagar/Outros	600.448.685	1.042.430.732
Estoques					
Ativo Circulante Outros	47.575.447	62.034.656	Passivo não Circulante		
Ativo não Circulante	120.450.057	128.999.303	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	120.450.057	128.999.303	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	120.450.057	128.999.303	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros		
Permanente			Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Patrimônio Líquido	33.512.289	33.423.998
Sociedade de Propósito Específico			Capital Integralizado	26.917.549	26.917.549
Outras Participações			Reservas	8.093.035	8.093.035
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial	(1.498.295)	(1.586.586)
Imobilizado			Ações em Tesouraria		
Intangível			Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	633.960.974	1.075.854.730	TOTAL DO PASSIVO	633.960.974	1.075.854.730

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA			
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	903.099.279	1.036.355.117	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	223.525.773	436.494.302
Deduções	(63.990.474)	(81.461.987)	Ajustes por:		
Receita Líquida	839.108.805	954.893.130	Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços	(609.664.056)	(510.440.683)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	229.444.749	444.452.447	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(5.918.976)	(7.958.145)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(40.514.482)	(44.101.489)	Outros	(568.905)	3.698.093
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	30.331.813	35.997.291	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	222.956.868	440.192.395
Receitas Financeiras	35.208.508	41.778.134	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(108.073.722)	(171.049.947)
Despesas Financeiras	(4.876.695)	(5.780.843)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(881.917)	790.146
Outras Despesas Operacionais	(145.329)	(144.910)	Outros	126.127.862	303.010.224
Outras Receitas Operacionais	4.409.022	290.963	Caixa Proveniente das Operações	240.129.091	572.942.818
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(75.916.556)	(149.392.850)
Lucro (Prejuízo) Operacional	223.525.773	436.494.302	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	164.212.535	423.549.968
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	223.525.773	436.494.302	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(55.824.262)	(109.850.796)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(20.092.294)	(39.542.054)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(49.382.186)	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	147.609.217	287.101.452	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(49.382.186)	
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(114.830.710)	(147.609.217)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(114.830.710)	(147.609.217)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	5.893	346.906.979
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	5.532	622.847.730
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(361)	275.940.751
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	147.609.217	287.101.452			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	8 - Distribuição do Valor Adicionado
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	Pessoal e Administradores
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	Salários, Vantagens e Encargos
Outras Receitas Operacionais	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	Plano de Aposentadoria e Pensão
Materiais Consumidos	Plano de Saúde
Custo das Mercadorias para Revenda	Tributos
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	Impostos, Taxas e Contribuições
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
4 - Retenções	Participações Governamentais
Depreciação, Amortização e Exaustão	Instituições Financeiras e Fornecedores
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	Juros, Variações Cambiais e Monetárias
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Res. de Participações em Invest. Relevantes	Acionistas
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Amortização de Ágios e Deságios	Particip. dos Acionistas não Controladores
Aluguéis e Royalties	
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	Lucros Retidos

BB ELO CARTÕES PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ 05.105.802/0001-80

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ESC.PÚBLICA CONST.SUBSID.INTEG 24/05/2002
 Ato/data de constituição: ESC.PÚBLICA CONST.SUBSID.INTEG 24/05/2002
 Ato/data de transferência:
 Endereço: SBS, QUADRA 1, LOTE 31, BLOCO A 8º ANDAR
 CEP: 70073-901 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3102-6401

OBJETIVO

Participação em outras sociedades.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	ALEXANDRE CORRÊA ABREU
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	IVAN DE SOUZA MONTEIRO
DIRETOR GERENTE	RAUL FRANCISCO MOREIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0012-81

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	12,31	64,61	54,73	39,37
LIQUIDEZ GERAL	12,31	64,61	439,00	250,94
IMOBILIZAÇÃO				
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,08	0,02	0,00	0,00
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,04	0,05	(0,45)	(0,25)
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BB ELO CARTÕES PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ 05.105.802/0001-80

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO
BALANÇO PATRIMONIAL			
ATIVO		PASSIVO	
Ativo Circulante	2.354.695	2.367.642	Passivo Circulante
Disponível	1.204.392	1.255.353	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)
Valores a Receber	1.150.303	1.112.289	Contas a Pagar/Outros
Estoques			
Ativo Circulante Outros			
Ativo não Circulante	16.531.052	12.723.398	Passivo não Circulante
Realizável a Longo Prazo			Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)
Valores a Receber			Adiantamentos para Aumento de Capital
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro
Permanente	16.531.052	12.723.398	Outros
Investimentos	16.531.052	12.723.398	Receita Diferida
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Coligadas	16.531.052	12.723.398	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)
Sociedade de Propósito Específico			
Outras Participações			
Outros Investimentos			
Imobilizado			
Intangível			
Diferido			
TOTAL DO ATIVO	18.885.747	15.091.040	TOTAL DO PASSIVO
			18.885.747
			15.091.040

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		
Deduções		
Receita Líquida		
Custo de Mercadorias e Serviços		
Lucro Bruto		
Outras Receitas (Despesas)	(8.265.467)	(3.806.423)
Despesas Comerciais e Administrativas	(165.256)	(172.725)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	512.474	177.286
Receitas Financeiras	512.474	177.286
Despesas Financeiras		
Resultado da Equivalência Patrimonial	(8.668.948)	(3.807.654)
Outras Despesas Operacionais	(33.871)	(7.990)
Outras Receitas Operacionais	90.134	4.660
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(8.265.467)	(3.806.423)
Resultado não Operacional		
Saldo da Conta Correção Monetária		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		
Resultado antes das Tributações/Participações	(8.265.467)	(3.806.423)
Provisões para Imposto de Renda	(99.311)	(3.376)
Provisões para Contribuição Social	(63.666)	(2.025)
Participações e Contribuições		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(8.428.444)	(3.811.824)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		

Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste

(8.428.444) **(3.811.824)**

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(8.265.467)	(3.806.423)
Ajustes por:		
Depreciação		
Perda Cambial		
Renda de Investimentos	8.668.948	3.807.654
Despesas de Juros		
Outros	(89.127)	(73.241)
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	314.354	(72.010)
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(55.864)	111.255
Diminuição nos Estoques		
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(159.918)	11.716
Outros		
Caixa Proveniente das Operações	98.572	50.961
Juros Pagos		
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	98.572	50.961
Atividades de Investimento		
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Compra de Ativo Imobilizado		
Recebimento pela venda de Equipamento		
Juros Recebidos		
Dividendos Recebidos		
Outros	(25.200.000)	
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(25.200.000)	
Atividades de Financiamento		
Recebimento pela Emissão de Ações		
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
Pagamento de Obrigações por Leasing		
Dividendos Pagos	(129.371)	
Outros	16.500.000	
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	16.370.629	
Caixa e Equivalente no Início do Período	9.935.191	1.204.392
Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.204.392	1.255.353
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(8.730.799)	50.961

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas

Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição
Outras Receitas Operacionais

2 - Insumos Adquiridos de Terceiros

Materiais Consumidos
Custo das Mercadorias para Revenda
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.

3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)

4 - Retenções

Depreciação, Amortização e Exaustão

5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA

6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência

Res. de Participações em Invest. Relevantes
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial
Amortização de Ágios e Deságios
Aluguéis e Royalties

7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)

8 - Distribuição do Valor Adicionado

Pessoal e Administradores
Salários, Vantagens e Encargos
Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
Plano de Aposentadoria e Pensão
Plano de Saúde

Tributos

Impostos, Taxas e Contribuições
Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
Participações Governamentais

Instituições Financeiras e Fornecedores
Juros, Variações Cambiais e Monetárias

Despesas de Aluguéis e Afertamentos

Acionistas

Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos

Particip. dos Acionistas não Controladores

Lucros Retidos

BB SEGUROS PARTICIPAÇÕES S.A. - BB SEGUROS

CNPJ 11.159.426/0001-09

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ESCRITURA PÚBLICA 02/09/2009
 Ato/data de constituição: ESTATUTO SOCIAL 02/09/2009
 Ato/data de transferência:
 Endereço: SBS QUADRA 01 BLOCO A - SALA 02 ED. SEDE I
 CEP: 70073-900 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3310-4020

OBJETIVO

A sociedade tem por objeto a participação em sociedade seguradoras, de capitalização e entidades abertas de previdência complementar. Para a realização do objeto social, a sociedade poderá adquirir e alienar empresas ou participação em empresas dos ramos de seguros, capitalização e entidades abertas de previdência complementar.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	ALEXANDRE CORRÊA ABREU
DIRETOR GERENTE	MARCO ANTONIO DA SILVA BARROS
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	PAULO ROBERTO LOPES RICCI

AUDITORIA EXTERNA

NOME	ERNST & YOUNG TERCO AUDITORES INDEPENDENTES S/S
CNPJ	61.366.936/0001-25

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2010	5	19		24
2011	7	20		27
2012	6	22		28

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	3,08	1,22	1,05	2,38
LIQUIDEZ GERAL	16,15	24,37	20,05	10,12
IMOBILIZAÇÃO				0,00
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,06	0,04	0,05	0,10
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,07	0,33	0,22	0,17
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BB SEGUROS PARTICIPAÇÕES S.A. - BB SEGUROS

CNPJ 11.159.426/0001-09

DISCRIMINAÇÃO		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
		2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	221.458.141	820.977.697	Passivo Circulante	210.399.784	344.965.548
Disponível	209.400.093	697.899.705	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber		2.994.126	Contas a Pagar/Outros	210.399.784	344.965.548
Estoques					
Ativo Circulante Outros	12.058.048	120.083.866			
Ativo não Circulante	3.996.817.251	5.396.971.600	Passivo não Circulante		269.654.227
Realizável a Longo Prazo		3.052.991	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber		3.052.991	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	3.996.817.251	5.393.918.609	Outros		269.654.227
Investimentos	3.886.068.421	5.283.169.779	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas	3.886.068.421	5.283.169.779	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
em Coligadas	2.763.799.822	5.521.321			
Sociedade de Propósito Específico	1.122.268.599	5.277.848.458			
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizado					
Intangível	110.748.830	110.748.830			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	4.218.275.392	6.217.949.297	TOTAL DO PASSIVO	4.218.275.392	6.217.949.297
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	872.281.185	981.639.076
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos	(862.654.467)	(892.741.388)
Outras Receitas (Despesas)	872.281.185	981.639.076	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(6.145.627)	(6.775.985)	Outros	705.540	(70.011.671)
Recetas (Despesas) Financeiras Líquidas	11.671.745	25.781.095	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	10.332.258	18.886.017
Recetas Financeiras	14.851.186	36.818.001	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(291.603.343)	350.530.134
Despesas Financeiras	(3.179.441)	(11.036.906)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	862.654.467	892.741.388	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	2.946.788	3.041.103
Outras Despesas Operacionais	(1.222.040)	(119.093)	Outros		(196.850.835)
Outras Recetas Operacionais	5.322.640	70.011.671	Caixa Proveniente das Operações	(278.324.297)	175.606.419
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(675.316)	(20.766.149)
Lucro (Prejuízo) Operacional	872.281.185	981.639.076	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(278.999.613)	154.840.270
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	(317.557.864)	81.808.893
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	872.281.185	981.639.076	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	498.827	(19.521.049)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	170.938	(9.107.658)	Dividendos Recebidos	313.437.893	470.213.207
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	872.950.950	953.010.369	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(4.119.971)	552.022.100
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	522.085.540	
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(53.629.918)	(218.362.758)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	468.455.622	(218.362.758)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	24.064.055	209.400.093
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	209.400.093	697.899.705
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	185.336.038	468.499.612

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas

Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição
Outras Recetas Operacionais

2 - Insumos Adquiridos de Terceiros

Materiais Consumidos
Custo das Mercadorias para Revenda
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.

3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)

4 - Retenções

Depreciação, Amortização e Exaustão

5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA

6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência

Res. de Participações em Invest. Relevantes
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial
Amortização de Áglos e Deságlos
Aluguéis e Royalties

7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)

8 - Distribuição do Valor Adicionado

Pessoal e Administradores
Salários, Vantagens e Encargos
Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
Plano de Aposentadoria e Pensão
Plano de Saúde
Tributos
Impostos, Taxas e Contribuições
Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
Participações Governamentais
Instituições Financeiras e Fornecedores
Juros, Variações Cambiais e Monetárias
Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Acionistas
Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Particip. dos Acionistas não Controladores

Lucros Retidos

BBTUR - VIAGENS E TURISMO LTDA. - BB TURISMO

CNPJ 28.152.684/0001-66

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ASSEMBLÉIA GERAL 31/03/1982
 Ato/data de constituição: CONTRATO SOCIAL 08/11/1982
 Ato/data de transferência:
 Endereço: SBS, QUADRA 2, BLOCO N EDIFÍCIO SEDE II - 12º ANDAR
 CEP: 70073-902 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3218-6352

OBJETIVO

A sociedade tem por objetivo a exploração de atividades peculiares às agências de viagens e turismo, bem como às operações do mercado monetário de taxas flutuantes, inclusive a prática de câmbio manual, a prestação de serviços para a organização de congressos, convenções, seminários ou eventos congêneres, e a comercialização de produtos com a marca do Banco do Brasil, ligados a viagens, turismo e lazer.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	ANTONIO SERGIO DE CARVALHO ROCHA
DIRETOR	AGNALDO PEREIRA MIGUEL
PRESIDENTE	OTON CABRAL GONCALES

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	88	398		486
2009	82	400		482
2010	84	398		482
2011	89	447		536
2012	95	486		581

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BRASILIAN AMERICAN MERCHANT BANK - BAMB	99,000	99,000
BB LEASING COMPANY LIMITED - BB LEASING	1,000	1,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,92	1,03	1,01	1,04
LIQUIDEZ GERAL	1,10	1,16	1,22	1,21
IMOBILIZAÇÃO	1,40	0,83	0,64	0,64
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,91	0,86	0,82	0,82
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,86	0,36	0,36	0,03
MARGEM OPERACIONAL	0,12	0,07	0,08	0,01
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	69	80	86	75

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BBTUR - VIAGENS E TURISMO LTDA. - BB TURISMO

CNPJ 28.152.684/0001-66

DISCRIMINAÇÃO		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
		2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	49.655.051	51.969.624	Passivo Circulante	49.255.806	49.882.520
Disponível	7.174.722	4.322.441	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	5.146.065	3.780.741
Valores a Receber	35.548.789	39.162.025	Contas a Pagar/Outros	44.109.741	46.101.779
Estoques					
Ativo Circulante Outros	6.931.540	8.485.158	Passivo não Circulante		1.521.528
Ativo não Circulante	10.350.559	10.466.188	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	6.917.438	7.006.517	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	6.917.438	7.006.517	Outros		1.521.528
Permanente	3.433.121	3.459.671	Receita Diferida		
Investimentos	1.550	1.550	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas					
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	10.749.804	11.031.764
Outras Participações			Capital Integralizado	9.633.312	9.633.312
Outros Investimentos	1.550	1.550	Reservas	106.333	1.398.452
Imobilizado	1.207.989	1.678.952	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Intangível	2.223.582	1.779.169	Ações em Tesouraria		
Diferido			Prejuízos Acumulados	1.010.159	
TOTAL DO ATIVO	60.005.610	62.435.812	Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	60.005.610	62.435.812
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	48.582.346	47.245.456	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	6.346.272	728.497
Deduções	(5.041.772)	(5.311.626)	Ajustes por:		
Receita Líquida	43.540.574	41.933.830	Depreciação	935.141	1.102.171
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto	43.540.574	41.933.830	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(37.253.621)	(41.547.973)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(40.895.673)	(44.013.155)	Outros	(100.332)	(239.861)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	551.826	402.450	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	7.181.081	1.590.807
Receitas Financeiras	1.000.942	773.539	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	2.083.790	3.656.484
Despesas Financeiras	(449.116)	(371.089)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(826.471)	(6.452.424)
Outras Despesas Operacionais			Outros	(2.223.267)	967.944
Outras Receitas Operacionais	2.890.226	2.062.732	Caixa Proveniente das Operações	6.215.133	(237.189)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(1.668.314)	(444.057)
Lucro (Prejuízo) Operacional	6.286.953	385.857	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	4.546.819	(681.246)
Resultado não Operacional	59.319	342.640	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquida		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	6.346.272	728.497	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(1.214.720)	(320.218)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(453.594)	(123.839)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(767.353)	85.343	Outros	(1.740.343)	(1.128.720)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	3.910.605	369.783	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(1.740.343)	(1.128.720)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		(1.042.315)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos		(1.042.315)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	4.368.246	7.174.722
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	7.174.722	4.322.441
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	2.806.476	(2.852.281)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	3.910.605	369.783			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas			8 - Distribuição do Valor Adicionado		
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores		
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros			Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos		
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.			Impostos, Taxas e Contribuições		
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)			Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções			Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores		
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA			Juros, Variações Cambiais e Monetárias		
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência			Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial			Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Agios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)			Lucros Retidos		

CASA DA MOEDA DO BRASIL - CMB

CNPJ 34.164.319/0001-74

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: LEI Nº 5895 19/06/1973
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 72.813 20/09/1973
 Ato/data de transferência:
 Endereço: RUA RENÉ BITTENCOURT, Nº 371 DISTRITO INDUSTRIAL - SANTA CRUZ
 CEP: 23565-200 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 2414-2143

OBJETIVO

Produção, em caráter de exclusividade, de cédulas de papel e moeda metálica, impressão de selos postais e fiscais federais, passaportes e certificação com selos fiscais inteligentes (com TI - tecnologia de informatica).

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	FABIO BOLLMANN
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	LARA CARACCIOLO AMORELLI
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	DANIEL AUGUSTO BORGES DA COSTA
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	MARCONE DA SILVA LEAL
PRESIDENTE	FRANCISCO DE ASSIS LEME FRANCO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	STAFF AUDITORES E CONSULTORES S/S
CNPJ	09.285.766/0001-34

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	482	1.627		2.109
2009	526	1.772		2.298
2010	606	1.820		2.426
2011	710	2.044		2.754
2012	744	2.075		2.819

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,63	1,40	1,30	0,79
LIQUIDEZ GERAL	2,34	2,27	2,20	2,54
IMOBILIZAÇÃO	0,05	0,04	0,05	0,49
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,43	0,44	0,45	0,39
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,54	0,52	0,52	0,39
MARGEM OPERACIONAL	0,22	0,19	0,18	0,20
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	675	887	1.018	963

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

CASA DA MOEDA DO BRASIL - CMB

CNPJ 34.164.319/0001-74

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	1.000.165.939	678.547.118	Passivo Circulante	771.375.248
Disponível	166.395.084	176.458.916	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	77.849.260
Valores a Receber	653.231.010	258.318.132	Contas a Pagar/Outros	693.525.988
Estoques	180.452.051	235.694.557		
Ativo Circulante Outros	87.794	8.075.513	Passivo não Circulante	30.630.770
Ativo não Circulante	765.641.278	1.584.064.806	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Realizável a Longo Prazo	48.216.120	677.277.615	Adiantamentos para Aumento de Capital	
Valores a Receber	36.877.839	666.894.344	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Realizável a Longo Prazo Outros	11.338.281	10.383.271	Outros	30.630.770
Permanente	717.425.158	906.787.191	Receita Diferida	
Investimentos	4.017	1.352	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações				
Outros Investimentos	4.017	1.352	Patrimônio Líquido	963.801.199
Imobilizado	715.095.744	896.476.081	Capital Integralizado	490.633.868
Intangível			Reservas	473.167.331
Diferido	2.325.397	10.309.758	Ajustes de Avaliação Patrimonial	
TOTAL DO ATIVO	1.765.807.217	2.262.611.924	Ações em Tesouraria	
			Prejuízos Acumulados	
			Patrimônio Líquido Outros	
			TOTAL DO PASSIVO	1.765.807.217
				2.262.611.924

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	2.756.142.593	2.726.618.104
Deduções	(118.365.705)	(43.922.741)
Receita Líquida	2.637.776.888	2.682.695.363
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.805.207.323)	(1.779.312.780)
Lucro Bruto	832.569.565	903.382.583
Outras Receitas (Despesas)	(276.741.088)	(370.306.041)
Despesas Comerciais e Administrativas	(278.142.898)	(349.399.182)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(7.025.587)	(21.024.849)
Receitas Financeiras	43.252.078	30.248.299
Despesas Financeiras	(50.277.665)	(51.273.148)
Resultado da Equivalência Patrimonial		
Outras Despesas Operacionais		
Outras Receitas Operacionais	8.427.397	117.990
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	555.828.477	533.076.542
Resultado não Operacional	6.375	
Saldo da Conta Correção Monetária		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		
Resultado antes das Tributações/Participações	555.834.852	533.076.542
Provisões para Imposto de Renda	(5.632.777)	
Provisões para Contribuição Social	(2.160.224)	
Participações e Contribuições	(45.251.162)	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	502.790.689	533.076.542
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	502.790.689	533.076.542

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	555.834.852	533.076.542
Ajustes por:		
Depreciação	53.267.151	46.112.693
Perda Cambial		
Renda de Investimentos		
Despesas de Juros	1.579.077	1.335.671
Outros	(52.398.002)	10.069.947
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	558.283.078	590.594.853
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(122.475.088)	
Diminuição nos Estoques	37.761.323	
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		(12.505.108)
Outros	102.732.104	(98.754.457)
Caixa Proveniente das Operações	576.301.437	479.335.288
Juros Pagos		(18.849.659)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	576.301.437	460.485.629
Atividades de Investimento		
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Compra de Ativo Imobilizado	(202.789.222)	(238.738.209)
Recebimento pela venda de Equipamento		
Juros Recebidos		117.990
Dividendos Recebidos		
Outros	(355.496.505)	(393.309.018)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(558.285.727)	(631.929.237)
Atividades de Financiamento		
Recebimento pela Emissão de Ações		
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
Pagamento de Obrigações por Leasing		
Dividendos Pagos		181.507.439
Outros	(38.108.431)	
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(38.108.431)	181.507.439
Caixa e Equivalente no Início do Período	186.487.806	166.395.085
Caixa e Equivalente no Fim do Período	166.395.085	176.458.916
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(20.092.721)	10.063.831

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	2.756.148.968	2.722.508.321	8 - Distribuição do Valor Adicionado	1.026.761.417	1.052.736.939
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	2.756.148.968	2.726.618.104	Pessoal e Administradores	292.865.516	352.911.266
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		(4.109.783)	Salários, Vantagens e Encargos	227.798.201	285.129.411
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	45.251.162	48.344.712
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	1.719.372.478	1.654.024.978	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde	19.816.153	19.437.143
Custo das Mercadorias para Revenda	1.649.796.937	1.581.219.840	Tributos	178.101.194	111.710.154
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	69.575.541	72.805.138	Impostos, Taxas e Contribuições		
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	1.036.776.490	1.068.483.343	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	178.101.194	111.710.154
4 - Retenções	53.267.151	46.112.693	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	53.267.151	46.112.693	Instituições Financeiras e Fornecedores	53.004.018	55.038.977
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	983.509.339	1.022.370.650	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	53.004.018	55.038.977
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	43.252.078	30.366.289	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	105.396	117.990	Acionistas	181.507.439	193.453.477
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	43.146.682	30.248.299	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	181.507.439	193.453.477
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	321.283.250	339.623.065
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	1.026.761.417	1.052.736.939			

CEAGESP - COMPANHIA DE ENTREPOSTOS E ARMAZÉNS GERAIS DE SÃO PAULO

CNPJ 62.463.005/0001-08

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	FUSÃO DA CAGESP E CEASA/SP	31/01/1969
Ato/data de constituição:	AGE DE CONSTITUIÇÃO POR FUSÃO	31/05/1969
Ato/data de transferência:	TRANSF. CONTR. ACION. P/UNIÃO	02/01/1998
Endereço:	AV. DR. GASTÃO VIDIGAL, Nº 1.946, 3º ANDAR VILA LEOPOLDINA	
CEP:	05316-900 SÃO PAULO (SP)	DDD: 11 Tel: 3643-3701

OBJETIVO

Operar no sistema estadual de abastecimento de produtos agropecuários e pesqueiros, atuando na guarda e conservação de mercadorias de terceiros em armazéns 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.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	MÁRIO MAURICI DE LIMA MORAIS
DIRETOR TÉCNICO E OPERACIONAL	LUIZ CONCILIIUS GONÇALVES RAMOS
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	JAMIL YATIM

AUDITORIA EXTERNA

NOME	STAFF AUDITORES E CONSULTORES S/S
CNPJ	09.285.766/0001-34

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	302	294		596
2009	287	293		580
2010	313	295		608
2011	328	300		628
2012	333	294		627

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,682	99,682
COMPANHIA NACIONAL DE ABASTECIMENTO - CONAB	0,316	0,316
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,002	0,002

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,30	0,55	0,58	0,44
LIQUIDEZ GERAL	2,29	2,33	2,63	2,46
IMOBILIZAÇÃO	0,48	0,49	0,48	0,50
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,44	0,43	0,38	0,41
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,06)	(0,00)	0,07	(0,01)
MARGEM OPERACIONAL	(0,13)	(0,01)	0,15	(0,02)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	112	128	128	116

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

CEAGESP - COMPANHIA DE ENTREPOSTOS E ARMAZÉNS GERAIS DE SÃO PAULO

CNPJ 62.463.005/0001-08

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO 2011 2012 DISCRIMINAÇÃO 2011 2012

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO		PASSIVO			
Ativo Circulante	18.835.895	18.526.013	Passivo Circulante	32.336.828	41.951.924
Disponível	4.268.407	1.786.194	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	32.336.828	2.500.000
Valores a Receber	13.091.646	14.997.783	Contas a Pagar/Outros		39.451.924
Estoques	742.071	655.164			
Ativo Circulante Outros	733.771	1.086.892	Passivo não Circulante	72.965.880	75.070.502
Ativo não Circulante	257.984.258	269.205.089	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		1.875.000
Realizável a Longo Prazo	81.870.994	85.756.491	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	81.870.994	85.756.491	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros	72.965.880	73.195.502
Permanente	176.113.264	183.448.598	Receita Diferida		
Investimentos	250.875	250.875	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	250.875	250.875			
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	171.517.445	170.708.676
Outras Participações	250.875	250.875	Capital Integralizado	137.041.205	137.041.205
Outros Investimentos			Reservas	34.476.240	33.667.471
Imobilizado	174.228.667	181.882.856	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Intangível	1.633.722	1.314.867	Ações em Tesouraria		
Diferido			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	276.820.153	287.731.102	TOTAL DO PASSIVO	276.820.153	287.731.102

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA			
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	84.727.664	79.989.561	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	15.315.686	(1.608.621)
Deduções	(5.802.653)	(6.980.297)	Ajustes por:		
Receita Líquida	78.925.011	73.009.264	Depreciação	6.920.511	5.753.786
Custo de Mercadorias e Serviços	(51.127.542)	(40.352.184)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	27.797.469	32.657.080	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(12.481.783)	(34.265.701)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(29.008.839)	(29.391.217)	Outros	4.726.756	2.577.354
Receltas (Despesas) Financeiras Líquidas	13.512.986	(5.101.668)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	26.962.953	6.722.519
Receltas Financeiras	22.877.990	2.274.343	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(6.660.740)	(6.240.867)
Despesas Financeiras	(9.365.004)	(7.376.011)	Diminuição nos Estoques	(55.468)	86.907
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	637.034	6.849.535
Outras Despesas Operacionais	(684.668)	(99.824)	Outros	(20.572.979)	(3.164.081)
Outras Receltas Operacionais	3.698.738	327.008	Caixa Proveniente das Operações	310.800	4.254.013
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		(10.575)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		(10.575)
Lucro (Prejuízo) Operacional	15.315.686	(1.608.621)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	310.800	4.243.438
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(9.013.761)	(10.808.397)
Resultado antes das Tributações/Participações	15.315.686	(1.608.621)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(1.812.902)		Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(1.084.264)	(10.575)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	12.418.520	(1.619.196)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(9.013.761)	(10.808.397)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		5.000.000
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	685.881	(917.254)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	685.881	4.082.746
			Caixa e Equivalente no Início do Período	12.285.487	4.268.407
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	4.268.407	1.786.194
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(8.017.080)	(2.482.213)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	12.418.520	(1.619.196)			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	8 - Distribuição do Valor Adicionado
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	Pessoal e Administradores
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	Salários, Vantagens e Encargos
Outras Receltas Operacionais	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	Plano de Aposentadoria e Pensão
Materiais Consumidos	Plano de Saúde
Custo das Mercadorias para Revenda	Tributos
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	Impostos, Taxas e Contribuições
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
4 - Retenções	Participações Governamentais
Depreciação, Amortização e Exaustão	Instituições Financeiras e Fornecedores
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	Juros, Variações Cambiais e Monetárias
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Res. de Participações em Invest. Relevantes	Acionistas
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Amortização de Ágios e Deságios	Particip. dos Acionistas não Controladores
Aluguéis e Royalties	
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	Lucros Retidos

CENTRAIS DE ABASTECIMENTO DE MINAS GERAIS S.A. - CEASAMINAS

CNPJ 17.504.325/0001-04

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	LEI ESTADUAL Nº 5.577	20/10/1970
Ato/data de constituição:	ESCRIT. PÚBLICA CARTÓRIO 2 DE BH	10/05/1971
Ato/data de transferência:	A.G.E.	26/05/2000
Endereço:	BR 040, KM 688 - BAIRRO GUANABARA	
CEP:	32145-900 CONTAGEM (MG)	DDD: 31 Tel: 3399-2006

OBJETIVO

Coordenar a política de abastecimento alimentar no Estado de Minas Gerais, através da implantação, instalação e administração de entrepostos atacadistas, por si e em parcerias, destinadas a orientar e disciplinar a comercialização e a distribuição de hortigranjeiros e outros produtos alimentícios.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	JOÃO ALBERTO PAIXÃO LAGES
DIRETOR TÉCNICO OPERACIONAL	EDILBERTO JOSÉ DA SILVA
DIRETOR FINANCEIRO	HENRIQUE PEREIRA DOURADO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	ACE - AUDITORIA ASSESSORIA E CONSULTORIA EMPRESARIAL S/C
CNPJ	20.763.801/0001-16

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	250			250
2009	127	113		240
2010	170	57		227
2011	199	60		259
2012	199	60		259

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,567	99,567
OUTRAS PARTICIPAÇÕES	0,433	0,433

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,60	1,83	1,47	1,38
LIQUIDEZ GERAL	3,79	3,89	3,87	3,23
IMOBILIZAÇÃO	0,12	0,10	0,06	0,08
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,26	0,26	0,26	0,31
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,10	0,18	0,13	0,10
MARGEM OPERACIONAL	0,09	0,15	0,11	0,09
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	94	121	129	136

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

CENTRAIS DE ABASTECIMENTO DE MINAS GERAIS S.A. - CEASAMINAS

CNPJ 17.504.325/0001-04

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1.00

DISCRIMINAÇÃO	2011		2012		
	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	11.539.377	14.342.742	Passivo Circulante	7.838.754	10.399.104
Disponível	4.479.960	3.732.484	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		528.923
Valores a Receber	4.549.965	5.882.815	Contas a Pagar/Outros	7.838.754	9.870.181
Estoques	378.796	260.310			
Ativo Circulante Outros	2.130.656	4.467.133			
Ativo não Circulante	26.993.961	34.405.274	Passivo não Circulante	2.125.635	4.669.939
Realizável a Longo Prazo	1.577.000	2.532.281	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		1.923.357
Valores a Receber	907.045	639.524	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	669.955	1.892.757	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros	2.125.635	2.746.582
Permanente	25.416.961	31.872.993	Receita Diferida		
Investimentos	341.471	316.441	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	327.169	302.139			
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações	327.169	302.139			
Outros Investimentos	14.302	14.302			
Imobilizado	24.192.965	30.538.584			
Intangível	882.525	1.017.968			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	38.533.338	48.748.016	TOTAL DO PASSIVO	38.533.338	48.748.016

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	33.790.688	37.828.907
Deduções	(2.470.388)	(2.686.063)
Receita Líquida	31.320.300	35.132.844
Custo de Mercadorias e Serviços		
Lucro Bruto	31.320.300	35.132.844
Outras Receitas (Despesas)	(25.944.230)	(29.455.723)
Despesas Comerciais e Administrativas	(26.868.577)	(30.635.552)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	1.161.131	1.464.975
Receitas Financeiras	1.829.531	1.786.653
Despesas Financeiras	(668.400)	(321.678)
Resultado da Equivalência Patrimonial		
Outras Despesas Operacionais	(236.784)	(285.146)
Outras Receitas Operacionais		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	5.376.070	5.677.121
Resultado não Operacional	(94.842)	(146.577)
Saldo da Conta Correção Monetária		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		
Resultado antes das Tributações/Participações	5.281.228	5.530.544
Provisões para Imposto de Renda	(904.657)	(1.414.451)
Provisões para Contribuição Social	(346.066)	(534.977)
Participações e Contribuições	(241.830)	(200.057)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	3.788.675	3.381.059
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	3.788.675	3.381.059

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	5.281.228	5.530.544
Ajustes por:		
Depreciação	1.083.094	1.290.888
Perda Cambial		
Renda de Investimentos		
Despesas de Juros		
Outros	1.162.818	2.233.596
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	7.527.140	9.055.028
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(389.630)	(1.292.312)
Diminuição nos Estoques	(75.192)	116.486
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(326.856)	563.167
Outros	(2.454.247)	(1.459.430)
Caixa Proveniente das Operações	4.281.215	6.984.939
Juros Pagos		
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(499.805)	471.997
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	3.781.410	7.456.936
Atividades de Investimento		
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Compra de Ativo Imobilizado	(6.988.073)	(7.766.015)
Recebimento pela venda de Equipamento		
Juros Recebidos		
Dividendos Recebidos		
Outros		
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(6.988.073)	(7.766.015)
Atividades de Financiamento		
Recebimento pela Emissão de Ações		
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
Pagamento de Obrigações por Leasing		
Dividendos Pagos	(247.296)	(967.320)
Outros		528.923
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(247.296)	(438.397)
Caixa e Equivalente no Início do Período	7.933.919	4.479.960
Caixa e Equivalente no Fim do Período	4.479.960	3.732.484
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(3.453.959)	(747.476)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	8 - Distribuição do Valor Adicionado
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	Pessoal e Administradores
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	Salários, Vantagens e Encargos
Outras Receitas Operacionais	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	Plano de Aposentadoria e Pensão
Materiais Consumidos	Plano de Saúde
Custo das Mercadorias para Revenda	Tributos
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	Impostos, Taxas e Contribuições
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
4 - Retenções	Participações Governamentais
Depreciação, Amortização e Exaustão	Instituições Financeiras e Fornecedores
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	Juros, Variações Cambiais e Monetárias
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Res. de Participações em Invest. Relevantes	Acionistas
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Amortização de Agios e Deságios	Particip. dos Acionistas não Controladores
Aluguéis e Royalties	
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	Lucros Retidos

COBRA TECNOLOGIA S.A.

CNPJ 42.318.949/0001-84

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ASSEMBLÉIA DE ACIONISTA 18/07/1974
 Ato/data de constituição: CONTRATO SOCIAL 18/07/1974

Ato/data de transferência:

Endereço: ESTRADA DOS BANDEIRANTES, Nº 7.966 JACAREPAGUÁ

CEP: 22783-110 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 2442-8800

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.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	LUIS ANICETO SILVA CAVICCHIOLI
DIRETORIA DE OPERAÇÕES - DIDOP	PAULO EDUARDO RANGEL
DIRETOR DE TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO - DITEC	ANNIBAL VARGES CONFORTO FILHO
DIRETOR DE SERVIÇOS DE INFRAESTRUTURA BANCÁRIA -	JOSE GERALDO LOUREIRO RODRIGUES
DIRETOR DE NOVOS NEGÓCIOS E RELACIONAMENTO -	LUIZ CLAUDIO MORAES
DIRETOR FINANCEIRO E DE SERVIÇOS INTERNOS - DIFIS	GUSTAVO DE FARIA BARROS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	UHY MOREIRA - AUDITORES
CNPJ	01.489.065/0001-05

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	102	321		423
2009	91	301		392
2010	187	702		889
2011	159	1.274		1.433
2012	152	1.490		1.642

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,95	0,67	1,08	1,01
LIQUIDEZ GERAL	1,06	1,28	1,74	1,95
IMOBILIZAÇÃO	7,91	2,57	1,14	1,15
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,94	0,78	0,57	0,51
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(5,35)	(0,64)	0,03	0,13
MARGEM OPERACIONAL	(0,23)	(0,08)	0,01	0,03
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	793	538	343	335

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COBRA TECNOLOGIA S.A.		CNPJ 42.318.949/0001-84	
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			
DISCRIMINAÇÃO		Valores Correntes R\$ 1,00	
2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011 2012
BALANÇO PATRIMONIAL			
ATIVO		PASSIVO	
Ativo Circulante	126.305.621	97.863.167	Passivo Circulante
Disponível	59.137.802	46.875.847	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)
Valores a Receber	50.914.456	36.738.781	Contas a Pagar/Outros
Estoques	9.833.440	11.221.736	
Ativo Circulante Outros	6.419.923	3.026.803	
Ativo não Circulante	166.665.229	186.141.833	Passivo não Circulante
Realizável a Longo Prazo	142.267.022	159.598.838	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)
Valores a Receber	119.232.205	134.145.927	Adiantamentos para Aumento de Capital
Realizável a Longo Prazo Outros	23.034.817	25.452.911	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro
Permanente	24.398.207	26.542.995	Outros
Investimentos			Receita Diferida
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações Outros Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)
Imobilizado	21.481.664	24.354.605	
Intangível	2.916.543	2.188.390	Patrimônio Líquido
Diferido			Capital Integralizado
TOTAL DO ATIVO	292.970.850	284.005.000	Reservas
			Ajustes de Avaliação Patrimonial
			Ações em Tesouraria
			Prejuízos Acumulados
			Patrimônio Líquido Outros
			TOTAL DO PASSIVO
			292.970.850
			284.005.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	460.417.368	592.869.551	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social
Deduções	(61.618.595)	(77.833.735)	Ajustes por:
Receita Líquida	398.798.773	515.035.816	Depreciação
Custo de Mercadorias e Serviços	(344.807.244)	(446.013.179)	Perda Cambial
Lucro Bruto	53.991.529	69.022.637	Renda de Investimentos
Outras Receitas (Despesas)	(44.851.936)	(49.903.953)	Despesas de Juros
Despesas Comerciais e Administrativas	(45.277.318)	(47.321.101)	Outros
Receltas (Despesas) Financeiras Líquidas	6.476.075	4.546.137	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças
Receltas Financeiras	18.071.617	13.382.245	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros
Despesas Financeiras	(11.595.542)	(8.836.108)	Diminuição nos Estoques
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores
Outras Despesas Operacionais	(6.035.155)	(6.749.139)	Outros
Outras Receitas Operacionais	(15.538)	(379.850)	Caixa Proveniente das Operações
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos
Lucro (Prejuízo) Operacional	9.139.593	19.118.684	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado
Resultado antes das Tributações/Participações	9.139.593	19.118.684	Recebimento pela venda de Equipamento
Provisões para Imposto de Renda	(4.383.830)	141.558	Juros Recebidos
Provisões para Contribuição Social	(1.625.839)	43.362	Dividendos Recebidos
Participações e Contribuições		(1.135.278)	Outros
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	3.129.924	18.168.326	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo
			Pagamento de Obrigações por Leasing
			Dividendos Pagos
			Outros
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos
			Caixa e Equivalente no Início do Período
			Caixa e Equivalente no Fim do Período
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa
			39.564.601
			(12.261.955)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	3.129.924	18.168.326	
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
1 - Receitas	460.417.368	586.132.289	8 - Distribuição do Valor Adicionado
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	460.417.368	592.869.551	Pessoal e Administradores
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		(6.737.262)	Salários, Vantagens e Encargos
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	292.506.517	361.695.516	Plano de Aposentadoria e Pensão
Materiais Consumidos	44.405.060	61.198.958	Plano de Saúde
Custo das Mercadorias para Revenda	56.843.227	113.951.546	Tributos
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	191.258.230	186.545.012	Impostos, Taxas e Contribuições
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	167.910.851	224.436.773	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
4 - Retenções	9.995.534	5.281.852	Participações Governamentais
Depreciação, Amortização e Exaustão	9.995.534	5.281.852	Instituições Financeiras e Fornecedores
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	157.915.317	219.154.921	Juros, Variações Cambiais e Monetárias
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	18.075.617	13.382.245	Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	18.075.617	13.382.245	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores
Aluguéis e Royalties			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	175.990.934	232.537.166	Lucros Retidos
			3.129.924
			13.836.736

COMPANHIA DAS DOCAS DO ESTADO DA BAHIA - CODEBA

CNPJ 14.372.148/0001-61

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: LEI Nº 6.222 10/07/1975
 Ato/data de constituição: ATA DE SESSÃO PÚBLICA 17/02/1977
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. DA FRANÇA, Nº 1.551 ESTAÇÃO MARÍTIMA VISCONDE DE CAIRU
 CEP: 40010-000 SALVADOR (BA) DDD: 71 Tel: 3320-1212

OBJETIVO

Realizar, em harmonia com os planos e programas da Secretaria de Portos da Presidência da República, a administração e exploração comercial de portos organizados no Estado da Bahia.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	JOSÉ MUNIZ REBOUÇAS
DIR. GESTÃO COML. E DE DESENV	ANTONIO CARLOS MARCIAL TRAMM
DIR. DE INFRAESTR. GEST. PORT.	RENATO NEVES DA ROCHA FILHO
DIR. DE GESTÃO ADM. FINANCEIRA	NEWTON FERREIRA DIAS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	RAAC AUDITORES E CONSULTORES INDEPENDENTES
CNPJ	32.646.846/0001-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	201	78		279
2009	84	191		275
2010	85	183		268
2011	104	161		265
2012	115	168		283

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	98,190	98,190
GOVERNO DO ESTADO DA BAHIA	1,810	1,810

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,33	1,09	2,04	2,16
LIQUIDEZ GERAL	3,61	3,17	3,27	3,51
IMOBILIZAÇÃO		0,08	0,07	0,09
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,28	0,32	0,31	0,29
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,07)	0,07	0,03	(0,01)
MARGEM OPERACIONAL	(0,16)	0,13	0,06	(0,01)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	221	305	374	347

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA DAS DOCAS DO ESTADO DA BAHIA - CODEBA

CNPJ 14.372.148/0001-61

		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	85.644.179	106.689.893	Passivo Circulante	42.070.702	49.336.167
Disponível	62.525.323	86.881.544	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	13.200.401	9.451.350	Contas a Pagar/Outros	42.070.702	49.336.167
Estoques	2.831.448	2.302.606			
Ativo Circulante Outros	7.087.007	8.054.393			
Ativo não Circulante	221.369.564	234.511.307	Passivo não Circulante	51.773.197	47.925.294
Realizável a Longo Prazo	15.615.283	20.764.248	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	15.615.283	20.764.248	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros		
Permanentemente	205.754.281	213.747.059	Receita Diferida	21.250.000	19.583.333
Investimentos	32.208	32.208	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	30.523.197	28.341.961
Participações Societárias em Controladas em Coligadas					
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos	32.208	32.208			
Imobilizável Intangível	205.722.073	213.714.851			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	307.013.743	341.201.200	TOTAL DO PASSIVO	307.013.743	341.201.200

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA			
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	117.994.653	110.442.766	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	8.284.263	(1.356.296)
Deduções	(18.307.775)	(15.284.622)	Ajustes por:		
Receita Líquida	99.686.878	95.148.144	Depreciação	6.596.571	7.061.015
Custo de Mercadorias e Serviços	(48.397.122)	(57.779.114)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	51.289.756	37.369.030	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(43.005.493)	(38.725.326)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(35.600.866)	(31.819.066)	Outros	(2.834.207)	(59.337)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(1.659.361)	(6.865.263)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	12.046.627	5.645.382
Receitas Financeiras	612.371	825.679	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(1.268.395)	(2.287.778)
Despesas Financeiras	(2.271.732)	(7.690.942)	Diminuição nos Estoques	(491.770)	528.842
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	4.156.968	(1.374.730)
Outras Despesas Operacionais	(5.745.266)	(40.997)	Outros	(2.316.311)	4.404.801
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	12.127.119	6.916.517
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(308.763)	
Lucro (Prejuízo) Operacional	8.284.263	(1.356.296)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	11.818.356	6.916.517
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(4.299.266)	(15.053.792)
Resultado antes das Tributações/Participações	8.284.263	(1.356.296)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(1.199.032)		Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(440.291)		Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	6.644.940	(1.356.296)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(4.299.266)	(15.053.792)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	25.676.927	30.856.525
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		1.636.971
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	25.676.927	32.493.496
			Caixa e Equivalente no Início do Período	29.329.306	62.525.323
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	62.525.323	86.881.544
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	6.644.940	(1.356.296)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	33.196.017	24.356.221

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	114.395.250	108.037.704	8 - Distribuição do Valor Adicionado	77.434.504	65.922.528
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	117.994.653	107.852.181	Pessoal e Administradores	34.744.037	34.372.505
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	33.045.117	31.173.888
Outras Receitas Operacionais	(3.599.403)	185.523	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	30.864.952	35.879.840	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	11.893.235	18.235.425	Plano de Saúde	1.698.920	3.198.617
Custo das Mercadorias para Revenda	18.971.717	17.644.415	Tributos	29.821.834	21.734.386
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	18.971.717	17.644.415	Impostos, Taxas e Contribuições	29.821.834	21.734.386
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	83.530.298	72.157.864	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	6.708.165	7.061.015	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	6.708.165	7.061.015	Instituições Financeiras e Fornecedores	6.223.693	11.171.933
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	76.822.133	65.096.849	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	6.223.693	11.171.933
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	612.371	825.679	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	612.371	825.679	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	77.434.504	65.922.528	Lucros Retidos	6.644.940	(1.356.296)

COMPANHIA DE ARMAZÉNS E SILOS DO ESTADO DE MINAS GERAIS - CASEMG

CNPJ 17.186.370/0001-68

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	LEI Nº 1.643	06/09/1957
Ato/data de constituição:	LEI Nº 1.643	06/09/1957
Ato/data de transferência:	A.G.E.	26/05/2000

Endereço: RUA DOS TIMBIRAS, Nº 1.754, 14ª E 15ª ANDARES LOURDES
 CEP: 30140-061 BELO HORIZONTE (MG) DDD: 31 Tel: 3272-2833

OBJETIVO

Armazenar e ensilar produtos agrícolas, executando os serviços conexos e praticando os atos pertinentes a essas finalidades e, bem assim, operar como armazéns gerais.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR ADMINISTRATIVO	EDSON DE JESUS DOS SANTOS
DIRETORA FINANCEIRA	FLÁVIO LUIZ RODRIGUES
DIRETOR PRESIDENTE	MÁRCIO LUIZ DA SILVA CUNHA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	STAFF AUDITORES E CONSULTORES S/S
CNPJ	09.285.766/0001-34

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	46	114		160
2009	44	122		166
2010	47	123		170
2011	43	110		153
2012	41	105		146

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	97,731	92,959
COMPANHIA NACIONAL DE ABASTECIMENTO - CONAB	1,942	6,730
BANCO DE DESENVOLVIMENTO DE MINAS GERAIS S.A. BDMG	0,208	0,198
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,120	0,114

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,76	0,99	0,98	0,98
LIQUIDEZ GERAL	4,80	1,14	1,11	1,08
IMOBILIZAÇÃO	0,19	0,13	0,13	0,08
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,21	0,88	0,90	0,93
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,04	(0,23)	(0,27)	(0,38)
MARGEM OPERACIONAL	0,08	(0,30)	(0,24)	(0,31)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	89	94	109	95

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA DE ARMAZÉNS E SILOS DO ESTADO DE MINAS GERAIS - CASEMG

CNPJ 17.186.370/0001-68

		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	158.734.068	159.675.628	Passivo Circulante	162.118.027	162.679.666
Disponível	565.957	461.321	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	1.217.996	960.706	Contas a Pagar/Outros	162.118.027	162.679.666
Estoques	156.286.767	158.115.786			
Ativo Circulante Outros	663.348	137.815			
Ativo não Circulante	23.960.537	19.815.356	Passivo não Circulante	2.471.000	3.695.708
Realizável a Longo Prazo	2.429.154	1.030.402	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	2.422.000	1.030.402	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	7.154		Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	21.531.383	18.784.954	Outros	2.471.000	3.695.708
Investimentos			Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Especifico Outras Participações Outros Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Imobilizado	21.147.706	18.401.277			
Intangível	383.677	383.677	Patrimônio Líquido	18.105.578	13.115.610
Diferido			Capital Integralizado	26.814.711	26.814.711
TOTAL DO ATIVO	182.694.605	179.490.984	Reservas		
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(8.709.133)	(13.699.101)
			Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	182.694.605	179.490.984

		DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	19.690.286	15.937.074	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(4.798.616)	(4.942.763)
Deduções	(2.006.084)	(1.689.003)	Ajustes por:		
Receita Líquida	17.684.202	14.248.071	Depreciação	3.074.515	3.055.620
Custo de Mercadorias e Serviços	(14.655.973)	(14.570.030)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	3.028.229	(321.959)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(7.894.186)	(4.620.540)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(7.984.478)	(5.815.430)	Outros	3.743.527	(46.939)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(253.823)	(383.366)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	2.019.426	(1.934.082)
Receitas Financeiras	344.046	146.421	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	44.339	376.322
Despesas Financeiras	(597.869)	(529.787)	Diminuição nos Estoques	(109.189)	86.187
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(609.280)	470.614
Outras Despesas Operacionais	(1.206.384)	(39.378)	Outros	(1.301.122)	1.152.004
Outras Receitas Operacionais	1.550.499	1.617.634	Caixa Proveniente das Operações	44.174	151.045
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(4.865.957)	(4.942.499)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	44.174	151.045
Resultado não Operacional	(1.907)	(264)	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	69.248		Compra de Ativo Imobilizado	(424.558)	(255.681)
Resultado antes das Tributações/Participações	(4.798.616)	(4.942.763)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(4.798.616)	(4.942.763)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(424.558)	(255.681)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos		
			Caixa e Equivalente no Início do Período	946.341	565.957
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	565.957	461.321
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(380.384)	(104.636)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(4.798.616)	(4.942.763)			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	8 - Distribuição do Valor Adicionado
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.	Pessoal e Administradores
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	Salários, Vantagens e Encargos
Outras Receitas Operacionais	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	Plano de Aposentadoria e Pensão
Materiais Consumidos	Plano de Saúde
Custo das Mercadorias para Revenda	Tributos
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	Impostos, Taxas e Contribuições
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
4 - Retenções	Participações Governamentais
Depreciação, Amortização e Exaustão	Instituições Financeiras e Fornecedores
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	Juros, Variações Cambiais e Monetárias
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Res. de Participações em Invest. Relevantes	Acionistas
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Amortização de Ágios e Deságios	Particip. dos Acionistas não Controladores
Aluguéis e Royalties	
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	Lucros Retidos

COMPANHIA DOCAS DO CEARÁ - CDC

CNPJ 07.223.670/0001-16

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO Nº 54.046 23/07/1964
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 54.046 23/07/1964
 Ato/data de transferência:
 Endereço: PRAÇA AMIGOS DA MARINHA, S/N - MUCURIBE
 CEP: 60182-640 FORTALEZA (CE) DDD: 85 Tel: 3266-8900

OBJETIVO

Realizar a administração e a exploração comercial do Porto de Fortaleza, em sintonia com as metas e planos do Governo Federal.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR COMERCIAL	JOSÉ ARNALDO C. BEZERRA DE MENEZES
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	JOSÉ MARIA DE ARAÚJO
DIRETOR DE GESTÃO PORTUÁRIA	MÁRIO JORGE CAVALCANTI MOREIRA
DIRETOR PRESIDENTE	PAULO ANDRÉ DE CASTRO HOLANDA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	STAFF AUDITORES E CONSULTORES S/S
CNPJ	09.285.766/0001-34

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	48	94		142
2009	45	93		138
2010	44	90		134
2011	42	90		132
2012	41	89		130

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,902	99,902
GOVERNO DO ESTADO DO CEARA	0,098	0,098
PREFEITURA DE CAMOCIM (*)		
PREFEITURA DE ARACATI (*)		
PREFEITURA MUNICIPAL DE CAUCAIA (CE) (*)		
PREFEITURA DE MARANGUAPE (*)		
PREFEITURA MUNICIPAL DE FORTALEZA (CE) (*)		

(*) Percentual=0,000, valor inferior a 0,0005

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	3,50	3,65	6,64	4,11
LIQUIDEZ GERAL	5,41	6,94	9,64	10,08
IMOBILIZAÇÃO	0,05	0,05	0,03	0,05
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,18	0,14	0,10	0,10
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,06)	0,02	0,01	0,00
MARGEM OPERACIONAL	(0,20)	0,05	0,02	0,01
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	145	209	264	267

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA DOCAS DO CEARÁ - CDC

CNPJ 07.223.670/0001-16

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO
BALANÇO PATRIMONIAL			
ATIVO		PASSIVO	
Ativo Circulante	53.485.560	83.100.906	Passivo Circulante
Disponível	45.391.944	71.207.233	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)
Valores a Receber	7.874.619	11.662.898	Contas a Pagar/Outros
Estoques	145.562	157.911	
Ativo Circulante Outros	73.435	72.864	
Ativo não Circulante	85.996.700	175.573.049	Passivo não Circulante
Realizável a Longo Prazo	3.822.506	11.110.009	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)
Valores a Receber	2.770.188	2.834.522	Adiantamentos para Aumento de Capital
Realizável a Longo Prazo Outros	1.052.318	8.275.487	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro
Permanente	82.174.194	164.463.040	Outros
Investimentos	23.877	13.372	Receita Diferida
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Especifico Outras Participações			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)
Outros Investimentos	23.877	13.372	
Imobilizado	81.185.045	162.625.241	Patrimônio Líquido
Intangível	965.272	1.824.427	Capital Integralizado
Diferido			Reservas
			Ajustes de Avaliação Patrimonial
			Ações em Tesouraria
			Prejuízos Acumulados
			Patrimônio Líquido Outros
TOTAL DO ATIVO	139.482.260	258.673.955	TOTAL DO PASSIVO
			139.482.260
			258.673.955

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	41.513.549	41.887.846	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social
Deduções	(6.461.775)	(6.969.795)	
Receita Líquida	35.051.774	34.918.051	Ajustes por:
Custo de Mercadorias e Serviços	(16.387.272)	(21.040.714)	Depreciação
Lucro Bruto	18.664.502	13.877.337	Perda Cambial
Outras Receitas (Despesas)	(17.793.880)	(13.586.917)	Renda de Investimentos
Despesas Comerciais e Administrativas	(18.577.972)	(21.031.199)	Despesas de Juros
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(739.007)	1.004.830	Outros
Receitas Financeiras	1.572.362	4.465.955	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças
Despesas Financeiras	(2.311.369)	(3.461.125)	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição nos Estoques
Outras Despesas Operacionais	(1.056.228)	(908.362)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores
Outras Receitas Operacionais	2.579.327	7.347.814	Outros
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Caixa Proveniente das Operações
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Juros Pagos
Lucro (Prejuízo) Operacional	870.622	290.420	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos
Resultado não Operacional			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais
Saldo da Conta Correção Monetária			Atividades de Investimento
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido
Resultado antes das Tributações/Participações	870.622	290.420	Compra de Ativo Imobilizado
Provisões para Imposto de Renda			Recebimento pela venda de Equipamento
Provisões para Contribuição Social			Juros Recebidos
Participações e Contribuições			Dividendos Recebidos
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	870.622	290.420	Outros
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Atividades de Financiamento
			Recebimento pela Emissão de Ações
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo
			Pagamento de Obrigações por Leasing
			Dividendos Pagos
			Outros
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos
			Caixa e Equivalente no Início do Período
			Caixa e Equivalente no Fim do Período
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	870.622	290.420	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa
			21.073.508
			25.815.289

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
1 - Receitas	41.887.846	8 - Distribuição do Valor Adicionado	41.450.541
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	41.887.846	Pessoal e Administradores	25.238.269
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		Salários, Vantagens e Encargos	
Outras Receitas Operacionais		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	25.238.269
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros		Plano de Aposentadoria e Pensão	
Material Consumidos		Plano de Saúde	
Custo das Mercadorias para Revenda		Tributos	
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.		Impostos, Taxas e Contribuições	
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	41.887.846	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	
4 - Retenções	4.903.260	Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão	4.903.260	Instituições Financeiras e Fornecedores	
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	36.984.586	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	4.465.955	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	
Res. de Participações em Invest. Relevantes		Acionistas	290.420
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	4.465.955	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	
Amortização de Ágios e Deságios		Particip. dos Acionistas não Controladores	290.420
Aluguéis e Royalties		Lucros Retidos	15.921.852
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	41.450.541		

COMPANHIA DOCAS DO ESPÍRITO SANTO - CODESA

CNPJ 27.316.538/0001-66

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO Nº 87.560 09/09/1982
 Ato/data de constituição: AGE PORTOCEL PORTO 21/02/1983
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. GETÚLIO VARGAS, Nº 556 Centro
 CEP: 29020-030 VITÓRIA (ES) DDD: 27 Tel: 3132-7360

OBJETIVO

Exercer, em harmonia com os planos, programas e orientações da Secretaria Especial de Portos da Presidência da República, exercer as funções de autoridade portuária, previstas na legislação específica 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.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIR. DE PLANEJ. E DESENVOLVIMENTO	DANILO ROGER MARÇAL QUEIROZ
DIR. DE INFRA ESTRUT. E OPERAÇÃO	HUGO JOSÉ AMBOSS MERÇON DE LIMA
DIRETOR PRESIDENTE	CLÓVIS LASCOSQUE
DIR. DE ADMINISTRAÇÃO E FINANÇAS	JOLHIOMAR MASSARIOL NASCIMENTO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	HMZ CONSULTING AUDITORES E CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA
CNPJ	05.844.522/0001-93

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	98	266		364
2009	285	68		353
2010	122	262		384
2011	115	266		381
2012	108	261		369

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,454	99,454
ESTADO (S)	0,546	0,546
RIOINVEST CONSULTORIA E EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES LTDA (*)		

(*) Percentual=0,000, valor inferior a 0,0005

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	3,20	3,31	3,06	3,82
LIQUIDEZ GERAL	1,64	1,76	1,95	2,64
IMOBILIZAÇÃO	0,54	0,46	0,26	0,14
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,61	0,57	0,51	0,38
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,33)	0,03	(0,17)	0,04
MARGEM OPERACIONAL	(0,44)	0,03	(0,21)	0,08
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	174	204	266	262

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA DOCAS DO ESPÍRITO SANTO - CODESA

CNPJ 27.316.538/0001-86

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	147.997.708	117.011.477	Passivo Circulante	48.378.479	30.654.606
Disponível	136.107.016	104.906.875	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	1.550.500	1.550.501
Valores a Receber	11.678.503	11.886.523	Contas a Pagar/Outros	46.827.979	29.104.105
Estoques	47.217	55.300			
Ativo Circulante Outros	164.972	162.779	Passivo não Circulante	105.896.092	101.828.668
Ativo não Circulante	152.959.510	233.181.988	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	3.190.048	2.439.068
Realizável a Longo Prazo	37.644.738	29.529.674	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	37.644.738	29.493.412	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros		36.262	Outros	62.706.044	59.220.256
Permanente	115.314.772	203.652.324	Receita Diferida	40.000.000	40.169.344
Investimentos	114.887	116.577	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações Outros Investimentos	114.887	116.577			
Imobilizado	114.316.991	202.703.113	Patrimônio Líquido	146.682.647	217.710.201
Intangível	766.955	726.564	Capital Integralizado	164.192.676	240.055.160
Diferido	115.939	106.070	Reservas	76.708.960	63.121.090
TOTAL DO ATIVO	300.957.218	350.193.475	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(94.218.989)	(85.466.049)
			Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	300.957.218	350.193.475

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	116.028.179	108.881.790	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(21.044.254)	12.696.693
Deduções	(14.326.019)	(10.819.209)	Ajustes por:		
Receita Líquida	101.702.160	98.062.581	Depreciação	7.219.319	7.359.334
Custo de Mercadorias e Serviços	(28.872.254)	(40.901.694)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	72.829.906	57.160.887	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(88.878.844)	(37.701.176)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(56.503.639)	(48.323.638)	Outros	(2.206.404)	5.865.048
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	2.317.852	5.496.918	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(16.031.339)	25.921.075
Receitas Financeiras	3.556.934	7.055.714	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	7.146.113	1.109.773
Despesas Financeiras	(1.239.082)	(1.558.796)	Diminuição nos Estoques	(12.319)	(8.083)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	614.866	576.243
Outras Despesas Operacionais	(58.502.191)	(225)	Outros	36.535.076	(14.817.097)
Outras Receitas Operacionais	23.809.134	5.125.769	Caixa Proveniente das Operações	28.252.397	12.781.911
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(3.775.040)	(3.943.752)
Lucro (Prejuízo) Operacional	(16.048.938)	19.459.711	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	24.477.357	8.838.159
Resultado não Operacional	(192.219)		Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(4.803.097)	(6.763.018)	Compra de Ativo Imobilizado	(17.806.959)	(95.694.975)
Resultado antes das Tributações/Participações	(21.044.254)	12.696.693	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(2.868.088)	(2.810.205)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(906.950)	(1.133.547)	Dividendos Recebidos	1.592	(1.689)
Participações e Contribuições			Outros	418.874	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(24.819.292)	8.752.941	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(17.386.493)	(95.696.664)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	72.996.644	56.409.342
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	(748.357)	(750.978)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	72.248.287	55.658.364
			Caixa e Equivalente no Início do Período	56.767.865	136.107.016
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	136.107.016	104.906.875
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(24.819.292)	8.752.941	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	79.339.151	(31.200.141)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO	
1 - Receitas	8 - Distribuição do Valor Adicionado
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	Pessoal e Administradores
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	Salários, Vantagens e Encargos
Outras Receitas Operacionais	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	Plano de Aposentadoria e Pensão
Materiais Consumidos	Plano de Saúde
Custo das Mercadorias para Revenda	Tributos
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	Impostos, Taxas e Contribuições
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
4 - Retenções	Participações Governamentais
Depreciação, Amortização e Exaustão	Instituições Financeiras e Fornecedores
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	Juros, Variações Cambiais e Monetárias
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Res. de Participações em Invest. Relevantes	Acionistas
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Amortização de Ágios e Deságios	Particip. dos Acionistas não Controladores
Aluguéis e Royalties	
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	Lucros Retidos

COMPANHIA DOCAS DO ESTADO DE SÃO PAULO - CODESP

CNPJ 44.837.524/0001-07

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: AGE/PORTOBRÁS 15/09/1980
 Ato/data de constituição: ESCRITURA PÚBLICA 01/10/1980

Ato/data de transferência:

Endereço: AV. CONSELHEIRO RODRIGUES ALVES, S/N EDIFÍCIO SEDE - MACUCO

CEP: 11015-900 SANTOS (SP) DDD: 13 Tel: 3222-5485

OBJETIVO

Administração e a exploração comercial dos portos organizados, atuando inclusive como operadora portuária, e demais instalações portuárias do Estado de São Paulo.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	RENATO FERREIRA BARCO
DIR. ADMINISTRAT. E FINANCEIRO	ALENCAR SEVERINO DA COSTA
DIR. INFRA ESTRUT. E SERVIÇOS	PAULINO MOREIRA DA SILVA VICENTE
DIR. COM. E DE DESENVOLVIMENTO	CARLOS HELMUT COPITTKE

AUDITORIA EXTERNA

NOME	AGUIAR FERES - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	05.152.318/0002-92

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	356	1.054		1.410
2009	344	1.061		1.405
2010	394	1.028		1.422
2011	442	930		1.372
2012	463	1.006		1.469

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,959	99,969
DEMAIS ESTATAIS (INFERIOR 1 %)	0,041	0,031

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,22	1,29	1,39	1,43
LIQUIDEZ GERAL	1,64	1,61	1,92	2,10
IMOBILIZAÇÃO	0,85	0,84	0,63	0,71
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,61	0,62	0,52	0,48
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,10	0,05	0,05	0,16
MARGEM OPERACIONAL	0,11	0,07	0,07	0,26
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	379	427	448	473

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA DOCS DO ESTADO DE SÃO PAULO - CODESP

CNPJ 44.837.524/0001-07

DISCRIMINAÇÃO		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	443.926.768	494.508.610	Passivo Circulante	319.282.125	345.030.272
Disponível	395.135.485	246.643.415	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	2.483.898	2.402.361
Valores a Receber	35.128.491	38.010.103	Contas a Pagar/Outros	316.798.227	342.627.911
Estoques	541.555	472.133			
Ativo Circulante Outros	13.121.237	209.382.959			
Ativo não Circulante	1.575.395.477	1.953.865.758	Passivo não Circulante	730.761.678	823.396.766
Realizável a Longo Prazo	607.126.653	903.557.741	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	9.499.959	6.952.047
Valores a Receber	556.253.065	607.447.673	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	50.873.588	296.110.068	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	968.268.824	1.050.308.017	Outros	234.987.862	354.477.411
Investimentos	4.980	4.980	Receita Diferida	486.273.857	461.967.308
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Especifico					
Outras Participações					
Outros Investimentos	4.980	4.980			
Imobilizado	965.276.047	1.047.658.561	Patrimônio Líquido	969.278.442	1.279.947.330
Intangível	2.987.797	2.644.476	Capital Integralizado	783.994.706	922.608.127
Diferido			Reservas	90.142.167	198.544.689
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros	95.141.569	158.794.514
TOTAL DO ATIVO	2.019.322.245	2.448.374.368	TOTAL DO PASSIVO	2.019.322.245	2.448.374.368

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA			
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	705.959.353	756.709.569	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	110.000.699	(17.537.950)
Deduções	(79.760.287)	(85.256.480)	Ajustes por:		
Receita Líquida	626.199.066	671.453.089	Depreciação	29.958.010	30.966.216
Custo de Mercadorias e Serviços	(294.614.411)	(308.271.632)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	331.584.655	363.181.457	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(220.903.326)	(380.986.588)	Despesas de Juros	35.789.066	15.766.532
Despesas Comerciais e Administrativas	(138.458.164)	(135.430.247)	Outros	(7.381.554)	333.523.633
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	58.256.585	(35.330.513)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	168.366.221	362.718.431
Receitas Financeiras	84.657.529	31.706.694	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	89.740.818	(419.344.009)
Despesas Financeiras	(26.400.944)	(67.037.207)	Diminuição nos Estoques	248.140	69.419
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(9.739.973)	(9.415.781)
Outras Despesas Operacionais	(252.799.984)	(217.577.959)	Outros	(304.168.609)	127.799.017
Outras Receitas Operacionais	112.098.237	7.352.131	Caixa Proveniente das Operações	(55.553.403)	61.827.077
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(1.173.523)	(1.917.271)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(40.659.638)	(33.464.084)
Lucro (Prejuízo) Operacional	110.681.329	(17.805.131)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(97.386.564)	26.445.722
Resultado não Operacional	(680.630)	267.181	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquida		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(36.103.663)	(112.178.354)
Resultado antes das Tributações/Participações	110.000.699	(17.537.950)	Recebimento pela venda de Equipamento	753.967	963.945
Provisões para Imposto de Renda	(29.809.654)	134.259.799	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(11.106.544)	47.063.603	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(3.875.000)	(11.845.000)	Outros	(150.403)	(255.271)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	65.209.501	151.940.452	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(35.500.099)	(111.469.680)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversal dos Juros sobre Capital Próprio	15.500.000	(47.380.000)	Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(10.966.882)	(15.499.988)
			Outros	81.982.389	110.301.479
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	71.015.507	94.801.491
			Caixa e Equivalente no Início do Período	457.006.641	236.865.882
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	395.135.485	246.643.415
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	49.709.501	199.320.452	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(61.871.156)	9.777.533

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	606.796.008	719.174.389	8 - Distribuição do Valor Adicionado	485.904.300	489.950.425
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	705.278.723	756.976.750	Pessoal e Administradores	241.826.213	333.617.155
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(194.687.176)	(45.154.491)	Salários, Vantagens e Encargos	214.585.745	297.992.876
Outras Receitas Operacionais	96.204.461	7.352.130	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	4.269.666	11.980.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	180.618.856	229.964.442	Plano de Aposentadoria e Pensão	12.915.222	13.223.015
Material Consumidos			Plano de Saúde	10.055.580	10.421.264
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	145.614.533	(70.451.264)
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	180.618.856	229.964.442	Impostos, Taxas e Contribuições	145.614.533	149.663.184
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	426.177.152	489.209.947	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		(220.115.115)
4 - Retenções	29.958.010	30.966.216	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	29.958.010	30.966.216	Instituições Financeiras e Fornecedores	33.254.053	27.464.749
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	396.219.142	458.243.731	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	26.400.944	19.657.206
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	89.685.158	31.706.694	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	6.853.109	7.807.543
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	15.500.000	47.380.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	89.685.158	31.706.694	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	15.500.000	47.380.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	485.904.300	489.950.425	Lucros Retidos	49.709.501	151.940.452

COMPANHIA DOCAS DO MARANHÃO - CODOMAR

CNPJ 06.347.892/0001-88

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ATA DA SESSÃO PÚBLICA 28/12/1973
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 73.725 04/03/1974
 Ato/data de transferência:
 Endereço: PORTO DO ITAQUÍ, S/Nº
 CEP: 65085-370 SÃO LUÍS (MA) DDD: 98 Tel: 3232-8332

OBJETIVO

Realizar, em harmonia com os planos e programas do Ministério dos Transportes, a administração e exploração comercial dos portos organizados e demais instalações portuárias do Estado do Maranhão e administração das hidroviárias, AHINOR e a AHIMOC, por delegação do Governo Federal.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	JORGE LUIZ CAETANO LOPES
DIRETOR DE ENGENHARIA E OPERAÇÕES	SILVIO ROMANO BENJAMIN
DIRETOR PRESIDENTE	WASHINGTON DE OLIVEIRA VIÉGAS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	CHRONUS AUDITORES INDEPENDENTES S/S
CNPJ	09.631.256/0001-71

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	21			21
2009	21			21
2010	21			21
2011	21			21
2012	21			21

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,973	99,973
GOVERNO DO ESTADO DO MARANHÃO	0,027	0,027

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	5,62	1,43	1,59	1,28
LIQUIDEZ GERAL	1,88	5,36	6,71	4,85
IMOBILIZAÇÃO	0,12	0,02	0,00	0,00
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,53	0,19	0,15	0,21
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,07)	(0,02)	(0,02)	(0,02)
MARGEM OPERACIONAL	(0,09)	(0,17)	(0,08)	(0,08)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	1,026	1,120	1,786	2,142

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA DOCAS DO MARANHÃO - CODOMAR

CNPJ 06.347.892/0001-88

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	45.242.704	53.495.242	Passivo Circulante	28.403.861
Disponível	37.838.265	49.676.129	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber	7.404.439	3.788.173	Contas a Pagar/Outros	28.403.861
Estoques		30.940		
Ativo Circulante Outros			Passivo não Circulante	2.807.771
Ativo não Circulante	164.155.237	166.501.930	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Realizável a Longo Prazo	682.131	678.383	Adiantamentos para Aumento de Capital	
Valores a Receber	120.923		Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Realizável a Longo Prazo Outros	561.208	678.383	Outros	2.807.771
Permanente	163.473.106	165.823.547	Receita Diferida	
Investimentos	313.504	313.504	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações		313.504		
Outros Investimentos	313.504		Patrimônio Líquido	178.186.309
Imobilizado	163.159.602	165.510.043	Capital Integralizado	191.792.175
Intangível			Reservas	239.011
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	
			Ações em Tesouraria	
			Prejuízos Acumulados	(13.844.877)
			Patrimônio Líquido Outros	(17.422.177)
TOTAL DO ATIVO	209.397.941	219.997.172	TOTAL DO PASSIVO	209.397.941
				219.997.172

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	37.982.367	45.375.534	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social
Deduções	(478.698)	(384.084)	Ajustes por:
Receita Líquida	37.503.669	44.991.450	Depreciação
Custo de Mercadorias e Serviços	(42.240.280)		Perda Cambial
Lucro Bruto	(4.736.611)	44.991.450	Renda de Investimentos
Outras Receitas (Despesas)	1.670.610	(48.568.750)	Despesas de Juros
Despesas Comerciais e Administrativas		(48.591.486)	Outros
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	1.670.610	443.468	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças
Receitas Financeiras	1.916.607	1.455.400	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros
Despesas Financeiras	(245.997)	(1.011.932)	Diminuição nos Estoques
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores
Outras Despesas Operacionais		(420.732)	Outros
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos
Lucro (Prejuízo) Operacional	(3.066.001)	(3.577.300)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado
Resultado antes das Tributações/Participações	(3.066.001)	(3.577.300)	Recebimento pela venda de Equipamento
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos
Participações e Contribuições			Outros
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(3.066.001)	(3.577.300)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo
			Pagamento de Obrigações por Leasing
			Dividendos Pagos
			Outros
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos
			Caixa e Equivalente no Início do Período
			Caixa e Equivalente no Fim do Período
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(3.066.001)	(3.577.300)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa
			(10.284.515)
			11.857.862

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	8 - Distribuição do Valor Adicionado
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	Pessoal e Administradores
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	Salários, Vantagens e Encargos
Outras Receitas Operacionais	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	Plano de Aposentadoria e Pensão
Materiais Consumidos	Plano de Saúde
Custo das Mercadorias para Revenda	Tributos
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	Impostos, Taxas e Contribuições
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
4 - Retenções	Participações Governamentais
Depreciação, Amortização e Exaustão	Instituições Financeiras e Fornecedores
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	Juros, Variações Cambiais e Monetárias
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Res. de Participações em Invest. Relevantes	Acionistas
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Amortização de Ágios e Deságios	Particip. dos Acionistas não Controladores
Aluguéis e Royalties	
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	Lucros Retidos

COMPANHIA DOCAS DO PARÁ - CDP

CNPJ 04.933.552/0001-03

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO-LEI Nº 155 10/02/1967
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 61.300 06/09/1967
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. PRESIDENTE VARGAS, Nº 41 - 2º ANDAR
 CEP: 66010-000 BELÉM (PA) DDD: 91 Tel: 3182-9000

OBJETIVO

Administração e a exploração comercial dos portos organizados, e demais instalações portuárias do Estado do Pará.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	CARLOS JOSÉ PONCIANO DA SILVA
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	OLIVIO ANTÔNIO PALHETA GOMES
DIRETOR DE GESTÃO PORTUÁRIA	MARIA DO SOCORRO PIRÂMIDES SOARES

AUDITORIA EXTERNA

NOME	AUDIVA AUDITORES INDEPENDENTES S/C
CNPJ	27.281.229/0001-06

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	117	264		381
2009	146	264		410
2010	157	256		413
2011	148	256		404
2012	149	249		398

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	11,67	11,07	7,90	6,54
LIQUIDEZ GERAL	8,62	8,49	9,53	7,76
IMOBILIZAÇÃO	0,08	0,08	0,07	0,10
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,12	0,12	0,10	0,13
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,01	0,01	0,02	0,02
MARGEM OPERACIONAL	0,03	0,02	0,06	0,08
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	167	175	206	212

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA DOCAS DO PARÁ - CDP

CNPJ 04.933.552/0001-03

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	93.928.282	86.684.426	Passivo Circulante	11.884.932	13.249.986
Disponível	48.421.237	51.861.572	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	9.574.317	28.348.962	Contas a Pagar/Outros	11.884.932	13.249.986
Estoques	212.974	299.050			
Ativo Circulante Outros	35.719.754	6.174.842			
Ativo não Circulante	281.820.834	322.130.652	Passivo não Circulante	27.522.707	39.439.513
Realizável a Longo Prazo	24.714.476	36.350.100	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	118.985	118.985	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	24.595.491	36.231.115	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	257.106.358	285.780.552	Outros	27.522.707	39.439.513
Investimentos	232.038	232.038	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Outros Investimentos	232.038	232.038			
Imobilizado	256.874.320	285.499.917	Patrimônio Líquido	336.341.477	356.125.579
Intangível		48.597	Capital Integralizado	264.358.601	314.972.145
Diferido			Reservas	21.369.333	16.189.388
TOTAL DO ATIVO	375.749.116	408.815.078	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros	50.613.543	24.964.046
			TOTAL DO PASSIVO	375.749.116	408.815.078
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	96.469.242	98.800.724	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	8.328.429	11.236.904
Deduções	(12.488.559)	(13.861.353)	Ajustes por:		
Receita Líquida	83.980.683	84.939.371	Depreciação	8.768.065	9.856.547
Custo de Mercadorias e Serviços	(49.501.911)	(56.540.520)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	34.478.772	28.398.851	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(27.045.816)	(14.455.428)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(43.477.753)	(40.373.561)	Outros	(1.572.658)	(12.710.916)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	5.288.409	5.290.205	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	15.523.838	8.382.535
Receitas Financeiras	5.288.409	5.290.205	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	3.420.536	18.774.644
Despesas Financeiras			Diminuição nos Estoques	75.277	(86.076)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(521.952)	(629.719)
Outras Despesas Operacionais			Outros	22.986.883	(9.434.353)
Outras Receitas Operacionais	11.143.528	20.627.928	Caixa Proveniente das Operações	41.484.402	17.007.031
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		(3.265.933)
Lucro (Prejuízo) Operacional	7.432.956	13.943.423	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	41.484.402	13.741.098
Resultado não Operacional		(580.354)	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	895.473	(2.126.165)	Compra de Ativo Imobilizado	(82.137.002)	(38.530.743)
Resultado antes das Tributações/Participações	8.328.429	11.236.904	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(1.520.172)	(2.346.725)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(948.047)	(919.208)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(360.388)	(440.000)	Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	5.499.822	7.530.971	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(82.137.002)	(38.530.743)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	50.613.543	28.229.979
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	50.613.543	28.229.979
			Caixa e Equivalente no Início do Período	38.460.295	48.421.238
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	48.421.238	51.861.572
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	9.960.943	3.440.334
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	5.499.822	7.530.971			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	105.074.915	118.984.189	8 - Distribuição do Valor Adicionado	67.949.501	72.931.415
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	96.469.242	98.800.724	Pessoal e Administradores	35.952.247	37.177.198
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	35.047.660	36.286.304
Outras Receitas Operacionais	8.605.673	20.183.465	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	414.480	440.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	36.600.206	41.486.432	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	1.459.848	1.427.246	Plano de Saúde	490.107	450.894
Custo das Mercadorias para Revenda	826.660	965.815	Tributos	26.496.585	28.204.792
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	34.313.698	39.093.371	Impostos, Taxas e Contribuições	26.496.585	28.204.792
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	68.474.709	77.497.757	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	8.768.065	9.856.547	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	8.768.065	9.856.547	Instituições Financeiras e Fornecedores	847	18.454
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	59.706.644	67.641.210	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	847	18.454
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	8.242.857	5.290.205	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	1.711.847	2.165.155
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	8.242.857	5.290.205	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	1.711.847	2.165.155
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	67.949.501	72.931.415	Lucros Retidos	3.787.975	5.365.816

COMPANHIA DOCAS DO RIO DE JANEIRO - CDRJ

CNPJ 42.266.890/0001-28

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO-LEI Nº 256 28/02/1967
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 72.439 09/07/1973

Ato/data de transferência:

Endereço: RUA DO ACRE, Nº 21, 4º ANDAR CENTRO

CEP: 20081-000 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 2219-8544

OBJETIVO

Tem como objetivo social realizar em harmonia com os planos e programas da Secretaria dos Portos - SEP, a administração e exploração comercial dos portos organizados e demais instalações portuárias no Estado do Rio de Janeiro.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIR. DE ADMINISTRAÇÃO E RECURSOS HUMANOS	AILTON FERNANDO DIAS
DIR. DE PLANEJAMENTO E RELAÇÕES COMERCIAIS	ELIANE PINTO BARBOSA
DIRETOR PRESIDENTE	JORGE LUIZ DE MELLO
DIR. DE GESTÃO PORTUÁRIA	DANILO DE SOUZA LUNA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	AUDIFISCO AUDITORIA FISCAL E CONTABIL S/C
CNPJ	61.205.639/0001-06

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	615	224		839
2009	837	22		859
2010	888	18		906
2011	893	7		900
2012	900	7		907

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,985	99,985
GOVERNO DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO	0,015	0,015
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%) (*)		

(*) Percentual=0,000, valor inferior a 0,0005

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,12	0,08	0,71	0,98
LIQUIDEZ GERAL	0,83	0,80	0,98	1,03
IMOBILIZAÇÃO	(0,03)	(0,03)	(0,57)	4,18
ENDIVIDAMENTO GERAL	1,21	1,25	1,02	0,97
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,62	0,62	6,32	(3,87)
MARGEM OPERACIONAL	(0,61)	(0,68)	(0,45)	(0,51)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	242	273	306	333

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA DOCAS DO RIO DE JANEIRO - CDRJ

CNPJ 42.266.890/0001-28

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO	2011		2012		
	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	293.583.848	532.585.105	Passivo Circulante	413.407.021	543.569.455
Disponível	258.225.328	69.538.335	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	885.857	646.635
Valores a Receber	14.881.601	433.035.300	Contas a Pagar/Outros	412.521.164	542.922.820
Estoques	160.179	177.805			
Ativo Circulante Outros	20.316.740	29.833.665			
Ativo não Circulante	990.109.568	1.159.984.452	Passivo não Circulante	892.117.982	1.105.498.880
Realizável a Longo Prazo	12.400.607	181.919.453	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	144.935.443	312.297.950
Valores a Receber	12.400.607	181.919.453	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	97.347.589	87.986.534
Permanente	977.708.961	978.064.999	Outros	649.834.950	705.214.396
Investimentos	21.167	29.316	Receita Diferida		
Participações Sociárias em Controladas em Coligadas	21.167	29.316	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações	21.167	29.316			
Outros Investimentos					
Imobilizado	977.687.794	978.025.768	Patrimônio Líquido	(21.831.587)	43.501.222
Intangível		9.915	Capital Integralizado	1.880.267.125	2.200.126.566
Diferido			Reservas		
TOTAL DO ATIVO	1.283.693.416	1.692.569.557	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(2.212.076.180)	(2.392.319.971)
			Patrimônio Líquido Outros	309.977.468	235.694.627
			TOTAL DO PASSIVO	1.283.693.416	1.692.569.557

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

FLUXO DE CAIXA

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	305.811.152	333.254.562	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(138.074.838)	(168.356.316)
Deduções	(29.866.335)	(32.000.503)	Ajustes por:		
Receita Líquida	275.944.817	301.254.059	Depreciação	7.823.921	7.292.852
Custo de Mercadorias e Serviços	(69.772.165)	(75.538.066)	Perda Cambial	17.894.754	28.419.611
Lucro Bruto	206.172.652	225.715.993	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(291.325.649)	(309.624.378)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(93.530.642)	(102.838.128)	Outros	77.682.699	34.968.474
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(141.606.095)	(169.014.774)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(34.673.464)	(97.675.379)
Receitas Financeiras	43.459.706	13.236.094	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	5.649.678	(7.718.588)
Despesas Financeiras	(185.065.801)	(182.250.868)	Diminuição nos Estoques	702.090	(17.625)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(3.290.942)	(130.585)
Outras Despesas Operacionais	(65.408.171)	(128.341.844)	Outros	(401.769.052)	(86.527.092)
Outras Receitas Operacionais	9.219.259	10.570.368	Caixa Proveniente das Operações	(433.381.690)	(192.069.269)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(85.152.997)	(163.908.385)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(433.381.690)	(192.069.269)
Resultado não Operacional	6.575.785	17.059.208	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(59.497.627)	(21.507.139)	Compra de Ativo Imobilizado	(6.342.507)	(7.638.975)
Resultado antes das Tributações/Participações	(138.074.839)	(168.356.316)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		(417.406.058)
Participações e Contribuições			Outros	(82.114)	(1.871.357)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(138.074.839)	(168.356.316)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(6.424.621)	(426.916.390)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	296.820.950	217.156.990
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing	31.257.097	167.008.224
			Dividendos Pagos		
			Outros	346.329.649	46.133.452
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	674.407.696	430.298.666
			Caixa e Equivalente no Início do Período	23.623.943	258.225.328
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	258.225.328	69.538.335
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	234.601.385	(188.686.993)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

- 1 - **Receitas**
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição
Outras Receitas Operacionais
- 2 - **Insumos Adquiridos de Terceiros**
Materiais Consumidos
Custo das Mercadorias para Revenda
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.
- 3 - **Valor Adicionado Bruto (1-2)**
- 4 - **Retenções**
Depreciação, Amortização e Exaustão
- 5 - **Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA**
- 6 - **Valor Adicionado Rec. em Transferência**
Res. de Participações em Invest. Relevantes
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial
Amortização de Ágios e Deságios
Aluguéis e Royalties
- 7 - **Valor Adicionado a Distribuir (5+6)**

- 8 - **Distribuição do Valor Adicionado**
Pessoal e Administradores
Salários, Vantagens e Encargos
Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
Plano de Aposentadoria e Pensão
Plano de Saúde
Tributos
Impostos, Taxas e Contribuições
Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
Participações Governamentais
Instituições Financeiras e Fornecedores
Juros, Variações Cambiais e Monetárias
Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Acionistas
Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Particip. dos Acionistas não Controladores

Lucros Retidos

COMPANHIA DOCAS DO RIO GRANDE DO NORTE - CODERN

CNPJ 34.040.345/0001-90

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO-LEI Nº 794 27/08/1969
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 66.154 03/02/1970

Ato/data de transferência:

Endereço: AV. ENGENHEIRO HILDEBRANDO DE GÓIS, Nº 220 RIBEIRA

CEP: 59010-700 NATAL (RN) DDD: 84 Tel: 4005-5339

OBJETIVO

Administração e 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.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	GUSTAVO HENRIQUE TEIXEIRA DE FARIA
DIRETOR PRESIDENTE	PEDRO TERCEIRO DE MELO
DIRETOR TÉCNICO E COMERCIAL	HANNA YOUSEF EMILE SAFIEH

AUDITORIA EXTERNA

NOME	MACIEL AUDITORES E CONSULTORES S/S LTDA - ME
CNPJ	10.757.529/0001-08

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	91	186		277
2009	94	185		279
2010	110	188		298
2011	104	179		283
2012	108	183		291

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	5,50	1,84	3,80	3,83
LIQUIDEZ GERAL	3,16	3,14	4,28	4,48
IMOBILIZAÇÃO	0,03	0,03	0,02	0,02
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,32	0,32	0,23	0,22
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,20)	(0,20)	(0,14)	(0,14)
MARGEM OPERACIONAL	(1,56)	(1,67)	(1,52)	(1,65)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	106	109	122	116

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA DOCAS DO RIO GRANDE DO NORTE - CODERN

CNPJ 34.040.345/0001-90

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1.00

DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	62.914.164	69.586.172	Passivo Circulante	16.560.576	18.175.464
Disponível	51.141.746	56.430.486	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	5.482.527	5.967.107	Contas a Pagar/Outros	16.560.576	18.175.464
Estoques	3.421.030	3.554.613			
Ativo Circulante Outros	2.868.861	3.633.966	Passivo não Circulante	118.064.556	117.146.013
Ativo não Circulante	512.613.306	536.117.302	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	9.204.089	7.489.144	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	9.204.089	7.489.144	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros	118.064.556	117.146.013
Permanente	503.409.217	528.628.158	Receita Diferida		
Investimentos	22.345	22.345	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Patrimônio Líquido	440.902.338	470.381.997
Sociedade de Propósito Específico			Capital Integralizado	239.487.843	387.771.864
Outras Participações			Reservas	567.532.110	495.289.364
Outros Investimentos	22.345	22.345	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	503.379.672	528.598.613	Ações em Tesouraria		
Intangível	7.200	7.200	Prejuízos Acumulados	(366.117.615)	(412.679.231)
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	575.527.470	605.703.474	TOTAL DO PASSIVO	575.527.470	605.703.474

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	40.645.861	38.941.811	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(61.730.933)	(64.121.049)
Deduções	(5.110.482)	(5.525.706)	Ajustes por:		
Receita Líquida	35.535.379	33.416.105	Depreciação	6.425.098	8.640.155
Custo de Mercadorias e Serviços	(33.511.923)	(35.950.314)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	2.023.456	(2.534.209)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(73.197.539)	(64.665.740)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(18.061.001)	(23.336.120)	Outros	3.844.757	266.061
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(883.665)	124.747	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(51.461.078)	(55.214.833)
Receitas Financeiras	150.233	124.747	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(111.311)	(484.580)
Despesas Financeiras	(1.033.898)		Diminuição nos Estoques	(642.942)	(133.584)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(6.325.725)	418.464
Outras Despesas Operacionais	(60.881.906)	(50.063.094)	Outros	(564.967)	961.658
Outras Receitas Operacionais	6.629.033	8.608.727	Caixa Proveniente das Operações	(59.106.023)	(54.452.875)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(71.174.083)	(67.199.949)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(59.106.023)	(54.452.875)
Resultado não Operacional	9.443.150	3.078.900	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(123.901.249)	(33.859.095)
Resultado antes das Tributações/Participações	(61.730.933)	(64.121.049)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(61.730.933)	(64.121.049)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(123.901.249)	(33.859.095)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	35.545.656	148.284.022
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	174.434.229	(54.683.311)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	209.979.885	93.600.711
			Caixa e Equivalente no Início do Período	24.169.132	51.141.745
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	51.141.745	56.430.486
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	26.972.613	5.288.741
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(61.730.933)	(64.121.049)			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	68.734.475	53.285.748	8 - Distribuição do Valor Adicionado	36.434.436	(25.428.044)
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	50.089.011	38.941.911	Pessoal e Administradores	23.720.966	27.325.937
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	2.543.281	2.531.463	Salários, Vantagens e Encargos	21.903.603	24.958.528
Outras Receitas Operacionais	16.102.183	11.812.374	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	26.025.174	70.313.384	Plano de Aposentadoria e Pensão	799.367	905.584
Materiais Consumidos	3.720.102	3.223.766	Plano de Saúde	1.017.996	1.461.825
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	5.768.723	11.367.068
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	22.305.072	67.089.618	Impostos, Taxas e Contribuições	5.768.723	11.367.068
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	42.709.301	(17.027.636)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	6.425.098	8.525.155	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	6.425.098	8.525.155	Instituições Financeiras e Fornecedores		
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	36.284.203	(25.552.791)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	150.233	124.747	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	150.233	124.747	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	36.434.436	(25.428.044)	Lucros Retidos	6.944.747	(64.121.049)

EMPRESA BRASILEIRA DE CORREIOS E TELÉGRAFOS - ECT

CNPJ 34.028.316/0001-03

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	DECRETO LEI N° 509	20/03/1969
Ato/data de constituição:	AGE	20/03/1969
Ato/data de transferência:		
Endereço:	SBN, QUADRA 1, CONJUNTO 3, BLOCO A EDIFÍCIO SEDE DOS CORREIOS - 19º ANDAR	
CEP:	70002-900 BRASÍLIA (DF)	DDD: 61 Tel: 3426-2000

OBJETIVO

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.

DIRETORIA

CARGO	NOME
VICE-PRESIDENTE GESTÃO DE PESSOAS	LARRY MANOEL MEDEIROS DE ALMEIDA
VICE-PRESIDENTE DE ADMINISTRAÇÃO	NELSON LUIZ OLIVEIRA DE FREITAS
PRESIDENTE	WAGNER PINHEIRO DE OLIVEIRA
VICE-PRESIDENTE DE NEGÓCIOS	JOSÉ FURIAN
VICE-PRESIDENTE DE OPERAÇÕES	JOSÉ EDUARDO XAVIER
VICE-PRES. TEC. E INFRA ESTRUTURA	ANTONIO LUIZ FUSCHINO
VICE-PRESIDENTE ECONÔMICO FINANCEIRO	LUIZ MÁRIO LEPKA
VICE-PRFESIDENTE REDE E REL CLIENTES	MARIA DA GLORIA G DOS SANTOS
VICE-PRESIDENTE JURIDICO	JEFFERSON CARLOS CARUS GUEDES

AUDITORIA EXTERNA

NOME	RUSSELL BERFORD BRASIL AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	77.998.276/0004-88

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	16.757	95.574		112.331
2009	15.576	93.039		108.615
2010	15.589	92.403		107.992
2011	16.229	98.747		114.976
2012	16.537	100.667		117.204

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
PETROBRAS DISTRIBUIDORA S.A. - BR	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,04	1,23	1,05	1,16
LIQUIDEZ GERAL	1,83	1,86	1,58	1,65
IMOBILIZAÇÃO	1,06	0,97	1,53	1,31
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,55	0,54	0,63	0,60
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,04	0,23	0,23	0,25
MARGEM OPERACIONAL	0,01	0,07	0,06	0,07
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	99	112	119	120

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

EMPRESA BRASILEIRA DE HEMODERIVADOS E BIOTECNOLOGIA - HEMOBRÁS

CNPJ 07.607.851/0001-46

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	LEI Nº 10.972	02/12/2004
Ato/data de constituição:	DECRETO Nº 5402	28/03/2005
Ato/data de transferência:		
Endereço: Q SCN Q-01 PROJ E ED. CENTRAL PARK, 50 SALA 1501/1508 E 1517		
CEP: 70711-903 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3327-6523		

OBJETIVO

Desenvolver, construir e operar um centro de fracionamento de plasma e produção de hemoderivados, bem como desenvolver e produzir kits diagnósticos e proteínas sanguíneas por biotecnologia.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR EXECUTIVO	LUIZ DE MELO AMORIM FILHO
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	MARCOS ARRAES DE ALENCAR
DIRETOR PRESIDENTE	ROMULO MACIEL FILHO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	UHY MOREIRA - AUDITORES
CNPJ	01.489.065/0001-05

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	63			63
2009	90			90
2010	97	8		105
2011	103	8		111
2012	78	8	11	97

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	15,56	12,44	8,27	4,24
LIQUIDEZ GERAL	17,75	16,03	12,30	10,19
IMOBILIZAÇÃO	0,00	0,00	0,02	0,02
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,06	0,06	0,08	0,10
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,05)	(0,03)	(0,03)	(0,06)
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

EMPRESA BRASILEIRA DE HEMODERIVADOS E BIOTECNOLOGIA - HEMOBRÁS CNPJ 07.607.851/0001-46

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO
BALANÇO PATRIMONIAL			
ATIVO		PASSIVO	
Ativo Circulante	216.563.691	128.618.157	Passivo Circulante
Disponível	209.289.338	107.347.037	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)
Valores a Receber	6.752.280	4.014.139	Contas a Pagar/Outros
Estoques	492.389	15.050.750	
Ativo Circulante Outros	29.684	2.206.231	
Ativo não Circulante	105.390.557	180.968.219	Passivo não Circulante
Realizável a Longo Prazo	5.709.877	5.711.254	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)
Valores a Receber	5.706.883	5.706.883	Adiantamentos para Aumento de Capital
Realizável a Longo Prazo Outros	2.994	4.371	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro
Permanente	99.680.680	175.256.965	Outros
Investimentos			Receita Diferida
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)
Sociedade de Propósito Específico			
Outras Participações			
Outros Investimentos			
Imobilizado	99.457.893	174.992.003	
Intangível	222.787	264.962	
Diferido			
TOTAL DO ATIVO	321.954.248	309.586.376	TOTAL DO PASSIVO
			321.954.248
			309.586.376

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(10.209.401)
Deduções		Ajustes por:	
Receita Líquida		Depreciação	709.632
Custo de Mercadorias e Serviços	(352.654)	Perda Cambial	(449.662)
Lucro Bruto	(352.654)	Renda de Investimentos	
Outras Receitas (Despesas)	(9.856.747)	Despesas de Juros	
Despesas Comerciais e Administrativas	(37.477.173)	Outros	8.762.165
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	28.029.511	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(1.187.266)
Receitas Financeiras	28.038.460	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(4.246.076)
Despesas Financeiras	(8.949)	Diminuição nos Estoques	(34.069)
Resultado da Equivalência Patrimonial		Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	13.182.554
Outras Despesas Operacionais	(409.085)	Outros	1.300.480
Outras Receitas Operacionais		Caixa Proveniente das Operações	9.015.623
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		Juros Pagos	
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	
Lucro (Prejuízo) Operacional	(10.209.401)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	9.015.623
Resultado não Operacional		Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária		Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variáveis Monetárias e Cambiais Líquidas		Compra de Ativo Imobilizado	(66.809.467)
Resultado antes das Tributações/Participações	(10.209.401)	Recebimento pela venda de Equipamento	(76.971.817)
Provisões para Imposto de Renda		Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social		Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições		Outros	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(10.209.401)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(66.809.467)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		Recebimento pela Emissão de Ações	130.000.000
		Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	
		Pagamento de Obrigações por Leasing	
		Dividendos Pagos	
		Outros	
		Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	130.000.000
		Caixa e Equivalente no Início do Período	137.083.182
		Caixa e Equivalente no Fim do Período	209.289.338
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(10.209.401)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	72.206.156
			(101.942.301)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
1 - Receitas	70.148	8 - Distribuição do Valor Adicionado	3.813.278
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.		Pessoal e Administradores	13.873.817
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		Salários, Vantagens e Encargos	13.873.817
Outras Receitas Operacionais	70.148	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	10.437.644	Plano de Aposentadoria e Pensão	
Materiais Consumidos	10.437.644	Plano de Saúde	
Custo das Mercadorias para Revenda		Tributos	3.075.867
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.		Impostos, Taxas e Contribuições	3.075.867
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(10.367.496)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	
4 - Retenções	816.733	Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão	816.733	Instituições Financeiras e Fornecedores	3.414.810
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(11.184.229)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	1.370.345
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	14.997.507	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	2.044.465
Res. de Participações em Invest. Relevantes		Acionistas	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	14.997.507	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	
Amortização de Ágios e Deságios		Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties		Lucros Retidos	(16.551.216)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	3.813.278		

EMPRESA BRASILEIRA DE INFRAESTRUTURA AEROPORTUÁRIA - INFRAERO

CNPJ 00.352.294/0001-10

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	LEI Nº 5.862	12/12/1972
Ato/data de constituição:	PORTARIA Nº 37/GM5	31/05/1973
Ato/data de transferência:	Decreto nº 4.566	03/01/2003

Endereço: Estrada Parque Aeroporto, Setor de Conc e Locadoras, Lote 5 Edifício Sede - 2º Andar

CEP: 71608-900 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3312-3076

OBJETIVO

Implantar, administrar, operar e explorar industrial e comercialmente a infraestrutura aeroportuária que lhe for atribuída pelo comando da aeronáutica, bem como realizar quaisquer atividades correlatas ou afins.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	ANTONIO GUSTAVO MATOS DO VALE
DIRETOR DE OPERAÇÕES	JOÃO MARCIO JORDÃO
DIRETOR DE ADMINISTRAÇÃO	JOSÉ ANTÔNIO EIRADO NETO
DIRETOR FINANCEIRO	MAURO ROBERTO PACHECO DE LIMA
DIRETOR JURÍDICO	FRANCISCO JOSÉ DE SIQUEIRA
DIRETOR COMERCIAL	GERALDO MOREIRA NEVES
DIRETOR DE OBRAS DE ENGENHARIA	JAIME HENRIQUE CALDAS PARREIRA
DIRETOR DE GESTÃO DE EMPREENDIMENTOS	JOSÉ IRENALDO LEITE DE ATAÍDE

AUDITORIA EXTERNA

NOME	UHY MOREIRA - AUDITORES
CNPJ	01.489.065/0001-05

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	1.172	10.246		11.418
2009	1.042	10.142		11.184
2010	1.428	11.864		13.292
2011	1.774	12.025		13.799
2012	1.930	12.201		14.131

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	97,309	97,309
FUNDO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO	2,691	2,691

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,67	1,44	1,40	1,39
LIQUIDEZ GERAL	1,76	1,64	1,67	1,84
IMOBILIZAÇÃO	0,12	0,13	0,14	0,18
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,57	0,61	0,60	0,54
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,02	0,03	0,13	0,10
MARGEM OPERACIONAL	0,01	0,01	0,04	0,02
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	218	238	261	295

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

EMPRESA BRASILEIRA DE INFRAESTRUTURA AEROPORTUÁRIA - INFRAERO

CNPJ 00.352.294/0001-10

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO	2011		2012		
	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO					
Ativo Circulante	2.025.861.255	1.179.241.906	Passivo Circulante	1.445.712.033	849.207.684
Disponível	1.306.746.292	270.960.971	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	575.404.502	678.332.266	Contas a Pagar/Outros	1.445.712.033	849.207.684
Estoques	70.780.828	59.778.150			
Ativo Circulante Outros	72.929.633	170.170.519			
Ativo não Circulante	805.687.957	1.189.317.268	Passivo não Circulante	252.599.593	437.310.367
Realizável a Longo Prazo	154.330.441	191.405.721	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	17.798.895	19.250.664	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	136.531.546	172.155.057	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	651.357.516	997.911.547	Outros	252.599.593	437.310.367
Investimentos	77.454.113	365.416.776	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas		287.992.026	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos	77.454.113	77.424.750			
Imobilizado	540.112.424	599.838.715	Patrimônio Líquido	1.133.237.586	1.082.041.123
Intangível	33.790.979	32.656.056	Capital Integralizado	1.009.336.237	1.009.336.237
Diferido			Reservas	123.901.349	206.057.907
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros		(133.353.021)
TOTAL DO ATIVO	2.831.549.212	2.368.559.174	TOTAL DO PASSIVO	2.831.549.212	2.368.559.174

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	3.757.121.427	4.365.362.494
Deduções	(225.882.563)	(249.246.663)
Receita Líquida	3.531.238.864	4.116.115.831
Custo de Mercadorias e Serviços	(2.784.715.457)	(2.696.596.657)
Lucro Bruto	746.523.407	1.419.519.174
Outras Receitas (Despesas)	(550.822.619)	(1.248.156.966)
Despesas Comerciais e Administrativas	(591.150.067)	(855.478.931)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	118.452.760	111.149.345
Receitas Financeiras	131.990.396	124.313.178
Despesas Financeiras	(13.537.636)	(13.163.833)
Resultado da Equivalência Patrimonial		90.875.445
Outras Despesas Operacionais	(92.620.187)	(633.039.864)
Outras Receitas Operacionais	14.494.875	38.337.039
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	195.700.788	171.362.208
Resultado não Operacional	(1.408.725)	
Saldo da Conta Correção Monetária		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		
Resultado antes das Tributações/Participações	194.292.063	171.362.208
Provisões para Imposto de Renda	(27.147.370)	(41.208.553)
Provisões para Contribuição Social	(10.304.051)	(15.578.849)
Participações e Contribuições	(9.312.413)	(6.828.504)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	147.528.229	107.746.302
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	147.528.229	107.746.302

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	194.292.063	171.362.208
Ajustes por:		
Depreciação	94.570.882	102.235.662
Perda Cambial		
Renda de Investimentos		
Despesas de Juros		
Outros	245.356.903	375.942.933
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	534.219.848	649.540.803
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(164.064.836)	(30.279.980)
Diminuição nos Estoques	(13.901.060)	11.002.679
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	77.539.257	97.807.699
Outros	34.183.883	(141.305.478)
Caixa Proveniente das Operações	467.957.092	586.765.723
Juros Pagos		
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	467.957.092	586.765.723
Atividades de Investimento		
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Compra de Ativo Imobilizado	(207.863.196)	(212.719.605)
Recebimento pela venda de Equipamento		
Juros Recebidos		
Dividendos Recebidos		
Outros	(377.266.347)	(1.368.939.973)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(585.129.543)	(1.581.659.578)
Atividades de Financiamento		
Recebimento pela Emissão de Ações		
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
Pagamento de Obrigações por Leasing		
Dividendos Pagos	(30.057.585)	(38.435.397)
Outros		(2.456.069)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(30.057.585)	(40.891.466)
Caixa e Equivalente no Início do Período	1.453.976.328	1.306.746.292
Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.306.746.292	270.960.971
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(147.230.036)	(1.035.785.321)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	3.763.906.993	4.354.830.996	8 - Distribuição do Valor Adicionado	2.316.476.107	2.629.991.086
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	3.755.712.702	4.365.362.494	Pessoal e Administradores	1.679.957.501	1.891.104.534
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(35.708.506)	(54.984.558)	Salários, Vantagens e Encargos	1.670.645.088	1.870.997.493
Outras Receitas Operacionais	43.902.797	44.453.060	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	9.312.413	6.828.504
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	1.427.938.720	1.613.603.166	Plano de Aposentadoria e Pensão		13.278.537
Materiais Consumidos	78.160.171	1.535.783.893	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	275.062.410	335.813.070
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	1.349.778.549	77.819.273	Impostos, Taxas e Contribuições	275.062.410	335.813.070
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	2.335.968.273	2.741.227.830	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	151.482.563	144.674.477	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	151.482.563	144.674.477	Instituições Financeiras e Fornecedores	213.927.967	295.327.180
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	2.184.485.710	2.596.553.353	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		13.163.833
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	131.990.397	33.437.733	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	213.927.967	282.163.347
Res. de Participações em Invest. Relevantes		(90.875.445)	Acionistas	37.250.000	25.589.747
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	131.990.397	124.313.178	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	37.250.000	25.589.747
Amortização de Agios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	2.316.476.107	2.629.991.086	Lucros Retidos	110.278.229	82.156.555

EMPRESA DE TECNOLOGIA E INFORMAÇÕES DA PREVIDÊNCIA SOCIAL - DATAPREV

CNPJ 42.422.253/0001-01

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: LEI Nº 6.125 04/11/1974
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 75.463 10/03/1975
 Ato/data de transferência:
 Endereço: SAS, QUADRA 01, BLOCO E, 10º ANDAR, EDIFÍCIO SEDE
 CEP: 70070-931 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3313-3000

OBJETIVO

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.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	RODRIGO ORTIZ D' ÁVILA ASSUMPÇÃO
DIR. INFRAESTRUTURA DE TIC	DANIEL DARLEN CORRÊA RIBEIRO
DIR. FINANÇAS SERV. LOGÍSTICOS	ÁLVARO LUIS PEREIRA BOTELHO
DIR. RELAC., DES. E INFORMAÇÕES	ROGÉRIO SOUZA MASCARENHAS
DIR. DE PESSOAS - DPE	JANICE FAGUNDES BRUTTO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	MACIEL AUDITORES E CONSULTORES S/S LTDA - ME
CNPJ	10.757.529/0001-08

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	521	2.533		3.054
2009	628	2.813		3.441
2010	615	2.960		3.575
2011	578	2.920		3.498
2012	687	2.993		3.680

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	51,000	51,000
INSS	49,000	49,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,45	1,30	1,71	1,81
LIQUIDEZ GERAL	1,39	1,50	1,73	1,89
IMOBILIZAÇÃO	0,52	0,47	0,28	0,22
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,72	0,67	0,58	0,53
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,06	0,11	0,44	0,34
MARGEM OPERACIONAL	0,02	0,04	0,15	0,14
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	176	176	247	254

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

EMPRESA DE TECNOLOGIA E INFORMAÇÕES DA PREVIDÊNCIA SOCIAL - DATAPREV		CNPJ 42.422.253/0001-01			
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS					
Valores Correntes R\$ 1,00					
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO		
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO		PASSIVO			
Ativo Circulante	446.058.876	549.000.883	Passivo Circulante	261.558.371	303.032.083
Disponível	78.358.177	64.981.566	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	249.179.727	404.300.749	Contas a Pagar/Outros	261.558.371	303.032.083
Estoques	870.326	654.894			
Ativo Circulante Outros	117.650.646	79.063.674	Passivo não Circulante	197.314.534	209.819.878
Ativo não Circulante	349.910.347	418.090.074	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	93.168.793	99.319.251	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	93.168.793	99.319.251	Receita Diferida	197.314.534	209.819.878
Permanente	256.741.554	318.770.823	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos					
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Patrimônio Líquido	337.096.318	454.238.996
Sociedade de Propósito Específico			Capital Integralizado	180.000.000	210.000.000
Outras Participações			Reservas	157.096.318	244.238.996
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	180.970.076	231.373.586	Ações em Tesouraria		
Intangível	75.771.478	87.397.237	Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	795.969.223	967.090.957	TOTAL DO PASSIVO	795.969.223	967.090.957
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA			
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.021.394.171	1.091.364.477	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	208.018.371	214.670.436
Deduções	(146.888.881)	(179.316.622)	Ajustes por:		
Receita Líquida	874.505.290	912.047.855	Depreciação	51.068.557	60.762.233
Custo de Mercadorias e Serviços	(568.614.632)	(565.935.859)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	305.890.658	346.111.996	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(97.569.690)	(131.255.863)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(99.653.842)	(112.720.799)	Outros	(23.019.158)	(18.888.056)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(7.871.612)	(513.278)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	236.067.770	256.544.613
Receitas Financeiras	31.889.975	45.199.256	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		
Despesas Financeiras	(39.761.587)	(45.712.534)	Diminuição nos Estoques	(365.819)	215.432
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	1.837.973	(366.089)
Outras Despesas Operacionais	(17.084.365)	(40.676.172)	Outros	(68.284.633)	(110.306.303)
Outras Receitas Operacionais	27.040.129	22.654.386	Caixa Proveniente das Operações	169.255.291	146.087.653
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	208.320.968	214.856.133	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	169.255.291	146.087.653
Resultado não Operacional	(302.597)	(185.697)	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(51.257.525)	(81.578.591)
Resultado antes das Tributações/Participações	208.018.371	214.670.436	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(43.470.908)	(44.778.794)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(15.954.332)	(16.261.901)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(12.539.220)	(41.398.609)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	148.593.131	153.629.741	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(63.796.745)	(122.977.200)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversal dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(21.863.225)	(36.487.063)
			Outros	(13.427.643)	
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(35.290.868)	(36.487.063)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	8.190.498	78.358.176
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	78.358.176	64.981.566
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	70.167.678	(13.376.610)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	148.593.131	153.629.741			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	1.048.294.061	1.113.853.236	8 - Distribuição do Valor Adicionado	865.348.775	936.476.626
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	1.021.091.574	1.091.364.478	Pessoal e Administradores	390.967.733	461.195.414
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	362.526.775	433.774.470
Outras Receitas Operacionais	27.202.487	22.488.758	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	8.904.926	6.385.236
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	163.907.399	161.979.261	Plano de Aposentadoria e Pensão	11.469.379	12.780.967
Material Consumidos	148.893.491	141.185.040	Plano de Saúde	8.066.653	8.254.741
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	283.157.047	271.103.724
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	15.013.908	20.794.221	Impostos, Taxas e Contribuições	269.554.648	275.553.999
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	884.386.662	951.873.975	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	13.602.399	(4.450.275)
4 - Retenções	51.068.101	60.762.233	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	51.068.101	60.762.233	Instituições Financeiras e Fornecedores	42.630.864	50.547.747
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	833.318.561	891.111.742	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	38.843.354	45.597.884
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	32.030.214	45.364.884	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	3.787.510	4.949.863
Res. de Participações em Invest. Relevantes	4.492	17.593	Acionistas	35.290.870	36.487.064
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	31.889.976	45.199.256	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	35.290.870	36.487.064
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties	135.746	148.035			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	865.348.775	936.476.626	Lucros Retidos	113.302.261	117.142.677

EMPRESA GERENCIAL DE PROJETOS NAVAIS - EMGEPRON

CNPJ 27.816.487/0001-31

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 Alte Raphael de Azevedo Branco Centro
 CEP: 20091-000 Rio de Janeiro (RJ) DDD: 21 Tel: 3907-1800

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 Defesa, por intermédio do Comando da Marinha; e promover ou executar atividades vinculadas à obtenção e manutenção de material militar naval.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR TÉCNICO COMERCIAL	CA (RM1) ROBÉRIO DA CUNHA COUTINHO
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	CA (IM) WALTER LUCAS DA SILVA
DIRETOR PRESIDENTE	VA (RM1) MARCELIO CARMO C. PEREIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	MACIEL AUDITORES E CONSULTORES S/S LTDA - ME
CNPJ	10.757.529/0001-08

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	82	2.616		2.698
2009	83	2.537		2.620
2010	101	2.690		2.791
2011	122	2.651		2.773
2012	140	2.759		2.899

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,50	1,41	1,46	1,39
LIQUIDEZ GERAL	1,58	1,53	1,55	1,53
IMOBILIZAÇÃO	0,01	0,01	0,02	0,07
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,63	0,65	0,64	0,65
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,14	0,14	0,12	0,18
MARGEM OPERACIONAL	0,05	0,05	0,03	0,05
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	71	72	101	103

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

EMPRESA GERENCIAL DE PROJETOS NAVAIS - EMGEPRON

CNPJ 27.816.487/0001-31

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO 2011 2012 DISCRIMINAÇÃO 2011 2012

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO		PASSIVO			
Ativo Circulante	218.956.274	252.300.855	Passivo Circulante	150.179.576	181.214.773
Disponível	153.617.945	120.534.397	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	14.897.810	72.314.930	Contas a Pagar/Outros	150.179.576	181.214.773
Estoques	5.144.964	3.445.904			
Ativo Circulante Outros	45.295.555	56.005.624	Passivo não Circulante	3.078.027	3.445.219
Ativo não Circulante	19.122.447	29.882.823	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	1.336.751	6.651.381	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	1.336.751	6.651.381	Outros	3.078.027	3.445.219
Permanente	17.785.696	23.231.442	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Patrimônio Líquido	84.821.118	97.523.686
Sociedade de Propósito Específico			Capital Integralizado	68.056.892	68.056.892
Outras Participações			Reservas	16.764.226	29.466.794
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	17.738.107	23.231.442	Ações em Tesouraria		
Intangível	47.589		Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	238.078.721	282.183.678	TOTAL DO PASSIVO	238.078.721	282.183.678

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	326.483.379	339.178.235
Deduções	(46.305.923)	(46.287.920)
Receita Líquida	280.177.456	292.890.315
Custo de Mercadorias e Serviços	(249.547.839)	(259.132.128)
Lucro Bruto	30.629.617	33.758.187
Outras Receitas (Despesas)	(13.859.095)	(10.156.442)
Despesas Comerciais e Administrativas	(20.575.758)	(20.339.875)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	8.496.173	9.051.765
Receitas Financeiras	13.464.660	14.211.622
Despesas Financeiras	(4.968.487)	(5.159.857)
Resultado da Equivalência Patrimonial		
Outras Despesas Operacionais	(1.465.813)	(1.410.815)
Outras Receitas Operacionais	(313.697)	2.542.483
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	16.770.522	23.601.745
Resultado não Operacional	(861.925)	(1.683.823)
Saldo da Conta Correção Monetária		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(1.893.762)	(2.980.632)
Resultado antes das Tributações/Participações	14.014.835	18.937.290
Provisões para Imposto de Renda	(5.688.923)	(3.739.995)
Provisões para Contribuição Social	(2.106.488)	(1.424.506)
Participações e Contribuições	(1.196.000)	(1.166.746)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	5.023.424	12.606.043
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		
Reversal dos Juros sobre Capital Próprio	(4.787.000)	(4.665.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	9.810.424	17.271.043

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	14.014.835	18.937.290
Ajustes por:		
Depreciação	1.058.263	
Perda Cambial		
Renda de Investimentos	4.787.000	4.665.000
Despesas de Juros	3.208.459	
Outros	23.068.557	23.602.290
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	33.144.415	(57.417.120)
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	3.937.102	1.699.060
Diminuição nos Estoques	(954.330)	1.495.828
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(4.554.202)	6.417.071
Outros	54.641.542	(24.202.871)
Caixa Proveniente das Operações		
Juros Pagos		
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	54.641.542	(24.202.871)
Atividades de Investimento		
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Compra de Ativo Imobilizado	(540.532)	(4.093.677)
Recebimento pela venda de Equipamento		
Juros Recebidos		
Dividendos Recebidos		
Outros		
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(540.532)	(4.093.677)
Atividades de Financiamento		
Recebimento pela Emissão de Ações		
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
Pagamento de Obrigações por Leasing		
Dividendos Pagos		
Outros	(4.374.000)	(4.787.000)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(4.374.000)	(4.787.000)
Caixa e Equivalente no Início do Período	103.890.935	153.617.945
Caixa e Equivalente no Fim do Período	153.617.945	120.534.397
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	49.727.010	(33.083.548)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	329.142.213	341.777.598	8 - Distribuição do Valor Adicionado	240.794.583	270.613.946
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	325.621.454	339.194.835	Pessoal e Administradores	173.118.645	197.319.481
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	168.882.469	192.017.087
Outras Receitas Operacionais	3.520.759	2.582.763	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	1.200.267	1.166.746
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	101.991.586	82.921.200	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	2.930.686	4.107.813	Plano de Saúde	3.035.909	4.135.648
Custo das Mercadorias para Revenda	58.678.000	29.018.590	Tributos	54.279.414	51.918.350
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	40.382.900	49.794.797	Impostos, Taxas e Contribuições	54.279.414	51.918.350
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	227.150.627	258.856.398	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	1.331.555	1.399.658	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	1.331.555	1.399.658	Instituições Financeiras e Fornecedores	3.586.100	4.105.072
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	225.819.072	257.456.740	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	3.586.100	4.105.072
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	14.975.511	13.157.206	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	4.787.000	4.665.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	14.975.511	13.157.206	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	4.787.000	4.665.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	5.023.424	12.606.043
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	240.794.583	270.613.946			

EMPRESA GESTORA DE ATIVOS - EMGEA

CNPJ 04.527.335/0001-13

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: M.P Nº 2.155 22/06/2001
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 3.848 26/06/2001
 Ato/data de transferência:
 Endereço: SBS, QUADRA 2, LOTE 18, BL. B, 1ª/2ª SUBLOJA E 1º SUBSOLO - EDIFÍCIO SÃO MARCOS
 CEP: 70070-902 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3214-4909

OBJETIVO

Adquirir bens e direitos da União e das demais entidades integrantes da administração pública federal, podendo, em contrapartida, assumir obrigações destas.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	JOSEMIR MANGUEIRA ASSIS
DIRETOR DE CONTROLADORIA	ANTONIO LUIZ BRONZEADO
DIRETOR DE PESSOAS E LOGÍSTICA	EUCLIDES RENATO DEPONTI
DIRETOR DE RECUPERAÇÃO PESSOA FÍSICA	EUGEN SMARANDESCU FILHO
DIRETOR DE RECUPERAÇÃO DE CRÉDITOS DE PESSOAS	EDUARDO PEREIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.766.217/0001-24

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	5	89		94
2009	5	97		102
2010	5	98		103
2011	5	98		103
2012	5	102		107

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,57	1,60	1,76	1,20
LIQUIDEZ GERAL	1,59	1,69	1,82	1,99
IMOBILIZAÇÃO	2,17	2,01	1,74	1,69
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,63	0,59	0,55	0,50
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,09)	0,01	0,04	0,03
MARGEM OPERACIONAL	(0,28)	0,04	0,16	0,16
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	28.051	22.077	25.360	15.604

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

EMPRESA GESTORA DE ATIVOS - EMGEA

CNPJ 04.527.335/0001-13

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	DISCRIMINAÇÃO	2012
BALANÇO PATRIMONIAL			
ATIVO		PASSIVO	
Ativo Circulante	4.349.654.482	Passivo Circulante	2.465.937.546
Disponível	1.151.127.451	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	2.047.880.317
Valores a Receber	3.050.874.615	Contas a Pagar/Outros	418.057.229
Estoques			
Ativo Circulante Outros	147.652.416	Passivo não Circulante	8.619.688.492
Ativo não Circulante	15.793.964.596	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	8.619.688.492
Realizável a Longo Prazo	15.791.511.128	Adiantamentos para Aumento de Capital	
Valores a Receber	15.742.190.407	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Realizável a Longo Prazo Outros	49.320.721	Outros	
Permanentemente	2.453.468	Receita Diferida	
Investimentos		Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações Outros Investimentos			
Imobilizado	2.453.468	Patrimônio Líquido	9.057.993.040
Intangível		Capital Integralizado	20.010.218.995
Diferido		Reservas	196.673.904
		Ajustes de Avaliação Patrimonial	
		Ações em Tesouraria	
		Prejuízos Acumulados	(10.952.225.955)
		Patrimônio Líquido Outros	
TOTAL DO ATIVO	20.143.619.078	TOTAL DO PASSIVO	20.143.619.078
	18.641.331.969		18.641.331.969
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	2.612.087.881	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	405.706.698
Deduções		Ajustes por:	
Receita Líquida	2.612.087.881	Depreciação	703.795
Custo de Mercadorias e Serviços		Perda Cambial	(115.427.467)
Lucro Bruto	2.612.087.881	Renda de Investimentos	1.551.009.311
Outras Receitas (Despesas)	(2.206.381.183)	Despesas de Juros	842.988.174
Despesas Comerciais e Administrativas	(2.264.169.936)	Outros	(87.336.830)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	57.788.753	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	2.597.643.681
Receitas Financeiras	62.790.176	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	497.765.095
Despesas Financeiras	(5.001.423)	Diminuição nos Estoques	(5.192.028)
Resultado da Equivalência Patrimonial		Caixa Proveniente em Contas a Pagar - Fornecedores	(65.799.705)
Outras Despesas Operacionais		Outros	
Outras Receitas Operacionais		Caixa Proveniente das Operações	3.010.216.748
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		Juros Pagos	2.054.035.749
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	
Lucro (Prejuízo) Operacional	405.706.698	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	3.010.216.748
Resultado não Operacional		Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária		Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		Compra de Ativo Imobilizado	(834.357)
Resultado antes das Tributações/Participações	405.706.698	Recebimento pela venda de Equipamento	8.970
Provisões para Imposto de Renda		Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social		Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições		Outros	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	405.706.698	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(625.387)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		Recebimento pela Emissão de Ações	
		Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	(2.331.816.734)
		Pagamento de Obrigações por Leasing	(2.337.255.541)
		Dividendos Pagos	
		Outros	
		Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(2.331.816.734)
		Caixa e Equivalente no Início do Período	177.655.808
		Caixa e Equivalente no Fim do Período	855.230.435
		Lucro Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	677.574.627
			(284.003.637)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	405.706.698		
	257.932.989		
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
1 - Receitas		8 - Distribuição do Valor Adicionado	
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.		Pessoal e Administradores	
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		Salários, Vantagens e Encargos	
Outras Receitas Operacionais		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros		Plano de Aposentadoria e Pensão	
Materiais Consumidos		Plano de Saúde	
Custo das Mercadorias para Revenda		Tributos	
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.		Impostos, Taxas e Contribuições	
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)		Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	
4 - Retenções		Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão		Instituições Financeiras e Fornecedores	
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA		Juros, Variações Cambiais e Monetárias	
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência		Despesas de Aluguéis e Afertamentos	
Res. de Participações em Invest. Relevantes		Acionistas	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial		Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	
Amortização de Ágios e Deságios		Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)		Lucros Retidos	

NOSSA CAIXA CAPITALIZAÇÃO S.A. - BNC CAPITALIZAÇÃO

CNPJ 07.681.872/0001-01

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ESC.PÚBLICA CONST.SUBSID.INTEG 03/08/2004
 Ato/data de constituição: ESC.PÚBLICA CONST.SUBSID.INTEG 03/08/2004
 Ato/data de transferência:
 Endereço: RUA XV DE NOVEMBRO, 111, 11º ANDAR, SALA 3
 CEP: 01013-001 SÃO PAULO (SP) DDD: 11 Tel: 3244-6033

OBJETIVO

I- atuar na área de capitalização, podendo instituir e comercializar planos de capitalização, bem como os demais produtos e serviços admitidos a essas sociedades, nos limites territoriais do Estado de São Paulo; II- participar no capital de outras sociedades, observada a existência de autorização legal, bem como o cumprimento das legislações e regulamentações pertinentes.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	ALEXANDRE CORREA ABREU
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	IVAN DE SOUZA MONTEIRO
DIRETOR GERENTE	MARCO ANTÔNIO DA SILVA BARROS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BB SEGUROS PARTICIPAÇÕES S.A. - BB SEGUROS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	36,95	20,49	19,23	99,67
LIQUIDEZ GERAL	36,95	20,49	19,23	99,67
IMOBILIZAÇÃO				
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,03	0,05	0,05	0,01
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,03	0,04	0,06	0,02
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

NOSSA CAIXA CAPITALIZAÇÃO S.A. - BNC CAPITALIZAÇÃO

CNPJ 07.681.872/0001-01

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	5.803.478	5.563.092	Passivo Circulante	301.805	55.815
Disponível	5.803.478	5.563.092	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber			Contas a Pagar/Outros	301.805	55.815
Estoques					
Ativo Circulante Outros					
Ativo não Circulante			Passivo não Circulante		
Realizável a Longo Prazo			Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber			Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente			Outros		
Investimentos			Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos			Patrimônio Líquido	5.501.673	5.507.277
Imobilizado			Capital Integralizado	5.400.000	5.400.000
Intangível			Reservas	101.673	107.277
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	5.803.478	5.563.092	TOTAL DO PASSIVO	5.803.478	5.563.092

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

FLUXO DE CAIXA

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	467.656	160.105
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	467.656	160.105	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(62.960)	(283.231)	Outros		410.618
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	607.189	443.336	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	467.656	570.723
Receitas Financeiras	619.207	451.493	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	8.844	
Despesas Financeiras	(12.018)	(8.157)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		
Outras Despesas Operacionais	(76.573)		Outros	78.418	(382.669)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	554.918	188.054
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(163.062)	(180.897)
Lucro (Prejuízo) Operacional	467.656	160.105	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	391.856	7.157
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	467.656	160.105	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(92.914)	(24.015)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(70.148)	(24.015)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	304.594	112.075	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(347.504)	(247.543)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(347.504)	(247.543)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	5.759.125	5.803.478
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	5.803.477	5.563.092
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	304.594	112.075	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	44.352	(240.386)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas

Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição
Outras Receitas Operacionais

2 - Insumos Adquiridos de Terceiros

Materiais Consumidos
Custo das Mercadorias para Revenda
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.

3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)

4 - Retenções

Depreciação, Amortização e Exaustão

5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA

6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência

Res. de Participações em Invest. Relevantes
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial
Amortização de Ágios e Deságios
Aluguéis e Royalties

7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)

8 - Distribuição do Valor Adicionado

Pessoal e Administradores
Salários, Vantagens e Encargos
Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
Plano de Aposentadoria e Pensão
Plano de Saúde

Tributos

Impostos, Taxas e Contribuições
Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
Participações Governamentais

Instituições Financeiras e Fornecedores

Juros, Variações Cambiais e Monetárias
Despesas de Aluguéis e Afertamentos

Acionistas

Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Particip. dos Acionistas não Controladores

Lucros Retidos

SERVIÇO FEDERAL DE PROCESSAMENTO DE DADOS - SERPRO

CNPJ 33.683.111/0001-07

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, QUADRA 601, MÓDULO V ASA NORTE
 CEP: 70836-900 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 2021-8101

OBJETIVO

Execução de serviços de tratamento de informações e processamento de dados, incluindo as atividades de teleprocessamento e comunicação de dados, voz e imagens, que sejam requeridas, em caráter limitado e especializado, para a realização dos referidos serviços e a prestação de assessoramento e assistência técnica no campo de sua especialidade.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	LAERTE DORNELES MELIGA
DIRETOR-SUPERINTENDENTE	GILBERTO PAGANOTTO
DIRETOR	WILTON ITAIGUARA GONÇALVES MOTA
DIRETOR	JOSÉ LUIZ MAIO DE AQUINO
DIRETOR	ROBINSON MARGATO BARBOSA
DIRETOR	ANTONIO JOÃO NOCCHI PARERA
DIRETOR PRESIDENTE	MARCOS VINÍCIUS FERREIRA MAZONI

AUDITORIA EXTERNA

NOME
CNPJ

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	1.556	8.936		10.492
2009	1.360	9.258		10.618
2010	1.423	9.567		10.990
2011	1.318	9.237		10.555
2012	1.270	9.457		10.727

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	2,01	1,69	1,65	1,52
LIQUIDEZ GERAL	2,11	1,81	1,70	1,94
IMOBILIZAÇÃO	0,53	0,64	0,93	0,63
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,47	0,55	0,59	0,52
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,04	(0,20)	(0,20)	0,07
MARGEM OPERACIONAL	0,03	(0,11)	(0,11)	0,04
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	137	127	134	149

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

SERVIÇO FEDERAL DE PROCESSAMENTO DE DADOS - SERPRO

CNPJ 33.683.111/0001-07

		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	772.524.309	840.595.764	Passivo Circulante	469.202.293	553.804.164
Disponível	26.615.143	58.046.683	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	526.612.818	548.050.795	Contas a Pagar/Outros	469.202.293	553.804.164
Estoques	1.032.015	1.097.703			
Ativo Circulante Outros	218.264.333	233.400.583	Passivo não Circulante	760.006.709	525.789.985
Ativo não Circulante	1.322.588.928	1.252.492.045	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	805.263.021	635.316.825	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	566.374.515	368.505.461	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	238.888.506	266.811.364	Outros	760.006.709	525.789.985
Permanente	517.325.907	617.175.220	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas					
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	865.904.235	1.013.493.660
Outras Participações			Capital Integralizado	801.354.829	867.354.829
Outros Investimentos			Reservas	118.604.298	147.737.292
Imobilizado	410.740.518	495.101.155	Ajustes de Avaliação Patrimonial	(1.394.757)	(1.598.461)
Intangível	106.585.389	122.074.065	Ações em Tesouraria		
Diferido			Prejuízos Acumulados	(52.660.135)	
TOTAL DO ATIVO	2.095.113.237	2.093.087.809	Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	2.095.113.237	2.093.087.809
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.656.727.276	1.869.378.860	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(175.948.856)	103.900.520
Deduções	(217.497.557)	(285.516.850)	Ajustes por:		
Receita Líquida	1.439.229.719	1.583.862.010	Depreciação	133.610.495	108.829.013
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto	1.439.229.719	1.583.862.010	Renda de Investimentos	(5.555.896)	(3.907.431)
Outras Receitas (Despesas)	(1.615.178.575)	(1.479.961.490)	Despesas de Juros	32.515.184	43.156.782
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.429.850.989)	(1.319.895.807)	Outros	(91.964.512)	(60.184.771)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(26.959.288)	(39.249.351)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(107.343.585)	191.794.113
Receitas Financeiras	5.555.896	3.907.431	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	76.105.715	(36.518.666)
Despesas Financeiras	(32.515.184)	(43.156.782)	Diminuição nos Estoques	181.357	65.688
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(25.219.227)	(64.204.105)
Outras Despesas Operacionais	(479.899.977)	(452.835.024)	Outros	(11.580.398)	(6.513.905)
Outras Receitas Operacionais	321.531.679	332.018.692	Caixa Proveniente das Operações	(67.856.138)	84.623.125
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		(38.000.339)
Lucro (Prejuízo) Operacional	(175.948.856)	103.900.520	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(67.856.138)	46.622.786
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(74.697.936)	(13.633.513)
Resultado antes das Tributações/Participações	(175.948.856)	103.900.520	Recebimento pela venda de Equipamento	1.587.062	3.907.431
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(58.451.005)	72.407.259
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(175.948.856)	65.900.181	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(131.561.879)	62.681.177
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	182.866.498	(77.872.423)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	182.866.498	(77.872.423)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	43.166.662	26.615.143
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	26.615.143	58.046.683
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(175.948.856)	65.900.181	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(16.551.519)	31.431.540
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	1.659.871.206	1.853.904.640	8 - Distribuição do Valor Adicionado	1.510.015.885	1.513.348.046
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	1.656.727.276	1.869.378.860	Pessoal e Administradores	1.238.510.062	1.076.219.091
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	8.213.370	(13.661.779)	Salários, Vantagens e Encargos	1.084.457.139	916.241.995
Outras Receitas Operacionais	(5.069.440)	(1.812.441)	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	21.800.722	235.635.012	Plano de Aposentadoria e Pensão	106.253.379	99.860.574
Materiais Consumidos	6.510.776	7.487.119	Plano de Saúde	47.799.544	60.116.522
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	409.986.662	324.855.736
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	15.289.946	228.147.893	Impostos, Taxas e Contribuições	409.986.662	286.855.397
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	1.638.070.484	1.618.269.628	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		20.667.762
4 - Retenções	133.610.495	108.829.013	Participações Governamentais		17.332.577
Depreciação, Amortização e Exaustão	133.610.495	108.829.013	Instituições Financeiras e Fornecedores	37.468.017	46.373.038
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	1.504.459.989	1.509.440.615	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	32.515.184	43.156.782
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	5.555.896	3.907.431	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	4.952.833	3.216.256
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	5.555.896	3.907.431	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	1.510.015.885	1.513.348.046	Lucros Retidos	(175.948.856)	65.900.181

TELECOMUNICAÇÕES BRASILEIRAS S.A. - TELEBRAS

CNPJ 00.336.701/0001-04

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: LEI Nº 5.792 11/07/1972
 Ato/data de constituição: AGE DE CONSTITUIÇÃO 09/11/1972
 Ato/data de transferência:
 Endereço: SCS, QUADRA 9, BLOCO B, SALAS 301 A 305 ED. PARQUE CIDADE CORPORATE
 CEP: 70308-200 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3415-2800

OBJETIVO

Conforme disposto no Decreto nº 7.175/2010, cabe à Empresa: (i) implementar a rede privativa de comunicação da Administração Pública Federal; (ii) prestar apoio e suporte a políticas públicas de conexão à Internet em banda larga para universidades, centros de pesquisa, escolas, hospitais, postos de atendimento, telecentros comunitários e outros pontos de interesse público; (iii) prover infra-estrutura e redes de suporte a serviços de telecomunicações prestados por empresas privadas, Estados, Distrito Federal, Municípios e entidades sem fins lucrativos; e (iv) prestar serviço de conexão à internet em banda larga para usuários finais, apenas e tão somente em localidades onde inexista oferta adequada daqueles serviços.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR ADMINISTRATIVO FINANCEIRO E DE RI	BOLIVAR TARRAGÓ MOURA NETO
PRESIDENTE	CAIO CEZAR BONILHA RODRIGUES
DIRETOR COMERCIAL	FRANCISCO ZIOBER FILHO
DIRETOR TECNICO	PAULO EDUARDO HENRIQUES KAPP

AUDITORIA EXTERNA

NOME	UHY MOREIRA - AUDITORES
CNPJ	01.489.065/0001-05

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	231			231
2009	227			227
2010	126			126
2011	190			190
2012	161	49		210

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	90,776	74,680
OUTROS CREDORES	9,224	25,320

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	3,21	3,45	1,92	3,55
LIQUIDEZ GERAL	0,96	0,95	1,60	1,36
IMOBILIZAÇÃO	(8,16)	(5,47)	0,34	0,49
ENDIVIDAMENTO GERAL	1,04	1,05	0,62	0,73
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	1,26	0,62	(0,14)	0,16
MARGEM OPERACIONAL			(482,38)	17,78
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)			0	8

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

TELECOMUNICAÇÕES BRASILEIRAS S.A. - TELEBRAS

CNPJ 00.336.701/0001-04

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1.00

DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	703.859.071	641.284.465	Passivo Circulante	366.560.184	180.625.763
Disponível	635.318.024	577.084.985	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	34.350.295		Contas a Pagar/Outros	366.560.184	180.625.763
Estoques					
Ativo Circulante Outros	34.190.752	64.199.480	Passivo não Circulante	193.345.165	543.679.268
Ativo não Circulante	194.718.914	345.563.607	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	115.914.147	128.309.647	Adiantamentos para Aumento de Capital		164.260.211
Valores a Receber	114.235.474	124.147.189	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	1.678.673	4.162.458	Outros	193.345.165	379.419.057
Permanente	78.804.767	217.253.960	Receita Diferida		
Investimentos		1.098.695	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas		1.098.695			
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	338.672.636	262.543.041
Outras Participações			Capital Integralizado	419.454.544	719.454.544
Outros Investimentos			Reservas		
Imobilizado	78.804.767	216.155.265	Ajustes de Avaliação Patrimonial		(491.066)
Intangível			Ações em Tesouraria (110.905)	(110.905)	(110.905)
Diferido			Prejuízos Acumulados (497.064.221)	(497.064.221)	(456.309.532)
			Patrimônio Líquido Outros	416.393.218	
TOTAL DO ATIVO	898.577.985	986.848.072	TOTAL DO PASSIVO	898.577.985	986.848.072

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

FLUXO DE CAIXA

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	99.318	2.291.793	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(47.908.675)	40.754.689
Deduções	(30.858)	(751.232)	Ajustes por:		
Receita Líquida	68.460	1.540.561	Depreciação	778.704	1.298.556
Custo de Mercadorias e Serviços		(8.455.098)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	68.460	(6.914.537)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(47.977.135)	47.669.226	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(41.294.254)	(49.467.394)	Outros	21.437.775	62.892.177
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(2.826.049)	44.855.766	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(25.692.196)	104.945.422
Receitas Financeiras	48.878.827	106.087.315	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(16.728.325)	(4.341.566)
Despesas Financeiras	(51.704.876)	(61.231.549)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial		(371.305)	Diminuição em Contas a Pagar - Fomecedores	(13.532.669)	(69.999.876)
Outras Despesas Operacionais	(13.286.721)		Outros	47.175.489	(1.298.556)
Outras Receitas Operacionais	9.429.889	52.652.159	Caixa Proveniente das Operações	(8.777.701)	29.305.424
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários si/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(47.908.675)	40.754.689	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(8.777.701)	29.305.424
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(31.482.208)	(108.932.683)
Resultado antes das Tributações/Participações	(47.908.675)	40.754.689	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(47.908.675)	40.754.689	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(31.482.208)	(108.932.683)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	395.400.000	21.394.219
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	395.400.000	21.394.219
			Caixa e Equivalente no Início do Período	280.177.934	635.318.025
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	635.318.025	577.084.985
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(47.908.675)	40.754.689	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	355.140.091	(58.233.040)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	9.311.906	64.175.200	8 - Distribuição do Valor Adicionado	46.657.304	160.654.418
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	99.318	2.291.793	Pessoal e Administradores	37.356.604	46.412.715
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	36.878.937	44.416.869
Outras Receitas Operacionais	9.212.588	61.883.407	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	5.431.650	8.605.545	Plano de Aposentadoria e Pensão	477.667	643.559
Materiais Consumidos	129.871	201.017	Plano de Saúde		1.352.287
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	264.252	1.276.739
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	5.301.779	8.404.528	Impostos, Taxas e Contribuições	264.252	1.276.739
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	3.880.256	55.569.655	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	6.319.080	1.144.815	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	6.319.080	1.144.815	Instituições Financeiras e Fomecedores	56.945.123	72.210.275
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(2.438.824)	54.424.840	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	51.704.877	61.692.293
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	49.096.128	106.229.578	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	5.240.246	10.517.982
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	49.096.128	106.229.578	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Aluguéis e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	46.657.304	160.654.418	Lucros Retidos	(47.908.675)	40.754.689

CENTRO NACIONAL DE TECNOLOGIA ELETRÔNICA AVANÇADA S.A. - CEITEC

CNPJ 10.770.641/0001-89

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: Decreto nº 6.638 07/11/2008
 Ato/data de constituição: Assembléia Geral de Constituição 15/04/2009
 Ato/data de transferência:
 Endereço: ESTRADA JOÃO DE OLIVEIRA REMIÃO, 777
 CEP: 91550-000 PORTO ALEGRE (RS) DDD: 51 Tel: 3220-9700

OBJETIVO

O desenvolvimento da indústria eletrônica brasileira através da implantação de uma base sólida no setor de semicondutores. A CEITEC S.A. possui um Design Center que reúne os melhores profissionais de desenvolvimento de chips digitais e analógicos. A fábrica é a única na América Latina, o que faz da CEITEC S.A. uma pioneira na região.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR ADM-FINANCEIRO	ROBERTO VANDERLEI DE ANDRADE
DIRETOR PRESIDENTE	CYLON EUDÓXIO TRICONT G. DA SILVA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	STAFF AUDITORES E CONSULTORES S/S
CNPJ	09.285.766/0001-34

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2009	42	56		98
2010	49	72		121
2011	73	96		169
2012	74	120		194

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,43	0,90	1,07	1,07
LIQUIDEZ GERAL	2,27	1,84	2,89	3,51
IMOBILIZAÇÃO	0,26	0,06	0,03	0,02
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,44	0,54	0,35	0,29
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,03)	(0,15)	(0,02)	(0,12)
	(0,06)	(0,17)		(56,14)
	124	313		1

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

CENTRO NACIONAL DE TECNOLOGIA ELETRÔNICA AVANÇADA S.A. - CEITEC

CNPJ 10.770.641/0001-89

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	26.906.919	24.490.053	Passivo Circulante	25.221.868	22.788.009
Disponível	3.666.646	929.796	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	22.881.896	21.042.707	Contas a Pagar/Outros	25.221.868	22.788.009
Estoques	358.377	2.517.549			
Ativo Circulante Outros		1	Passivo não Circulante	16.608.614	14.084.351
Ativo não Circulante	93.840.275	104.801.929	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	2.220.971	2.220.970	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	2.220.971	2.220.970	Outros	16.608.614	14.084.351
Permanente	91.619.304	102.580.959	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Patrimônio Líquido	78.916.712	92.419.622
Sociedade de Propósito Específico			Capital Integralizado	42.000.000	42.000.000
Outras Participações			Reservas		
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	81.674.641	94.736.909	Ações em Tesouraria	(7.289.154)	(17.918.007)
Intangível	9.944.663	7.844.050	Prejuízos Acumulados	44.205.866	68.337.629
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	120.747.194	129.291.982	TOTAL DO PASSIVO	120.747.194	129.291.982
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		189.312	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(1.208.519)	(10.628.853)
Deduções		(24.567)	Ajustes por:		
Receita Líquida	164.745	164.745	Depreciação	5.512.188	6.749.785
Custo de Mercadorias e Serviços		(191.447)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	(26.702)	(26.702)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(1.208.519)	(10.602.151)	Despesas de Juros	3.055.084	4.083.103
Despesas Comerciais e Administrativas	(41.347.748)	(76.490.733)	Outros	73.488	24.623
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(3.070.892)	(4.110.961)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	7.432.241	228.658
Receitas Financeiras	86.515	9.517	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(6.276.397)	3.546.764
Despesas Financeiras	(3.157.407)	(4.120.478)	Diminuição nos Estoques	(358.377)	(2.159.172)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(4.029.523)	4.371.506
Outras Despesas Operacionais	(73.488)	(20.953)	Outros	1.080.442	(11.039.630)
Outras Receitas Operacionais	43.283.609	70.020.496	Caixa Proveniente das Operações	(2.151.614)	(5.051.874)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(1.208.519)	(10.628.853)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(2.151.614)	(5.051.874)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(36.172.615)	(16.570.841)
Resultado antes das Tributações/Participações	(1.208.519)	(10.628.853)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(2.392.086)	(1.162.795)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(1.208.519)	(10.628.853)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(38.564.701)	(17.733.636)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	39.540.425	20.048.660
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	39.540.425	20.048.660
			Caixa e Equivalente no Início do Período	4.842.536	3.666.646
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	3.666.646	929.796
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(1.175.890)	(2.736.850)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(1.208.519)	(10.628.853)			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	43.274.576	70.188.853	8 - Distribuição do Valor Adicionado	19.215.005	19.264.256
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.		189.312	Pessoal e Administradores	17.266.253	25.748.064
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	17.016.344	25.748.064
Outras Receitas Operacionais	43.274.576	69.999.541	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	18.633.898	44.184.329	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Material Consumidos			Plano de Saúde	249.909	
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos		24.567
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	18.633.898	44.184.329	Impostos, Taxas e Contribuições		
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	24.640.678	26.004.524	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		24.567
Depreciação, Amortização e Exaustão	5.512.188	6.749.785	Participações Governamentais		
4 - Retenções	5.512.188	6.749.785	Instituições Financeiras e Fornecedores	3.157.271	4.120.478
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	19.128.490	19.254.739	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	3.157.271	4.120.478
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	86.515	9.517	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	86.515	9.517	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	19.215.005	19.264.256	Lucros Retidos	(1.208.519)	(10.628.853)

COMPANHIA BRASILEIRA DE TRENS URBANOS - CBTU

CNPJ 42.357.483/0001-26

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO Nº 89.396 22/02/1984
 Ato/data de constituição: AGE 15/03/1984
 Ato/data de transferência:
 Endereço: PRAÇA PROCÓPIO FERREIRA, Nº 86, 2º AO 5º ANDARES CENTRO
 CEP: 20221-901 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3733-3133

OBJETIVO

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 serviços.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR-PRESIDENTE	FRANCISCO CARLOS CABALLERO COLOMBO
DIR. PLANEJ.EXPANSÃO MARKETING	FRANCISCO DE ASSIS DOS SANTOS JÚNIOR
DIR. TÉCNICO	PEDRO GHERARDI NETO
DIR. DE ADM. E FINANÇAS	LOURIVAL FERREIRA NERY JÚNIOR

AUDITORIA EXTERNA

NOME	LOUDON BLOMQUIST AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	33.179.672/0001-65

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	1.041	2.027		3.068
2009	957	1.900		2.857
2010	990	1.900		2.890
2011	766	2.101		2.867
2012	1.131	2.090		3.221

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,15	0,21	0,10	0,11
LIQUIDEZ GERAL	2,19	1,86	2,08	1,94
IMOBILIZAÇÃO	0,08	0,10	0,08	0,09
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,46	0,54	0,48	0,52
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,05)	(0,20)	0,03	(0,12)
	(1,04)	(3,10)	0,43	(1,64)
	33	40	49	47

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA BRASILEIRA DE TRENS URBANOS - CBTU

CNPJ 42.357.483/0001-26

DISCRIMINAÇÃO		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
		2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	174.871.840	213.250.652	Passivo Circulante	1.756.076.505	1.963.559.249
Disponível	23.672.060	36.499.605	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	15.184.610	16.697.334
Valores a Receber	14.637.360	18.626.589	Contas a Pagar/Outros	1.740.891.895	1.946.861.915
Estoques	33.945.044	40.412.771			
Ativo Circulante Outros	102.617.376	117.711.687			
Ativo não Circulante	3.716.567.322	3.816.478.349	Passivo não Circulante	116.662.955	117.746.502
Realizável a Longo Prazo	164.702.823	180.341.102	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	113.242.956	114.516.503
Valores a Receber	164.702.823	180.341.102	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	3.551.864.499	3.636.137.247	Outros		
Investimentos			Receita Diferida	3.419.999	3.229.999
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizado	3.526.744.534	3.613.190.445			
Intangível	3.463.118	4.228.629			
Diferido	21.656.847	18.718.173			
TOTAL DO ATIVO	3.891.439.162	4.029.729.001	TOTAL DO PASSIVO	3.891.439.162	4.029.729.001

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	145.008.370	148.531.756
Deduções	(5.022.606)	(5.162.427)
Receita Líquida	139.985.764	143.369.329
Custo de Mercadorias e Serviços	(399.478.090)	(423.261.810)
Lucro Bruto	(259.492.326)	(279.892.481)
Outras Receitas (Despesas)	330.864.079	55.782.310
Despesas Comerciais e Administrativas	(90.913.101)	(95.767.440)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(1.473.036)	(6.650.231)
Receitas Financeiras	3.462.872	580.224
Despesas Financeiras	(4.935.908)	(7.230.455)
Resultado da Equivalência Patrimonial		
Outras Despesas Operacionais	(27.533.859)	(344.783.048)
Outras Receitas Operacionais	450.784.075	502.983.029
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	71.371.753	(224.110.171)
Resultado não Operacional		
Saldo da Conta Correção Monetária		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(8.524.200)	(19.202.585)
Resultado antes das Tributações/Participações	62.847.553	(243.312.756)
Provisões para Imposto de Renda		
Provisões para Contribuição Social		
Participações e Contribuições		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	62.847.553	(243.312.756)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	62.847.553	(243.312.756)

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	62.847.553	(243.312.756)
Ajustes por:		
Depreciação	58.301.265	60.001.248
Perda Cambial	8.524.200	19.202.585
Renda de Investimentos		
Despesas de Juros	175.153.424	210.538.832
Outros	(259.602.081)	(11.227.899)
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	45.224.361	35.202.010
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(2.454.822)	(3.989.000)
Diminuição nos Estoques	(111.440)	(6.468.000)
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	1.272.857	(4.669.000)
Outros	(80.367.933)	(4.843.466)
Caixa Proveniente das Operações	(36.436.977)	15.232.544
Juros Pagos	(2.545.716)	(431.000)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(38.982.693)	14.801.544
Atividades de Investimento		
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Compra de Ativo Imobilizado	(101.002.493)	(146.218.000)
Recebimento pela venda de Equipamento		
Juros Recebidos		
Dividendos Recebidos		
Outros		
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(101.002.493)	(146.218.000)
Atividades de Financiamento		
Recebimento pela Emissão de Ações	110.678.189	155.261.000
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
Pagamento de Obrigações por Leasing		
Dividendos Pagos		
Outros	(12.362.873)	(11.017.000)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	98.315.316	144.244.000
Caixa e Equivalente no Início do Período	65.341.931	23.672.061
Caixa e Equivalente no Fim do Período	23.672.061	36.499.605
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(41.669.870)	12.827.544

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas

Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição
Outras Receitas Operacionais

2 - Insumos Adquiridos de Terceiros

Materiais Consumidos
Custo das Mercadorias para Revenda
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.

3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)

4 - Retenções

Depreciação, Amortização e Exaustão

5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA

6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência

Res. de Participações em Invest. Relevantes
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial
Amortização de Ágios e Deságios
Aluguéis e Royalties

7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)

8 - Distribuição do Valor Adicionado

Pessoal e Administradores
Salários, Vantagens e Encargos
Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
Plano de Aposentadoria e Pensão
Plano de Saúde
Tributos
Impostos, Taxas e Contribuições
Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
Participações Governamentais
Instituições Financeiras e Fornecedores
Juros, Variações Cambiais e Monetárias
Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Acionistas
Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Particip. dos Acionistas não Controladores

Lucros Retidos

COMPANHIA DE DESENVOLVIMENTO DOS VALES DO SÃO FRANCISCO E DO PARNAÍBA - CODEVASF

CNPJ 00.399.857/0001-26

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: LEI Nº 6.088 16/07/1974
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 74.744 22/10/1974
 Ato/data de transferência:
 Endereço: SGAN, QUADRA 601, LOTE 1 EDIFÍCIO DEP. MANOEL NOVAES, 4º ANDAR
 CEP: 70830-901 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 2028-4660

OBJETIVO

Promover o desenvolvimento regional, aproveitando os recursos de água e solo dos Vales do São Francisco e do Parnaíba para fins agrícolas, agropecuários e agroindustriais, promover o desenvolvimento integrado de áreas prioritárias e agropecuárias.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	ELMO VAZ BASTOS DE MATOS
DIR. DA ÁREA EMPREENDIMENTOS DE IRRIGAÇÃO	JOSÉ SOLON DE OLIVEIRA BRAGA FILHO
DIR. REVITALIZAÇÃO DAS BACIAS HIDROGRÁFICAS	JOSÉ AUGUSTO DE CARVALHO GONÇALVES NUNES
DIR DA ÁREA DE DESENV. INTEGRADO E INFRAESTRUTURA	GUILHERME A. GONÇALVES DE OLIVEIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME
CNPJ

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	1.025	426		1.451
2009	1.199	412		1.611
2010	1.122	369		1.491
2011	1.214	375		1.589
2012	1.394	373		1.767

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Volante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,39	1,53	2,18	2,96
LIQUIDEZ GERAL	1,32	1,41	1,33	3,55
IMOBILIZAÇÃO	1,23	0,61	0,59	0,16
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,76	0,71	0,75	0,28
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,08	(0,11)	(0,01)	(0,61)
	0,02	(0,03)	(0,00)	(0,43)
	284	373	368	392

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA DE DESENVOLVIMENTO DOS VALES DO SÃO FRANCISCO E DO PARNAÍBA - CODEVASF CNPJ 00.399.857/0001-26

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	485.337.736	537.133.684	Passivo Circulante	222.529.915	181.286.085
Disponível	12.967.431	37.182.183	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	361.595.486	383.623.192	Contas a Pagar/Outros	222.529.915	181.286.085
Estoques	636.854	610.881			
Ativo Circulante Outros	110.137.965	115.717.428	Passivo não Circulante	229.238.218	65.868
Ativo não Circulante	117.365.891	105.968.488	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	89.431.814	74.951.916	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber		4.887.987	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	89.431.814	70.063.929	Outros	229.238.218	65.868
Permanente	27.934.077	31.016.572	Receita Diferida		
Investimentos	3.900.963	3.900.963	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações					
Outros Investimentos	3.900.963	3.900.963	Patrimônio Líquido	150.935.494	461.750.219
Imobilizado	24.029.114	27.111.608	Capital Integralizado	40.128.672	40.128.673
Intangível	4.000	4.001	Reservas	110.806.822	693.975.608
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		(272.354.062)
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	602.703.627	643.102.172	TOTAL DO PASSIVO	602.703.627	643.102.172
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	566.759.457	658.536.188	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(2.063.070)	(282.831.055)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida	566.759.457	658.536.188	Depreciação	557.444	1.355.422
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto	566.759.457	658.536.188	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(574.772.197)	(947.289.794)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(350.428.982)	(364.305.271)	Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	1.355.262	18.322.750	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(1.505.626)	(281.475.633)
Receitas Financeiras	1.361.817	18.343.383	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(78.437.708)	(13.127.271)
Despesas Financeiras	(6.555)	(20.633)	Diminuição nos Estoques	(194.529)	25.973
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(10.787.217)	(44.905.630)
Outras Despesas Operacionais	(5.085.444.175)	(7.662.140.521)	Outros	85.977.339	(225.510.549)
Outras Receitas Operacionais	4.859.745.698	7.080.833.248	Caixa Proveniente das Operações	(4.947.741)	(564.993.110)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(8.012.740)	(288.753.606)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(4.947.741)	(564.993.110)
Resultado não Operacional	5.949.670	5.922.551	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(1.112.870)	(4.437.916)
Resultado antes das Tributações/Participações	(2.063.070)	(282.831.055)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		593.645.778
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(2.063.070)	(282.831.055)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(1.112.870)	589.207.862
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos		
			Caixa e Equivalente no Início do Período	19.028.042	12.967.431
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	12.967.431	37.182.183
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(2.063.070)	(282.831.055)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(6.060.611)	24.214.752
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	5.432.467.605	7.745.291.989	8 - Distribuição do Valor Adicionado	238.818.607	(18.749.275)
Venda de Prod/ Serv e Result. não Operac.	10.900.834	664.458.739	Pessoal e Administradores	193.780.860	212.265.079
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	194.703.770	213.246.829
Outras Receitas Operacionais	5.421.566.771	7.080.833.250	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	5.194.116.811	7.781.029.225	Plano de Aposentadoria e Pensão	(5.962.575)	(6.330.757)
Materiais Consumidos	5.911.118	4.970.185	Plano de Saúde	5.039.665	5.349.007
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	46.853.923	51.513.817
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	5.188.205.693	7.776.059.040	Impostos, Taxas e Contribuições	46.853.923	51.513.817
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	238.350.794	(35.737.236)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	894.004	1.355.422	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	894.004	1.355.422	Instituições Financeiras e Fornecedores	246.894	302.884
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	237.456.790	(37.092.658)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	246.894	302.884
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	1.361.817	18.343.383	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	1.361.817	18.343.383	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	238.818.607	(18.749.275)	Lucros Retidos	(2.063.070)	(282.831.055)

COMPANHIA DE PESQUISA DE RECURSOS MINERAIS - CPRM

CNPJ 00.091.652/0001-89

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: SGAN, QUADRA 603, CONJUNTO J, PARTE A 1º ANDAR
 CEP: 70830-030 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3226-9500

OBJETIVO

Planejar, coordenar e executar serviços de geologia e hidrologia de responsabilidade da União, em todo o território nacional; 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.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIR. DE ADMINIST. E FINANÇAS	EDUARDO SANTA HELENA DA SILVA
DIR. DE GEOL. REC. MINERAIS	ROBERTO VENTURA SANTOS
DIR. HID. E GEST. TERRITORIAL	THALES DE QUEIROZ SAMPAIO
DIRETOR-PRESIDENTE	MANOEL BARRETTO DA ROCHA NETO
DIR. DE REL. INST. E DESENVOLVIMENTO	ANTONIO CARLOS BACELAR NUNES

AUDITORIA EXTERNA

NOME	STAFF AUDITORES E CONSULTORES S/S
CNPJ	09.285.766/0001-34

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	490	751		1.241
2009	583	834		1.417
2010	619	932		1.551
2011	581	918		1.499
2012	661	882		1.543

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	98,080	97,335
FAZENDA DO ESTADO DE SÃO PAULO	1,067	1,587
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	0,457	0,408
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRAS	0,229	0,408
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,167	0,262

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,61	0,43	0,38	0,36
LIQUIDEZ GERAL	1,25	1,19	1,21	1,24
IMOBILIZAÇÃO	2,91	1,92	1,65	1,28
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,80	0,84	0,82	0,81
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,01	(0,82)	(9,22)	(7,57)
	0,00	(0,11)	(122,95)	(260,45)
	208	195	2	1

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA DE PESQUISA DE RECURSOS MINERAIS - CPRM

CNPJ 00.091.652/0001-89

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	57.079.726	57.739.133	Passivo Circulante	151.011.506	160.175.876
Disponível	21.860.590	12.971.298	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	20.796.841	22.736.069	Contas a Pagar/Outros	151.011.506	160.175.876
Estoques	475.073	512.234			
Ativo Circulante Outros	13.947.222	21.519.532			
Ativo não Circulante	189.958.298	189.505.614	Passivo não Circulante	52.326.592	39.755.514
Realizável a Longo Prazo	72.292.427	60.519.352	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	210.698	211.388
Valores a Receber			Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	72.292.427	60.519.352	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	117.665.871	128.986.262	Outros	52.070.463	39.544.126
Investimentos	504.368	504.368	Receita Diferida	45.431	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos	504.368	504.368			
Imobilizável	116.945.120	128.310.942	Patrimônio Líquido	43.699.926	47.313.357
Intangível	216.383	170.952	Capital Integralizado	30.147.527	30.147.527
Diferido			Reservas	33.089.063	28.337.512
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(428.194.789)	(786.563.776)
			Patrimônio Líquido Outros	408.658.125	775.392.094
TOTAL DO ATIVO	247.038.024	247.244.747	TOTAL DO PASSIVO	247.038.024	247.244.747

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	3.275.957	1.375.983
Deduções	(497.577)	(240.560)
Receita Líquida	2.778.380	1.135.423
Custo de Mercadorias e Serviços		
Lucro Bruto	2.778.380	1.135.423
Outras Receitas (Despesas)	(405.545.145)	(359.504.410)
Despesas Comerciais e Administrativas	(406.020.621)	(287.134.660)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	475.476	(72.369.750)
Receitas Financeiras	1.706.673	1.378.788
Despesas Financeiras	(1.231.197)	(73.748.538)
Resultado da Equivalência Patrimonial		
Outras Despesas Operacionais		
Outras Receitas Operacionais		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(402.766.765)	(358.368.987)
Resultado não Operacional		
Saldo da Conta Correção Monetária		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		
Resultado antes das Tributações/Participações	(402.766.765)	(358.368.987)
Provisões para Imposto de Renda		
Provisões para Contribuição Social	(6.487)	
Participações e Contribuições		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(402.773.252)	(358.368.987)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(402.773.252)	(358.368.987)

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(402.773.253)	(358.368.987)
Ajustes por:		
Depreciação	5.746.876	7.644.786
Perda Cambial	7.788	690
Renda de Investimentos	(868.545)	(1.293.637)
Despesas de Juros		
Outros	(316.207)	68.422.129
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(398.203.341)	(283.695.019)
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(28.946)	(5.058.674)
Diminuição nos Estoques	2.778	(37.162)
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		
Outros	1.472.949	4.711.506
Caixa Proveniente das Operações	(396.756.560)	(283.979.349)
Juros Pagos		
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(6.487)	
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(396.763.047)	(283.979.349)
Atividades de Investimento		
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Compra de Ativo Imobilizado	(26.727.326)	(22.345.027)
Recebimento pela venda de Equipamento	10.416.918	3.334.420
Juros Recebidos		
Dividendos Recebidos		
Outros	53.783	(66.597)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(16.256.625)	(19.077.204)
Atividades de Financiamento		
Recebimento pela Emissão de Ações		
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
Pagamento de Obrigações por Leasing		
Dividendos Pagos		
Outros	408.658.125	294.167.261
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	408.658.125	294.167.261
Caixa e Equivalente no Início do Período	26.222.137	21.860.590
Caixa e Equivalente no Fim do Período	21.860.590	12.971.298
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(4.361.547)	(8.889.292)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição
Outras Receitas Operacionais
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros
Materiais Consumidos
Custo das Mercadorias para Revenda
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)
4 - Retenções
Depreciação, Amortização e Exaustão
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência
Res. de Participações em Invest. Relevantes
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial
Amortização de Ágios e Deságios
Aluguéis e Royalties
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)

8 - Distribuição do Valor Adicionado
Pessoal e Administradores
Salários, Vantagens e Encargos
Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
Plano de Aposentadoria e Pensão
Plano de Saúde
Tributos
Impostos, Taxas e Contribuições
Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
Participações Governamentais
Instituições Financeiras e Fornecedores
Juros, Variações Cambiais e Monetárias
Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Acionistas
Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Particip. dos Acionistas não Controladores
Lucros Retidos

COMPANHIA NACIONAL DE ABASTECIMENTO - CONAB

CNPJ 26.461.699/0001-80

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: LEI Nº 8.029 12/04/1990
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 99.944 19/12/1991
 Ato/data de transferência:
 Endereço: SGAS, QUADRA 901, CONJUNTO A, LOTE 69 EDIFÍCIO CONAB
 CEP: 70390-010 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3312-6300

OBJETIVO

Executar a política agrícola no segmento do abastecimento e a política de garantia de preços mínimos, fornecer subsídios ao Ministro da Agricultura, Pecuária e Abastecimento na formulação e acompanhamento das referidas políticas, bem como na fixação dos volumes mínimos dos estoques reguladores e estratégicos.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR DE OPERACOES E ABASTECIMENTO	MARCELO DE ARAUJO MELO
DIRETOR DE POLITICA AGRICOLA E IN PRESIDENTE	SÍLVIO ISOPO PORTO
DIRETOR DE GESTÃO PESSOAS E MO	RUBENS RODRIGUES DOS SANTOS
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	ROGERIO LUIZ ZERAIK ABDALLA JOÃO CARLOS BONA GARCIA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	SOMA AUDITORIA METODOS ORG. E SISTEMA S/C
CNPJ	03.656.477/0001-18

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	3.412	830		4.242
2009	3.510	828		4.338
2010	3.550	851		4.401
2011	3.578	894		4.472
2012	3.572	893		4.465

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
5283 PARTICIPAÇÕES LTDA.	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,97	0,96	0,96	0,93
LIQUIDEZ GERAL	1,07	1,06	1,07	1,09
IMOBILIZAÇÃO	0,79	0,97	0,93	1,09
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,94	0,94	0,94	0,91
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,14	0,03	0,09	0,17
	0,22	0,03	0,02	0,06
	44	86	329	255

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

COMPANHIA NACIONAL DE ABASTECIMENTO - CONAB

CNPJ 26.461.699/0001-80

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	4.735.555.771	3.989.785.632	Passivo Circulante	4.952.025.233
Disponível	1.060.620	1.062.948	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	3.790.672.957
Valores a Receber	1.049.032.904	1.257.680.698	Contas a Pagar/Outros	1.161.352.276
Estoques	3.685.418.718	2.730.990.524		
Ativo Circulante Outros	43.529	51.462	Passivo não Circulante	18.228.235
Ativo não Circulante	573.912.136	690.052.427	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	69.420
Realizável a Longo Prazo	317.083.668	440.680.921	Adiantamentos para Aumento de Capital	69.420
Valores a Receber	317.083.668	440.680.921	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros	18.158.815
Permanente	256.828.468	249.371.506	Receita Diferida	
Investimentos	80.222.308	78.259.470	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico	27.803.291	27.803.291		
Outras Participações	27.803.291	27.803.291	Patrimônio Líquido	339.214.439
Outros Investimentos	52.419.017	50.456.179	Capital Integralizado	223.180.499
Imobilizado	176.527.369	171.051.776	Reservas	92.323.612
Intangível	78.791	60.260	Ajustes de Avaliação Patrimonial	
Diferido			Ações em Tesouraria	
TOTAL DO ATIVO	5.309.467.907	4.679.838.059	Prejuízos Acumulados	
			Patrimônio Líquido Outros	23.710.328
			TOTAL DO PASSIVO	5.309.467.907
				4.679.838.059
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO				
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.512.002.937	1.161.925.366	FLUXO DE CAIXA	
Deduções	(51.072.109)	(24.073.329)	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	35.142.943
Receita Líquida	1.460.930.828	1.137.852.037	Ajustes por:	
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.247.924.154)	(1.091.402.098)	Depreciação	16.748.494
Lucro Bruto	213.006.674	46.449.939	Perda Cambial	16.340.099
Outras Receitas (Despesas)	(186.848.946)	(38.268.603)	Renda de Investimentos	
Despesas Comerciais e Administrativas	(648.360.451)	(729.605.401)	Despesas de Juros	
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(118.983)	(346.701)	Outros	
Receitas Financeiras	(118.983)	(346.701)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	51.891.437
Despesas Financeiras			Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(18.089.742)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição nos Estoques	(329.035.366)
Outras Despesas Operacionais	(68.490.308)	(34.516.047)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(91.337.543)
Outras Receitas Operacionais	530.120.796	726.199.546	Outros	79.865.570
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Caixa Proveniente das Operações	22.329.722
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Juros Pagos	3.823.256
Lucro (Prejuízo) Operacional	26.157.728	8.181.336	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(3.631.971)
Resultado não Operacional	8.985.215	61.713.548	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	18.697.751
Saldo da Conta Correção Monetária			Atividades de Investimento	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Resultado antes das Tributações/Participações	35.142.943	69.894.884	Compra de Ativo Imobilizado	(13.174.797)
Provisões para Imposto de Renda	(2.651.679)	(270.890)	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Contribuição Social	(980.292)	(102.132)	Juros Recebidos	
Participações e Contribuições			Dividendos Recebidos	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	31.510.972	69.521.862	Outros	40.532
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(13.134.265)
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Atividades de Financiamento	
			Recebimento pela Emissão de Ações	
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	
			Pagamento de Obrigações por Leasing	
			Dividendos Pagos	(7.483.856)
			Outros	(16.511.500)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(5.475.292)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	2.008.564
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	972.530
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	88.194
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	31.510.972	69.521.862		
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas	1.520.987.917	1.223.638.914	8 - Distribuição do Valor Adicionado	621.527.868
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	1.520.987.917	1.223.638.914	Pessoal e Administradores	466.503.588
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	437.512.733
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	1.412.640.898	1.237.000.179	Plano de Aposentadoria e Pensão	28.990.855
Materials Consumidos	162.529.682	144.392.067	Plano de Saúde	28.586.805
Custo das Mercadorias para Revenda	1.250.111.216	1.092.608.112	Tributos	26.339.935
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.			Impostos, Taxas e Contribuições	121.084.459
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	108.347.019	(13.361.265)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	117.452.488
4 - Retenções	17.050.037	17.608.598	Participações Governamentais	3.631.971
Depreciação, Amortização e Exaustão	17.050.037	17.608.598	Instituições Financeiras e Fornecedores	
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	91.296.982	(30.969.863)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	2.428.849
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	530.230.886	726.295.187	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	2.428.849
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	9.059.405
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	530.230.886	726.295.187	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	9.059.405
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	22.451.567
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	621.527.868	695.325.324		49.534.267

EMPRESA BRASIL DE COMUNICAÇÃO S.A. - EBC

CNPJ 09.168.704/0001-42

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DEC Nº 6.246/2007 24/10/2007
 Ato/data de constituição: ATA ASSEMBLÉIA GERAL 31/10/2007
 Ato/data de transferência:
 Endereço: SCS Quadra 8 Bloco B-50 - 1º subsolo - Ed. Venâncio 2000 ASA SUL
 CEP: 70333-900 BRASÍLIA (DF) DDD: 061 Tel: 3799-5224

OBJETIVO

Prestação de serviços de radiodifusão pública e serviços conexos, observados os princípios e objetivos estabelecidos em lei.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR DE CAPTAÇÃO E SERVIÇOS	CÍCERO MARTINS FELTRIN
DIRETOR-GERAL	JOSE EDUARDO CASTRO MACEDO
DIRETOR DE ADM E FINANÇAS	VIRGILIO BRILHANTE SIRIMARCO
DIRETOR INTERNACIONAL	OTTONI GUIMARÃES FERNANDES JÚNIOR
DIRETOR JURÍDICO	MARCO ANTÔNIO FIORAVANTE
PRESIDENTE	NELSON BREVE DIAS
DIRETORA DE JORNALISMO	NEREIDE LACERDA BEIRÃO
DIRETOR DE PRODUÇÃO	ROGÉRIO BRANDÃO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	SOMA AUDITORIA METODOS ORG. E SISTEMA S/C
CNPJ	03.656.477/0001-18

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	531	931		1.462
2009	380	551		931
2010	400	513		913
2011	388	508		896
2012	981	461		1.442

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,11	1,05	1,26	1,41
LIQUIDEZ GERAL	3,69	4,81	6,11	5,30
IMOBILIZAÇÃO	0,10	0,07	0,06	0,04
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,27	0,21	0,16	0,19
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,63	0,28	0,17	0,05
	4,03	1,51	0,85	0,24
	21	47	52	53

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

EMPRESA BRASIL DE COMUNICAÇÃO S.A. - EBC

CNPJ 09.168.704/0001-42

DISCRIMINAÇÃO		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
		2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	75.063.629	105.511.084	Passivo Circulante	59.778.698	75.048.706
Disponível	29.803.891	53.390.922	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	30.101.917	35.971.573	Contas a Pagar/Outros	59.778.698	75.048.706
Estoques	5.315.341	6.293.236			
Ativo Circulante Outros	9.842.480	9.855.353			
Ativo não Circulante	290.415.247	292.583.170	Passivo não Circulante		
Realizável a Longo Prazo	19.820.540	13.606.716	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	19.624.193	13.392.378	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	196.347	214.338	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	270.594.707	278.976.454	Outros		
Investimentos	59.477	59.477	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	59.477	59.477	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações	59.477	59.477			
Outros Investimentos					
Imobilizado	226.365.422	211.904.913	Patrimônio Líquido	305.700.178	323.045.548
Intangível	43.365.453	66.344.256	Capital Integralizado	200.000.000	200.000.000
Diferido	804.355	667.808	Reservas	105.700.178	123.045.548
TOTAL DO ATIVO	365.478.876	398.094.254	TOTAL DO PASSIVO	365.478.876	398.094.254
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	60.370.405	71.970.928	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	51.259.055	17.345.370
Deduções	(13.348.571)	(9.688.472)	Ajustes por:		
Receita Líquida	47.021.834	62.282.456	Depreciação	31.255.569	34.340.200
Custo de Mercadorias e Serviços	(227.690.771)	(233.766.558)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	(180.668.937)	(171.484.102)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	229.767.157	188.805.889	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(167.421.954)	(205.720.453)	Outros		79.532
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	4.572.258	4.665.101	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	82.514.624	51.765.102
Receitas Financeiras	4.678.143	4.731.635	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(2.342.515)	3.481.713
Despesas Financeiras	(105.885)	(66.534)	Diminuição nos Estoques	(2.329.962)	(977.896)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(4.734.541)	794.662
Outras Despesas Operacionais	(254.423)	(2.453.891)	Outros	(2.338.786)	11.324.929
Outras Receitas Operacionais	392.871.276	392.315.132	Caixa Proveniente das Operações	70.768.820	66.388.510
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	49.098.220	17.321.787	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	70.768.820	66.388.510
Resultado não Operacional	2.160.835	23.583	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(69.101.335)	(42.801.479)
Resultado antes das Tributações/Participações	51.259.055	17.345.370	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	51.259.055	17.345.370	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(69.101.335)	(42.801.479)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos		
			Caixa e Equivalente no Início do Período	28.136.406	29.803.891
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	29.803.891	53.390.922
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	1.667.485	23.587.031
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	51.259.055	17.345.370			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	402.124.500	406.994.433	8 - Distribuição do Valor Adicionado	265.039.944	267.792.835
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	62.531.240	71.994.511	Pessoal e Administradores	161.797.443	193.808.358
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(13.348.571)	(9.688.472)	Salários, Vantagens e Encargos	153.777.088	184.986.209
Outras Receitas Operacionais	352.941.831	344.688.394	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	110.509.805	109.593.033	Piano de Aposentadoria e Pensão	1.737.695	1.961.134
Materiais Consumidos			Piano de Saúde	6.282.660	6.861.015
Custo das Mercadorias para Revenda	87.531.841	67.349.728	Tributos	31.575.630	36.180.082
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	22.977.964	42.243.305	Impostos, Taxas e Contribuições	31.575.630	36.180.082
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	291.614.695	297.401.400	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	31.252.894	34.340.200	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	31.252.894	34.340.200	Instituições Financeiras e Fornecedores	20.407.816	20.459.025
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	260.361.801	263.061.200	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	4.678.143	4.731.635	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	20.407.816	20.459.025
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	4.678.143	4.731.635	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	265.039.944	267.792.835	Lucros Retidos	51.259.055	17.345.370

EMPRESA BRASILEIRA DE PESQUISA AGROPECUÁRIA - EMBRAPA

CNPJ 00.348.003/0001-10

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: LEI Nº 5.851 07/12/1972
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 75.374 14/02/1975

Ato/data de transferência:

Endereço: PARQUE ESTAÇÃO BIOLÓGICA W3 NORTE (FINAL) S/Nº - EDIFÍCIO SEDE

CEP: 70770-901 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3448-4433

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.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETORA EXECUTIVA	VANIA BEATRIZ RODRIGUES CASTIGLIONI
DIRETOR EXECUTIVO	WALDYR STUMPF JUNIOR
PRESIDENTE	MAURÍCIO ANTÔNIO LOPES

AUDITORIA EXTERNA

NOME	MACIEL AUDITORES E CONSULTORES S/S LTDA - ME
CNPJ	10.757.529/0001-08

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	8.440			8.440
2009	8.695			8.695
2010	9.248			9.248
2011	9.649			9.649
2012	9.812			9.812

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIAO FEDERAL - EMP. PUB. - SEM DIVISAO EM QUOTAS OU ACOES	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	2,35	3,83	3,92	4,42
LIQUIDEZ GERAL	8,25	8,50	7,97	8,61
IMOBILIZAÇÃO	0,08	0,06	0,05	0,05
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,12	0,12	0,13	0,12
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,09)	(0,00)	(0,02)	(0,09)
	(1,45)	(0,06)	(0,75)	(3,06)
	4	4	3	3

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

EMPRESA BRASILEIRA DE PESQUISA AGROPECUÁRIA - EMBRAPA

CNPJ 00.348.003/0001-10

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	
BALANÇO PATRIMONIAL			2011	2012
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	339.412.265	335.945.695	Passivo Circulante	86.500.658
Disponível	6.393.291	44.668.148	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	86.500.658
Valores a Receber	292.371.763	248.130.695	Contas a Pagar/Outros	76.049.674
Estoques	40.490.427	43.053.283		
Ativo Circulante Outros	156.784	93.569	Passivo não Circulante	54.661.279
Ativo não Circulante	786.005.018	842.173.571	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	60.755.007
Realizável a Longo Prazo	49.286.801	49.200.001	Adiantamentos para Aumento de Capital	
Valores a Receber	47.015.895	47.078.259	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Realizável a Longo Prazo Outros	2.270.906	2.121.742	Outros	54.661.279
Permanente	736.718.217	792.973.570	Receita Diferida	60.755.007
Investimentos	4.892.325	4.892.325	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	4.657.582	4.657.582		
Sociedade de Propósito Específico	3.737.175		Patrimônio Líquido	984.255.346
Outras Participações	920.407	4.657.582	Capital Integralizado	62.000.000
Outros Investimentos	234.743	234.743	Reservas	921.190.462
Imobilizado	730.512.460	783.931.187	Ajustes de Avaliação Patrimonial	
Intangível	1.313.432	4.150.058	Ações em Tesouraria	
Diferido			Prejuízos Acumulados	
TOTAL DO ATIVO	1.125.417.283	1.178.119.266	Patrimônio Líquido Outros	1.064.884
				5.296.492
			TOTAL DO PASSIVO	1.125.417.283
				1.178.119.266

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	27.106.044	31.596.667	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	43.168.017
Deduções	(1.917.636)	(1.560.776)	Ajustes por:	(9.322.271)
Receita Líquida	25.188.408	30.035.891	Depreciação	45.321.359
Custo de Mercadorias e Serviços	(8.701.276)	(9.721.987)	Perda Cambial	53.569.752
Lucro Bruto	16.487.132	20.313.904	Renda de Investimentos	
Outras Receitas (Despesas)	23.865.334	(25.802.682)	Despesas de Juros	
Despesas Comerciais e Administrativas	(2.012.146.162)	(2.263.607.055)	Outros	77.019.347
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	64.052	93.148	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	165.508.723
Receitas Financeiras	2.033.229	2.818.425	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	27.007.939
Despesas Financeiras	(1.969.177)	(2.725.277)	Diminuição nos Estoques	
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	
Outras Despesas Operacionais			Outros	
Outras Receitas Operacionais	2.035.947.444	2.237.711.225	Caixa Proveniente das Operações	192.516.662
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	163.649.599
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	
Lucro (Prejuízo) Operacional	40.352.466	(5.488.778)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	192.516.662
Resultado não Operacional	2.815.551	(3.833.493)	Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(221.494.615)
Resultado antes das Tributações/Participações	43.168.017	(9.322.271)	Recebimento pela venda de Equipamento	7.095.009
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições	(63.430.538)	(87.280.000)	Outros	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(20.262.521)	(96.602.271)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(214.399.606)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	
			Pagamento de Obrigações por Leasing	
			Dividendos Pagos	
			Outros	
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	
			Caixa e Equivalente no Início do Período	50.725.780
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	28.842.836
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(21.882.944)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(20.262.521)	(96.602.271)		15.825.312

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	8 - Distribuição do Valor Adicionado
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	Pessoal e Administradores
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	Salários, Vantagens e Encargos
Outras Receitas Operacionais	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	Plano de Aposentadoria e Pensão
Materiais Consumidos	Plano de Saúde
Custo das Mercadorias para Revenda	Tributos
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	Impostos, Taxas e Contribuições
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
4 - Retenções	Participações Governamentais
Depreciação, Amortização e Exaustão	Instituições Financeiras e Fornecedores
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	Juros, Variações Cambiais e Monetárias
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Res. de Participações em Invest. Relevantes	Acionistas
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Amortização de Ágios e Deságios	Particip. dos Acionistas não Controladores
Aluguéis e Royalties	
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	Lucros Retidos

EMPRESA BRASILEIRA DE SERVIÇOS HOSPITALARES - EBSERH

CNPJ 15.126.437/0001-43

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: LEI Nº 12.550 15/12/2011
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 7.661 28/12/2011
 Ato/data de transferência:
 Endereço: ESPLANADA DOS MINISTÉRIOS BLOCO L ANEXO II 4º ANDAR sala 400
 CEP: 70047-903 BRASÍLIA (DF) DDD: 061 Tel: 2022-8002

OBJETIVO

A EBSERH tem como missão garantir as condições necessárias para que os hospitais universitários federais prestem assistência de excelência no atendimento às necessidades de saúde da população, de acordo com as orientações do Sistema Único de Saúde (SUS) e ofereçam as condições adequadas para a geração de conhecimento de qualidade e formação dos profissionais dos diversos cursos das universidades as quais pertencem.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	GARIBALDI JOSÉ CORDEIRO DE ALBUQUERQUE
DIRETOR	CELSO FERNANDO RIBEIRO DE ARAÚJO
PRESIDENTE	JOSÉ RUBENS REBELATTO
DIRETORA	JEANNE LILIANE MARLENE MICHEL
DIRETOR	WALMIR GOMES DE SOUSA
DIRETOR DE GESTÃO DE PROCESSO E T.I.	CRISTIANO CABRAL

AUDITORIA EXTERNA

NOME
CNPJ

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2012	338	1.592		1.930

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE				11,70
LIQUIDEZ GERAL				11,72
IMOBILIZAÇÃO				0,09
ENDIVIDAMENTO GERAL				(0,01)
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO				(0,00)
				9

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

EMPRESA BRASILEIRA DE SERVIÇOS HOSPITALARES - EBSERH

CNPJ 15.126.437/0001-43

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1.000

DISCRIMINAÇÃO 2012 | DISCRIMINAÇÃO 2012

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO		PASSIVO	
Ativo Circulante	5.418.941	Passivo Circulante	463.172
Disponível	5.384.209	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber	34.732	Contas a Pagar/Outros	463.172
Estoques			
Ativo Circulante Outros			
Ativo não Circulante	8.750	Passivo não Circulante	
Realizável a Longo Prazo		Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber		Adiantamentos para Aumento de Capital	
Realizável a Longo Prazo Outros		Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	8.750	Outros	
Investimentos		Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico		Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Outras Participações			
Outros Investimentos			
Imobilizado	8.750	Patrimônio Líquido	4.964.519
Intangível		Capital Integralizado	5.000.000
Diferido		Reservas	
		Ajustes de Avaliação Patrimonial	
		Ações em Tesouraria	
		Prejuízos Acumulados	(35.481)
		Patrimônio Líquido Outros	
TOTAL DO ATIVO	5.427.691	TOTAL DO PASSIVO	5.427.691

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	9.719.248	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(35.481)
Deduções	(1.081.562)	Ajustes por:	
Receita Líquida	8.637.686	Depreciação	
Custo de Mercadorias e Serviços		Perda Cambial	
Lucro Bruto	8.637.686	Renda de Investimentos	
Outras Receitas (Despesas)	(8.673.167)	Despesas de Juros	
Despesas Comerciais e Administrativas	(9.780.364)	Outros	
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas		Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(35.481)
Receitas Financeiras		Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	
Despesas Financeiras		Diminuição nos Estoques	
Resultado da Equivalência Patrimonial		Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	
Outras Despesas Operacionais	(459.303)	Outros	
Outras Receitas Operacionais	1.566.500	Caixa Proveniente das Operações	(35.481)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		Juros Pagos	
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	
Lucro (Prejuízo) Operacional	(35.481)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(35.481)
Resultado não Operacional		Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária		Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		Compra de Ativo Imobilizado	
Resultado antes das Tributações/Participações	(35.481)	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Imposto de Renda		Juros Recebidos	
Provisões para Contribuição Social		Dividendos Recebidos	
Participações e Contribuições		Outros	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(35.481)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		Atividades de Financiamento	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		Recebimento pela Emissão de Ações	
		Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	
		Pagamento de Obrigações por Leasing	
		Dividendos Pagos	
		Outros	
		Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	
		Caixa e Equivalente no Início do Período	5.419.690
		Caixa e Equivalente no Fim do Período	5.384.209
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(35.481)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(35.481)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	10.204.185	8 - Distribuição do Valor Adicionado	423.822
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.	9.719.248	Pessoal e Administradores	
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(1.081.563)	Salários, Vantagens e Encargos	
Outras Receitas Operacionais	1.566.500	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	9.780.363	Plano de Aposentadoria e Pensão	
Materiais Consumidos		Plano de Saúde	
Custo das Mercadorias para Revenda		Tributos	459.303
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	9.780.363	Impostos, Taxas e Contribuições	459.303
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	423.822	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	
4 - Retenções		Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão		Instituições Financeiras e Fornecedores	
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	423.822	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência		Despesas de Aluguéis e Afertamentos	
Res. de Participações em Invest. Relevantes		Acionistas	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial		Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	
Amortização de Ágios e Deságios		Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	423.822	Lucros Retidos	(35.481)

EMPRESA DE PESQUISA ENERGÉTICA - EPE

CNPJ 06.977.747/0001-80

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO Nº 5.184 DE 16.08.2004 16/08/2004
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 5.184 DE 16.08.2004 16/08/2004
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. RIO BRANCO, Nº 01 - 11º ANDAR - CENTRO
 CEP: 20090-003 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3512-3110

OBJETIVO

Prestar serviços na área de estudos e pesquisas destinadas a subsidiar o planejamento do setor energético, tais como energia elétrica, petróleo e gás natural e seus derivados, carvão mineral, fontes energéticas renováveis e eficiência energética, dentre outras.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	MAURÍCIO TIOMNO TOLMASQUIM
DIR. ESTUDOS DE ENERG ELÉTRICA	JOSÉ CARLOS DE MIRANDA FARIAS
DIR. PETRÓLEO, GÁS E BIOCOMBUSTÍVEL	ELSON RONALDO NUNES
DIR. DE GESTÃO CORPORATIVA	ÁLVARO HENRIQUE MATIAS PEREIRA
DIR. EST ECON-ENERG AMBIENTAIS	AMILCAR GONÇALVES GUERREIRO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	AGUIAR FERES - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	05.152.318/0002-92

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	66	185		251
2009	75	203		278
2010	69	197		266
2011	77	207		284
2012	72	182		254

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	2,46	2,43	2,75	2,83
LIQUIDEZ GERAL	2,86	2,98	3,17	3,23
IMOBILIZAÇÃO				
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,35	0,34	0,32	0,31
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,01	(0,03)	0,17	(0,11)
	0,00	(0,01)	0,07	(0,03)
	276	304	245	281

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

EMPRESA DE PESQUISA ENERGÉTICA - EPE

CNPJ 06.977.747/0001-80

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	33.507.625	30.268.174	Passivo Circulante	12.171.621	10.690.851
Disponível	28.270.964	24.856.660	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	3.251.948	3.461.003	Contas a Pagar/Outros	12.171.621	10.690.851
Estoques					
Ativo Circulante Outros	1.984.713	1.950.511	Passivo não Circulante		
Ativo não Circulante	5.079.331	4.250.227	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Realizável a Longo Prazo			Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros		
Permanente	5.079.331	4.250.227	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas					
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	26.415.335	23.827.550
Outras Participações			Capital Integralizado	20.544.367	20.544.367
Outros Investimentos			Reservas	220.968	
Imobilizado	3.075.281	2.613.829	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Intangível	2.004.050	1.636.398	Ações em Tesouraria		
Diferido			Prejuízos Acumulados		(2.366.817)
TOTAL DO ATIVO	38.586.956	34.518.401	Patrimônio Líquido Outros	5.650.000	5.650.000
			TOTAL DO PASSIVO	38.586.956	34.518.401

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	67.421.805	75.583.758	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	6.563.514	(2.536.131)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida	67.421.805	75.583.758	Depreciação	1.429.630	1.438.951
Custo de Mercadorias e Serviços	(44.358.086)	(46.985.969)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	23.063.719	28.597.789	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(16.500.205)	(31.133.920)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(28.502.644)	(31.698.456)	Outros	(13.440)	(51.655)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	554.143	293.290	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	7.979.704	(1.148.835)
Receitas Financeiras	582.862	376.614	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		
Despesas Financeiras	(28.719)	(83.324)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(979.554)	
Outras Despesas Operacionais			Outros	(1.618.198)	1.509.698
Outras Receitas Operacionais	11.448.296	271.246	Caixa Proveniente das Operações	5.381.952	360.863
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(2.144.148)	
Lucro (Prejuízo) Operacional	6.563.514	(2.536.131)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	3.237.804	360.863
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(930.128)	(609.848)
Resultado antes das Tributações/Participações	6.563.514	(2.536.131)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(1.549.502)		Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(594.646)		Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	17.287	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	4.419.366	(2.536.131)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(912.841)	(609.848)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		(3.165.319)
			Outros	5.650.000	
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	5.650.000	(3.165.319)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	28.270.964	28.270.964
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	28.270.964	24.856.660
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	4.419.366	(2.536.131)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	7.974.963	(3.414.304)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	78.870.101	75.855.004	8 - Distribuição do Valor Adicionado	60.226.032	59.224.503
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	67.421.805	75.583.758	Pessoal e Administradores	43.019.560	49.631.661
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	39.860.787	46.020.884
Outras Receitas Operacionais	11.448.296	271.246	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	17.797.302	15.568.164	Plano de Aposentadoria e Pensão	2.519.863	2.909.519
Materiais Consumidos	386.337	243.454	Plano de Saúde	638.910	701.258
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	8.184.118	6.990.513
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	17.410.965	15.324.710	Impostos, Taxas e Contribuições	8.184.118	6.990.513
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	61.072.799	60.286.840	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	1.429.630	1.438.951	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	1.429.630	1.438.951	Instituições Financeiras e Fornecedores	4.602.988	5.138.460
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	59.643.169	58.847.889	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	4.821	83.325
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	582.863	376.614	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	4.598.167	5.055.135
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	582.863	376.614	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	60.226.032	59.224.503	Lucros Retidos	4.419.366	(2.536.131)

EMPRESA DE PLANEJAMENTO E LOGÍSTICA S.A. - EPL

CNPJ 15.763.423/0001-30

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: Lei nº 12.404 04/05/2012
 Ato/data de constituição: Ata Assembléia Geral de Constituição 08/08/2012
 Ato/data de transferência:
 Endereço: SBN Quadra 02 Bloco P loja 01 Terreo
 CEP: 70040-020 Asa Norte (DF) DDD: 061 Tel: 9974-0383

OBJETIVO

Planejar e promover o desenvolvimento do serviço de ferroviário de alta velocidade de forma integrada com as demais modalidades de transporte, por meio de estudos pesquisas, construção da infraestrutura, operação e exploração do serviço, administração e gestão de patrimônio, desenvolvimento tecnológico e atividades destinadas a absorção e transferência de tecnologias; e prestar serviços na área de estudos e pesquisa destinados a subsidiar o planejamento do setor de transporte no País.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	BERNARDO JOSÉ FIGUEIREDO GONÇALVES DE OLIVEIRA
DIRETOR	HEDERVERTON ANDRADE SANTOS
DIRETOR	HÉLIO MAURO FRANÇA

AUDITORIA EXTERNA

NOME
CNPJ

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2012	65			65

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE				7,15
LIQUIDEZ GERAL				7,41
IMOBILIZAÇÃO				0,04
ENDIVIDAMENTO GERAL				0,13
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO				(0,04)
				(0,04)
				136

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

EMPRESA DE PLANEJAMENTO E LOGÍSTICA S.A. - EPL

CNPJ 15.763.423/0001-30

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1.00

DISCRIMINAÇÃO 2012 **DISCRIMINAÇÃO** 2012

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO		PASSIVO	
Ativo Circulante	5.359.661	Passivo Circulante	749.092
Disponível	5.359.661	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Valores a Receber		Contas a Pagar/Outros	749.092
Estoques			
Ativo Circulante Outros		Passivo não Circulante	
Ativo não Circulante	193.118	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	
Realizável a Longo Prazo	190.178	Adiantamentos para Aumento de Capital	
Valores a Receber	190.178	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Realizável a Longo Prazo Outros		Outros	
Permanente	2.940	Receita Diferida	
Investimentos		Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Participações Societárias			
em Controladas		Patrimônio Líquido	4.803.687
em Coligadas		Capital Integralizado	5.000.000
Sociedade de Propósito Específico		Reservas	
Outras Participações		Ajustes de Avaliação Patrimonial	
Outros Investimentos		Ações em Tesouraria	
Imobilizado	2.940	Prejuízos Acumulados	(196.313)
Intangível		Patrimônio Líquido Outros	
Diferido			
TOTAL DO ATIVO	5.552.779	TOTAL DO PASSIVO	5.552.779

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	4.429.611
Deduções	
Receita Líquida	4.429.611
Custo de Mercadorias e Serviços	(3.180.795)
Lucro Bruto	1.248.816
Outras Receitas (Despesas)	(1.437.866)
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.455.473)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	33.941
Receitas Financeiras	33.941
Despesas Financeiras	
Resultado da Equivalência Patrimonial	
Outras Despesas Operacionais	(16.334)
Outras Receitas Operacionais	
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas	
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos	
Lucro (Prejuízo) Operacional	(189.050)
Resultado não Operacional	
Saldo da Conta Correção Monetária	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	
Resultado antes das Tributações/Participações	(189.050)
Provisões para Imposto de Renda	(2.724)
Provisões para Contribuição Social	(4.540)
Participações e Contribuições	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(196.314)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica	
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(196.314)

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(189.050)
Ajustes por:	
Depreciação	210
Perda Cambial	
Renda de Investimentos	
Despesas de Juros	
Outros	749.093
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	560.253
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(190.178)
Diminuição nos Estoques	
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	
Outros	
Caixa Proveniente das Operações	370.075
Juros Pagos	
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(7.264)
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	362.811
Atividades de Investimento	
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Compra de Ativo Imobilizado	
Recebimento pela venda de Equipamento	
Juros Recebidos	
Dividendos Recebidos	
Outros	(3.150)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(3.150)
Atividades de Financiamento	
Recebimento pela Emissão de Ações	
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	
Pagamento de Obrigações por Leasing	
Dividendos Pagos	
Outros	5.000.000
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	5.000.000
Caixa e Equivalente no Início do Período	
Caixa e Equivalente no Fim do Período	5.359.661
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	5.359.661

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	4.429.611	8 - Distribuição do Valor Adicionado	4.463.342
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.	4.429.611	Pessoal e Administradores	4.652.392
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		Salários, Vantagens e Encargos	4.652.392
Outras Receitas Operacionais		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros		Plano de Aposentadoria e Pensão	
Materiais Consumidos		Plano de Saúde	
Custo das Mercadorias para Revenda		Tributos	7.264
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.		Impostos, Taxas e Contribuições	7.264
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	4.429.611	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	
4 - Retenções	210	Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão	210	Instituições Financeiras e Fornecedores	
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	4.429.401	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	33.941	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	
Res. de Participações em Invest. Relevantes		Acionistas	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	33.941	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	
Amortização de Ágios e Deságios		Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	4.463.342	Lucros Retidos	(196.314)

EMPRESA DE TRENS URBANOS DE PORTO ALEGRE S.A. - TRENSURB

CNPJ 90.976.853/0001-56

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO Nº 84.640 17/04/1980
 Ato/data de constituição: ASSEMBLÉIA GERAL 25/04/1980
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. ERNESTO NEUGEBAUER, Nº 1985, 6º ANDAR BAIRRO HUMAITA
 CEP: 90250-140 PORTO ALEGRE (RS) DDD: 51 Tel: 2129-8010

OBJETIVO

Planejamento, implantação e prestação de serviço de trens urbanos na região metropolitana de Porto Alegre; Desenvolvimento e implementação de atividades conexas ou complementares às descritas no item anterior.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR ADMINISTRAÇÃO E FINANÇAS	LEONARDO HOFF
DIRETOR PRESIDENTE	HUMBERTO KASPER
DIRETOR DE OPERAÇÕES	PAULO RENATO DA ROSA AMARAL

AUDITORIA EXTERNA

NOME	HLB AUDILINK & CIA AUDITORES
CNPJ	02.163.575/0005-84

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	235	867		1.102
2009	219	806		1.025
2010	254	926		1.180
2011	237	881		1.118
2012	247	856		1.103

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,791	99,791
GOVERNO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	0,162	0,162
MUNICÍPIO DE PORTO ALEGRE	0,047	0,047

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,61	0,69	0,43	0,28
LIQUIDEZ GERAL	5,64	5,55	5,93	4,57
IMOBILIZAÇÃO	0,02	0,02	0,02	0,02
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,18	0,18	0,17	0,22
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,14	(0,08)	(0,08)	(0,10)
	1,30	(0,98)	(1,24)	(1,52)
	53	62	57	63

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

EMPRESA DE TRENS URBANOS DE PORTO ALEGRE S.A. - TRENSURB

CNPJ 90.976.853/0001-56

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Valores Correntes R\$ 1.00

DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	65.554.164	70.589.352	Passivo Circulante	153.426.423	251.615.743
Disponível	37.808.855	45.475.295	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	11.705.043	9.567.895	Contas a Pagar/Outros	153.426.423	251.615.743
Estoques	7.568.455	9.622.550			
Ativo Circulante Outros	8.471.811	5.923.612			
Ativo não Circulante	1.229.932.508	1.440.472.698	Passivo não Circulante	65.199.085	79.244.214
Realizável a Longo Prazo	21.372.402	24.768.037	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber			Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	21.372.402	24.768.037	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros	65.199.085	79.244.214
Permanente	1.208.560.106	1.415.704.661	Receita Diferida		
Investimentos	23.371	23.371	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	23.371	23.371			
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações	23.371	23.371			
Outros Investimentos					
Imobilizado	1.206.842.851	1.413.678.827	Patrimônio Líquido	1.076.861.164	1.180.202.093
Intangível	1.693.884	2.002.463	Capital Integralizado	699.092.193	1.110.690.405
Diferido			Reservas	614.355.162	418.566.420
			Ajustes de Avaliação Patrimonial	57.649.521	54.931.504
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(294.235.712)	(403.986.236)
			Participação Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	1.295.486.672	1.511.062.050	TOTAL DO PASSIVO	1.295.486.672	1.511.062.050

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	69.988.389	74.692.869	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(86.523.599)	(113.868.731)
Deduções	(4.013.355)	(4.304.452)	Ajustes por:		
Receita Líquida	65.975.034	70.388.417	Depreciação	12.388.437	13.822.891
Custo de Mercadorias e Serviços	(121.050.913)	(136.926.005)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	(55.075.879)	(66.537.588)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(31.415.381)	(47.355.854)	Despesas de Juros	47.740.795	45.367.777
Despesas Comerciais e Administrativas	(56.444.719)	(61.869.821)	Outros	47.993.147	74.931.617
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(42.595.787)	(41.055.403)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	21.598.780	20.253.554
Receitas Financeiras	5.291.920	4.375.274	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	6.723.075	2.137.149
Despesas Financeiras	(47.887.707)	(45.430.677)	Diminuição nos Estoques	(91.284)	(2.054.094)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(1.953.138)	48.407.363
Outras Despesas Operacionais	(745.381)	(917.234)	Outros	(28.691.584)	(12.395.203)
Outras Receitas Operacionais	68.370.506	56.486.604	Caixa Proveniente das Operações	(414.151)	56.348.769
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(1.260.231)	1.962.164
Lucro (Prejuízo) Operacional	(86.491.260)	(113.893.442)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(1.674.382)	58.310.933
Resultado não Operacional	(32.339)	24.711	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(238.708.163)	(221.086.185)
Resultado antes das Tributações/Participações	(86.523.599)	(113.868.731)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(86.523.599)	(113.868.731)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(238.708.163)	(221.086.185)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	237.073.744	170.441.692
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	237.073.744	170.441.692
			Caixa e Equivalente no Início do Período	41.117.656	37.808.855
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	37.808.855	45.475.295
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(3.308.801)	7.666.440
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(86.523.599)	(113.868.731)			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	22.465.070	1.012.563	8 - Distribuição do Valor Adicionado	67.724.231	45.362.856
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	69.956.050	74.717.580	Pessoal e Administradores	82.640.332	86.947.028
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	78.269.198	82.541.242
Outras Receitas Operacionais	(47.490.980)	(73.705.017)	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	63.505.808	76.393.711	Plano de Aposentadoria e Pensão	977.333	801.274
Materiais Consumidos	6.780.215	6.415.868	Plano de Saúde	3.393.801	3.604.512
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	22.553.790	23.693.931
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	56.725.593	69.977.843	Impostos, Taxas e Contribuições	22.553.790	23.693.931
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(41.040.738)	(75.381.148)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	12.388.437	13.822.891	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	12.388.437	13.822.891	Instituições Financeiras e Fornecedores	1.312.913	3.222.851
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(53.429.175)	(89.204.039)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	146.912	62.900
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	121.153.406	134.566.895	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	1.166.001	3.159.951
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	47.740.795	45.367.777
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial			Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	47.740.795	45.367.777
Amortização de Ágios e Deságios	121.153.406	134.566.895	Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	67.724.231	45.362.856	Lucros Retidos	(86.523.599)	(113.868.731)

HOSPITAL DE CLÍNICAS DE PORTO ALEGRE - HCPA

CNPJ 87.020.517/0001-20

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: LEI Nº 5.604 - APR.CONGR.NACIONAL 02/09/1970
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 68.930 16/07/1971
 Ato/data de transferência:
 Endereço: RUA RAMIRO BARCELOS, Nº 2.350 - RIO BRANCO
 CEP: 90035-903 PORTO ALEGRE (RS) DDD: 51 Tel: 3359-8000

OBJETIVO

Administrar e executar serviços de assistência médico-hospitalar, servindo como hospital escola, desenvolvimento de pesquisa em medicina e enfermagem.

DIRETORIA

CARGO	NOME
VICE-PRESIDENTE ADMINISTRATIVA	TANIRA ANDREATTA TORELLY PINTO
VICE-PRESIDENTE MÉDICO	NADINE OLIVEIRA CLAUSELL
PRESIDENTE	AMARILIO VIEIRA DE MACEDO NETO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	61.562.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	1.526	2.795		4.321
2009	1.592	2.907		4.499
2010	1.624	2.974		4.598
2011	1.742	3.120		4.862
2012	2.200	3.797		5.997

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	5,07	4,72	2,32	1,73
LIQUIDEZ GERAL	19,55	8,89	2,93	2,29
IMOBILIZAÇÃO	0,01	0,01	0,13	0,28
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,05	0,11	0,34	0,44
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,03	0,03	0,07	0,02
	0,02	0,02	0,04	0,01
	105	119	141	144

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

HOSPITAL DE CLÍNICAS DE PORTO ALEGRE - HCPA

CNPJ 87.020.517/0001-20

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	2011	2012

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO		PASSIVO			
Ativo Circulante	231.469.485	269.155.704	Passivo Circulante	99.614.067	155.826.060
Disponível	61.131.874	69.380.759	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	446.727	55.236
Valores a Receber	28.841.812	19.097.462	Contas a Pagar/Outros	99.167.340	155.770.824
Estoques	18.170.160	21.623.919			
Ativo Circulante Outros	123.325.639	159.053.564	Passivo não Circulante	125.275.023	188.178.905
Ativo não Circulante	426.384.919	518.230.901	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	101.406	55.236
Realizável a Longo Prazo	57.731.145	125.252.584	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	57.731.145	125.252.584	Outros	102.973.614	152.624.272
Permanente	368.653.774	392.978.317	Receita Diferida	22.200.003	35.499.397
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações					
Outros Investimentos			Patrimônio Líquido	432.965.314	443.381.640
Imobilizado	367.070.192	390.075.857	Capital Integralizado	350.727.850	376.403.402
Intangível	1.583.582	2.902.460	Reservas	25.675.551	14.457.001
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	56.561.913	52.521.237
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	657.854.404	787.386.605	TOTAL DO PASSIVO	657.854.404	787.386.605

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	714.372.391	805.193.342
Deduções	(48.942.449)	(20.779.260)
Receita Líquida	665.429.942	784.414.082
Custo de Mercadorias e Serviços	(508.402.789)	(618.388.083)
Lucro Bruto	157.027.153	166.025.999
Outras Receitas (Despesas)	(127.869.937)	(155.609.674)
Despesas Comerciais e Administrativas	(127.053.046)	(154.539.061)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(6.779.973)	(4.965.645)
Receitas Financeiras	1.884.518	2.201.269
Despesas Financeiras	(8.664.491)	(7.166.914)
Resultado da Equivalência Patrimonial		
Outras Despesas Operacionais		
Outras Receitas Operacionais	5.963.082	3.895.032
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	29.157.216	10.416.325
Resultado não Operacional		
Saldo da Conta Correção Monetária		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		
Resultado antes das Tributações/Participações	29.157.216	10.416.325
Provisões para Imposto de Renda		
Provisões para Contribuição Social		
Participações e Contribuições		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	29.157.216	10.416.325
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	29.157.216	10.416.325

FLUXO DE CAIXA

Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	29.157.216	10.416.325
Ajustes por:		
Depreciação	16.182.325	18.719.061
Perda Cambial	330.488	232.138
Renda de Investimentos		
Despesas de Juros		
Outros	3.570.308	11.822.305
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	49.240.337	41.189.829
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(48.172.621)	2.263.127
Diminuição nos Estoques		
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(10.940.081)	12.978.211
Outros	21.201.817	
Caixa Proveniente das Operações	11.329.452	56.431.167
Juros Pagos		
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	11.329.452	56.431.167
Atividades de Investimento		
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Compra de Ativo Imobilizado	(24.817.457)	(43.055.923)
Recebimento pela venda de Equipamento		
Juros Recebidos		
Dividendos Recebidos		
Outros		
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(24.817.457)	(43.055.923)
Atividades de Financiamento		
Recebimento pela Emissão de Ações		
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	(383.153)	(452.792)
Pagamento de Obrigações por Leasing		
Dividendos Pagos		
Outros	45.104.740	(4.673.567)
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	44.721.587	(5.126.359)
Caixa e Equivalente no Início do Período	29.898.292	61.131.874
Caixa e Equivalente no Fim do Período	61.131.874	69.380.759
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	31.233.582	8.248.885

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	669.625.087	749.427.396	8 - Distribuição do Valor Adicionado	499.199.522	591.140.543
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.	714.372.391	805.193.342	Pessoal e Administradores	372.736.710	464.424.364
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(539.061)	(2.509.045)	Salários, Vantagens e Encargos	349.239.076	452.627.880
Outras Receitas Operacionais	(44.208.243)	(53.256.901)	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	159.732.093	183.258.961	Plano de Aposentadoria e Pensão	14.759.189	1.451.757
Materiais Consumidos		104.450.221	Plano de Saúde	8.738.445	10.344.727
Custo das Mercadorias para Revenda	98.481.103	78.808.740	Tributos	86.320.340	106.333.343
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	61.250.990	78.808.740	Impostos, Taxas e Contribuições	86.320.340	106.333.343
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	509.892.994	566.168.435	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	16.182.325	(18.719.061)	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	16.182.325	(18.719.061)	Instituições Financeiras e Fornecedores	10.985.256	9.966.511
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	493.710.669	584.887.496	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	8.664.491	7.166.914
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	5.488.853	6.253.047	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	2.320.765	2.799.597
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	1.884.518	2.201.269	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties	3.604.335	4.051.778			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	499.199.522	591.140.543	Lucros Retidos	29.157.216	10.416.325

HOSPITAL NOSSA SENHORA DA CONCEIÇÃO S.A. - CONCEIÇÃO

CNPJ 92.787.118/0001-20

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	CONTRATO SOCIAL	26/07/1960
Ato/data de constituição:	CONTRATO SOCIAL	26/07/1960
Ato/data de transferência:		
Endereço:	AV. FRANCISCO TREIN, Nº 596	
CEP:	91350-200 PORTO ALEGRE (RS)	DDD: 51 Tel: 3357-2000

OBJETIVO

Desenvolver ações de atenção integral à saúde para a população, com excelência e eficácia organizacional, através de seus recursos tecnológicos e humanos, programas de ensino e pesquisa, atuando em parceria com outras entidades, fortalecendo o sistema único de saúde e cumprindo, assim, sua função social.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR SUPERINTENDENTE	CARLOS EDUARDO NERY PAES
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	GILBERTO BARICHELO
DIRETOR TÉCNICO	NEIO LÚCIO FRAGA PEREIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	SOMA AUDITORIA METODOS ORG. E SISTEMA S/C
CNPJ	03.656.477/0001-18

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	540	4.801		5.341
2009	542	5.040		5.582
2010	572	5.280		5.852
2011	590	5.391		5.981
2012	722	6.928		7.650

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
MINISTERIO DA FAZENDA Carlos Eduardo Nery Paes (*)	100,000	100,000

(*) Percentual=0,000, valor inferior a 0,0005

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,14	0,11	0,05	0,08
LIQUIDEZ GERAL	0,28	0,25	0,18	0,19
IMOBILIZAÇÃO	(0,05)	(0,04)	(0,03)	(0,03)
ENDIVIDAMENTO GERAL	3,59	3,92	5,42	5,24
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,35	0,32	0,27	0,14
	(0,36)	(0,41)	(0,45)	(0,34)
	90	93	97	102

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

INDÚSTRIA DE MATERIAL BÉLICO DO BRASIL - IMBEL

CNPJ 00.444.232/0001-39

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: LEI Nº 6.267 14/07/1975
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 77.066 21/01/1976
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. 15 DE MARÇO, CASA 1 VILA MILITAR DA ESTRELA
 CEP: 12620-000 PIQUETE (SP) DDD: 12 Tel: 3156-9042

OBJETIVO

Desenvolver, produzir e comercializar material bélico; promover, com base na iniciativa privada, a implantação e o desenvolvimento da indústria de material bélico; promover o desenvolvimento e a execução de outras atividades relacionadas com sua finalidade.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	ÁLVARO HENRIQUE VIANNA DE MORAES
DIRETOR INDUSTRIAL	ALTE SATURNO E. ZYLBERBERG
DIRETOR ADMINISTRATIVO FINANCEIRO	FRANCISCO DE ASSIS ABRÃO
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	AMÉRICO PAYSAN VALDETARO FILHO
DIRETOR COMERCIAL	HAROLDO LEITE RIBEIRO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	AGUIAR FERES - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	05.152.318/0002-92

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	374	1.767		2.141
2009	374	1.767		2.141
2010	485	1.708		2.193
2011	459	1.537		1.996
2012	459	1.532		1.991

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,88	2,22	3,11	2,15
LIQUIDEZ GERAL	1,63	1,81	2,19	2,40
IMOBILIZAÇÃO	0,01	0,01	0,00	0,00
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,61	0,55	0,46	0,42
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,39	0,33	0,22	0,06
	0,44	0,47	0,38	0,16
	33	30	33	25

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

INDÚSTRIA DE MATERIAL BÉLICO DO BRASIL - IMBEL

CNPJ 00.444.232/0001-39

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1.00

DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	132.056.323	129.808.624	Passivo Circulante	42.396.117	60.362.717
Disponível	41.790.446	48.222.002	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	33.583.943	24.562.954	Contas a Pagar/Outros	42.396.117	60.362.717
Estoques	41.993.835	50.145.047			
Ativo Circulante Outros	14.688.099	6.878.621			
Ativo não Circulante	173.308.763	174.149.151	Passivo não Circulante	96.845.959	66.108.110
Realizável a Longo Prazo	673.629	673.629	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber			Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros	673.629	673.629	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros	96.845.959	66.108.110
Permanente	172.635.134	173.475.522	Receita Diferida		
Investimentos	1.807.552	1.807.552	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	651.882	651.882			
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações	30.042	651.882			
Outros Investimentos	1.155.670	1.155.670			
Imobilizado	170.016.543	170.681.951			
Intangível	811.039	986.019			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	305.365.086	303.957.775	TOTAL DO PASSIVO	305.365.086	303.957.775

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	96.358.325	69.139.392	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	43.839.565	15.208.442
Deduções	(27.263.779)	(19.476.307)	Ajustes por:		
Receita Líquida	69.094.546	49.663.085	Depreciação	8.669.000	9.503.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(58.393.057)	(46.691.778)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	10.701.489	2.971.307	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	34.139.615	14.076.905	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(38.901.418)	(42.328.232)	Outros	(14.880.565)	78.558
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(2.243.651)	2.336.803	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	37.628.000	24.790.000
Receitas Financeiras	2.039.235	4.870.891	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	11.788.000	8.154.000
Despesas Financeiras	(4.282.886)	(2.534.088)	Diminuição nos Estoques	10.212.000	(8.151.000)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(1.549.000)	2.576.000
Outras Despesas Operacionais	(37.393.683)	(49.464.246)	Outros	(8.257.420)	(12.626.490)
Outras Receitas Operacionais	112.678.367	103.532.580	Caixa Proveniente das Operações	49.821.580	14.842.510
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(6.964.790)	(3.950.509)
Lucro (Prejuízo) Operacional	44.841.104	17.048.212	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	42.856.790	10.892.001
Resultado não Operacional	(1.416.296)	(1.719.058)	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	414.757	(120.712)	Compra de Ativo Imobilizado	(25.736.000)	(10.388.999)
Resultado antes das Tributações/Participações	43.839.565	15.208.442	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(5.077.710)	(3.075.235)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(1.887.080)	(875.274)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	36.874.775	11.257.933	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(25.736.000)	(10.388.999)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos		
			Caixa e Equivalente no Início do Período	30.598.210	47.719.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	47.719.000	48.222.002
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	17.120.790	503.002
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	36.874.775	11.257.933			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	8 - Distribuição do Valor Adicionado
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	Pessoal e Administradores
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	Salários, Vantagens e Encargos
Outras Receitas Operacionais	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	Plano de Aposentadoria e Pensão
Matérias Consumidas	Plano de Saúde
Custo das Mercadorias para Revenda	Tributos
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	Impostos, Taxas e Contribuições
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
4 - Retenções	Participações Governamentais
Depreciação, Amortização e Exaustão	Instituições Financeiras e Fornecedores
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	Juros, Variações Cambiais e Monetárias
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Rec. de Participações em Invest. Relevantes	Acionistas
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Amortização de Agios e Deságios	Particip. dos Acionistas não Controladores
Aluguéis e Royalties	
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	Lucros Retidos

INDÚSTRIAS NUCLEARES DO BRASIL S.A. - INB

CNPJ 00.322.818/0001-20

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	LEI Nº 5.740	01/12/1971
Ato/data de constituição:	DECRETO LEI Nº 2.464	31/08/1988
Ato/data de transferência:		
Endereço:	AVENIDA JOAO CABRAL DE MELLO NETO, 400 SALAS 101 A 304	
CEP:	22775-057 RIO DE JANEIRO (RJ)	DDD: 21 Tel: 3797-1600

OBJETIVO

Prospecção, pesquisa e lavra de jazidas de minérios nucleares e associados, construção e operação de instalações de tratamento, concentração, beneficiamento, conversão e industrialização de minérios nucleares e seus associados e derivados, construção e operação de instalações destinadas ao enriquecimento de urânio e ao reprocessamento de elementos combustíveis irradiados.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	ALFREDO TRANJAN FILHO
DIRETOR DE PRODUÇÃO DO COMB. NUCLEAR	SAMUEL FAYAD FILHO
DIRETOR DE FINAN. E ADMINISTRAÇÃO	ATHAYDE PEREIRA MARTINS
DIRETOR TECNICO DO ENRIQUECIMENTO	ARTHUR PARAIZO CAMPOS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	BDO RCS AUDITORES INDEPENDENTES - SOCIEDADE SIMPLES
CNPJ	54.276.936/0001-79

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	293	640		933
2009	307	727		1.034
2010	327	774		1.101
2011	319	788		1.107
2012	321	920		1.241

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
CNEN – Comissão Nacional de Energia Nuclear	99,997	99,997
IPEN – Instituto Pesquisas Energéticas e Nucleares	0,002	0,001
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,001	0,002

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	2,32	1,81	2,15	1,30
LIQUIDEZ GERAL	2,34	1,75	1,75	1,80
IMOBILIZAÇÃO	0,22	0,05	0,05	0,08
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,43	0,57	0,57	0,56
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,03	(0,05)	(0,09)	0,13
	0,03	(0,04)	(0,05)	0,08
	360	301	406	377

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

INDÚSTRIAS NUCLEARES DO BRASIL S.A. - INB

CNPJ 00.322.818/0001-20

DISCRIMINAÇÃO		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
		2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	277.713.048	348.708.186	Passivo Circulante	129.207.799	268.503.551
Disponível	35.840.616	60.066.326	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	139.119.786	73.267.848	Contas a Pagar/Outros	129.207.799	268.503.551
Estoques	91.507.968	204.824.780			
Ativo Circulante Outros	11.244.678	10.549.232			
Ativo não Circulante	452.098.174	467.498.024	Passivo não Circulante	288.382.736	185.780.586
Realizável a Longo Prazo	16.487.039	27.777.608	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	16.487.039	9.933.700	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros		17.843.908	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	435.611.135	439.720.416	Outros	288.382.736	185.780.586
Investimentos			Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações					
Outros Investimentos					
Imobilizado	369.644.124	376.208.810			
Intangível	65.967.011	63.511.606			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	729.811.222	816.206.210	TOTAL DO PASSIVO	729.811.222	816.206.210
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	555.328.375	561.628.528	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(25.973.812)	64.833.247
Deduções	(107.284.504)	(118.861.512)	Ajustes por:		
Receita Líquida	448.043.871	442.767.016	Depreciação	26.250.825	25.707.125
Custo de Mercadorias e Serviços	(258.456.309)	(228.105.435)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	189.587.562	214.661.581	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(215.561.374)	(149.828.334)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(204.486.382)	(224.982.362)	Outros	(120.747.514)	(154.794.515)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(10.921.451)	(10.617.109)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(120.470.501)	(64.254.143)
Receitas Financeiras	10.620.713	9.995.728	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	56.593.097	(56.409.870)
Despesas Financeiras	(21.542.164)	(20.612.837)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	4.090.001	
Outras Despesas Operacionais	(210.841)	(183.644)	Outros	(94.509.843)	19.072.128
Outras Receitas Operacionais	57.300	85.954.781	Caixa Proveniente das Operações	(154.297.246)	(101.591.885)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(1.162.745)	(18.979.131)
Lucro (Prejuízo) Operacional	(25.973.812)	64.833.247	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(155.459.991)	(120.571.016)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(62.922.295)	(36.968.853)
Resultado antes das Tributações/Participações	(25.973.812)	64.833.247	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(1.162.745)	(18.979.131)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(27.136.557)	45.854.116	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(62.922.295)	(36.968.853)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	183.545.251	181.764.674
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	183.545.251	181.764.674
			Caixa e Equivalente no Início do Período	70.678.556	35.841.521
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	35.841.521	60.066.326
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(34.837.035)	24.224.805
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(27.136.557)	45.854.116			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	555.385.087	648.253.482	8 - Distribuição do Valor Adicionado	227.113.178	378.394.009
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	555.328.375	561.628.528	Pessoal e Administradores	138.811.866	158.628.843
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		672.621	Salários, Vantagens e Encargos	129.049.822	136.530.125
Outras Receitas Operacionais	66.712	85.952.333	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	312.641.797	254.148.076	Plano de Aposentadoria e Pensão	4.219.859	8.261.160
Materiais Consumidos	40.893.396	37.630.748	Plano de Saúde	5.542.185	13.837.558
Custo das Mercadorias para Revenda	212.250.401	150.971.352	Tributos	88.266.405	144.502.512
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	59.498.000	65.545.976	Impostos, Taxas e Contribuições	88.266.405	144.502.512
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	242.743.290	394.105.406	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	26.250.825	25.707.125	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	26.250.825	25.707.125	Instituições Financeiras e Fornecedores	27.171.464	29.408.538
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	216.492.465	368.398.281	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	21.542.164	20.612.337
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	10.620.713	9.995.728	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	5.629.300	8.796.201
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	10.620.713	9.995.728	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	227.113.178	378.394.009	Lucros Retidos	(27.136.557)	45.854.116

NUCLEBRÁS EQUIPAMENTOS PESADOS S.A. - NUCLEP

CNPJ 42.515.882/0002-59

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	DECRETO Nº 76.805	16/12/1975
Ato/data de constituição:	ESCRITURA PÚBLICA	16/12/1975
Ato/data de transferência:		
Endereço:	AV. GAL. EUCLYDES DE O. FIGUEIREDO, Nº 200 BRISAMAR	
CEP:	23825-410 ITAGUAÍ (RJ)	DDD: 21 Tel: 3781-4300

OBJETIVO

Projetar, desenvolver, fabricar e comercializar componentes pesados relativos a usinas nucleares e a outros projetos energéticos.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	JAIME WALLWITZ CARDOSO
DIRETOR INDUSTRIAL	LIBERAL ENIO ZANELATTO
DIRETOR ADMINISTRATIVO	PAULO ROBERTO TRINDADE BRAGA
DIRETOR COMERCIAL	ALEXANDRE PORTO GADELHA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	INDEP AUDITORES INDEPENDENTES S/C
CNPJ	42.464.370/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	109	590		699
2009	109	572		681
2010	171	632		803
2011	193	711		904
2012	227	772		999

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
CNEN – Comissão Nacional de Energia Nuclear	99,999	99,999
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,001	0,001

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,49	0,95	0,55	1,07
LIQUIDEZ GERAL	0,79	0,81	1,23	1,28
IMOBILIZAÇÃO	(0,15)	(0,22)	2,68	2,15
ENDIVIDAMENTO GERAL	1,27	1,23	0,82	0,78
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,10	0,07	(0,52)	0,11
	(0,11)	(0,06)	(0,59)	0,13
	68	85	68	79

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

NUCLEBRAS EQUIPAMENTOS PESADOS S.A. - NUCLEP

CNPJ 42.515.882/0002-59

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS Valores Correntes R\$ 1.00

DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	69.412.332	88.398.220	Passivo Circulante	125.475.326	82.664.171
Disponível	5.707.460	5.187.806	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	14.921.919	37.795.396	Contas a Pagar/Outros	125.475.326	82.664.171
Estoques	33.306.746	28.735.771			
Ativo Circulante Outros	15.476.207	16.679.247			
Ativo não Circulante	311.354.805	336.008.476	Passivo não Circulante	184.922.639	248.372.424
Realizável a Longo Prazo	188.593.590	200.642.080	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	13.173.007	14.824.486
Valores a Receber	174.992.233	186.287.528	Adiantamentos para Aumento de Capital		1.560.162
Realizável a Longo Prazo Outros	13.601.357	14.354.552	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	122.761.215	135.366.396	Outros	171.749.632	231.987.776
Investimentos	162.212	162.212	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico Outras Participações			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Outros Investimentos	162.212	162.212			
Imobilizado	121.090.322	133.695.503	Patrimônio Líquido	70.369.172	93.370.101
Intangível	1.508.681	1.508.681	Capital Integralizado	61.210.000	61.210.000
Diferido			Reservas	70.641.583	65.897.325
TOTAL DO ATIVO	380.767.137	424.406.696	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(61.482.411)	(33.737.224)
			Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	380.767.137	424.406.696

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	62.369.996	82.459.350	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(36.942.449)	10.685.543
Deduções	(4.076.975)	(7.670.675)	Ajustes por:		
Receita Líquida	58.293.021	74.788.675	Depreciação	8.149.230	8.494.904
Custo de Mercadorias e Serviços	(94.611.204)	(100.777.203)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	(36.318.183)	(25.988.528)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(624.266)	36.674.071	Despesas de Juros	80.644	44.955
Despesas Comerciais e Administrativas	(140.704.514)	(160.697.701)	Outros	1.521.135	(655.246)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(3.400.703)	(2.005.294)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(27.191.440)	18.570.156
Receitas Financeiras	135.151	289.370	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	16.403.562	(24.191.070)
Despesas Financeiras	(3.535.854)	(2.294.664)	Diminuição nos Estoques	21.356.376	7.596.792
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(18.445.260)	24.882.981
Outras Despesas Operacionais	(37.365.479)	(44.951.643)	Outros	2.693.906	(26.410.073)
Outras Receitas Operacionais	180.846.430	244.328.709	Caixa Proveniente das Operações	(5.182.856)	448.786
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(36.942.449)	10.685.543	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(5.182.856)	448.786
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(5.344.293)	(8.086.025)
Resultado antes das Tributações/Participações	(36.942.449)	10.685.543	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(36.942.449)	10.685.543	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(5.344.293)	(8.086.025)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	4.583.949	7.117.585
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	4.583.949	7.117.585
			Caixa e Equivalente no Início do Período	11.650.660	5.707.460
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	5.707.460	5.187.806
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(5.943.200)	(519.654)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(36.942.449)	10.685.543			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	232.892.276	326.768.059	8 - Distribuição do Valor Adicionado	80.068.456	168.438.296
Venda de Prod./Serv. e Result. não Operac.	62.369.996	82.459.350	Pessoal e Administradores	103.985.418	143.113.329
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(10.324.150)		Salários, Vantagens e Encargos	84.605.532	117.382.874
Outras Receitas Operacionais	180.846.430	244.308.709	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	144.809.740	150.124.229	Plano de Aposentadoria e Pensão	16.340.338	20.373.589
Materiais Consumidos	1.501.963	2.391.039	Plano de Saúde	3.039.548	5.356.866
Custo das Mercadorias para Revenda	94.611.204	100.777.203	Tributos	8.837.181	12.344.760
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	48.696.573	46.955.987	Impostos, Taxas e Contribuições	8.837.181	12.344.760
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	88.082.536	176.643.830	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
Depreciação, Amortização e Exaustão	8.149.230	8.494.904	Participações Governamentais		
4 - Retenções	8.149.230	8.494.904	Instituições Financeiras e Fornecedores	4.188.306	2.294.664
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	79.933.306	168.148.926	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	4.188.306	2.294.664
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	135.150	289.370	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	135.150	289.370	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	80.068.456	168.438.296	Lucros Retidos	(36.942.449)	10.685.543

VALEC - ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S.A.

CNPJ 42.150.664/0001-87

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: 358873 - REGISTRO JUNTA COMERCIAL 27/02/1987
 Ato/data de constituição: 33300024115 - REGISTRO JUNTA COMERCIAL 08/07/1988
 Ato/data de transferência:
 Endereço: SBN-QUADRA I - BLOCO F S/N ANDAR 15,16,17,18,19 E 20 EDIFÍCIO PALACIO DA AGRICULTURA
 CEP: 70040-908 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 2029-6456

OBJETIVO

Construir, operar e explorar estradas de ferro, bem como coordenar e articular ações de desenvolvimento do Brasil Central.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	JOSIAS SAMPAIO CAVALCANTE JÚNIOR
DIRETOR ADMINISTRATIVO-FINANCEIRA	VERA LÚCIA DE ASSIS CAMPOS
DIRETOR DE ENGENHARIA	OSIRIS DOS SANTOS
DIRETOR DE OPERAÇÕES	BENTO JOSÉ DE LIMA
DIRETOR DE PLANEJAMENTO	JAIR CAMPOS GALVÃO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	STAFF AUDITORES E CONSULTORES S/S
CNPJ	09.285.766/0001-34

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	689			689
2009	743			743
2010	673	101		774
2011	610	182		792
2012	23	806	30	859

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,73	1,57	1,01	1,05
LIQUIDEZ GERAL	67,34	133,50	81,32	46,15
IMOBILIZAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,01	0,01	0,01	0,02
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,05)	(0,03)	(0,05)	(0,04)
	(421,85)	(151,22)	(101,17)	(159,23)
	0	2	5	3

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

VALEC - ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S.A.

CNPJ 42.150.664/0001-87

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	57.627.116	53.135.691	Passivo Circulante	57.105.047	50.843.577
Disponível	55.230.815	48.930.755	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	2.364.016	4.204.936	Contas a Pagar/Outros	57.105.047	50.843.577
Estoques					
Ativo Circulante Outros	32.285				
Ativo não Circulante	7.275.701.199	8.272.838.044	Passivo não Circulante	33.070.332	129.565.002
Realizável a Longo Prazo	23.793.013	27.946.755	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)		
Valores a Receber	23.793.013	27.946.755	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo Outros			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros			Outros	33.070.332	129.565.002
Permanente	7.251.908.186	8.244.891.289	Receita Diferida		
Investimentos	164.626.278	164.626.278	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito Específico					
Outras Participações	164.626.278	164.626.278			
Outros Investimentos					
Imobilizado	7.081.849.866	8.074.966.964	Patrimônio Líquido	7.243.152.936	8.145.565.156
Intangível	5.432.042	5.298.047	Capital Integralizado	6.303.299.447	6.303.299.447
Diferido			Reservas	2.038.403.340	3.274.262.535
			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(1.098.549.851)	(1.431.996.826)
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	7.333.328.315	8.325.973.735	TOTAL DO PASSIVO	7.333.328.315	8.325.973.735
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	3.769.695	2.094.152	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(381.393.190)	(333.446.975)
Deduções	(137.594)	(34.892)	Ajustes por:		
Receita Líquida	3.632.101	2.059.260	Depreciação	26.565.330	25.475.776
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto	3.632.101	2.059.260	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(23.629.428)	(64.549.279)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(96.820.123)	(107.913.361)	Outros	1.094.125	
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	4.008.797	3.841.218	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(353.733.735)	(307.971.199)
Receitas Financeiras	4.008.797	3.841.218	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(6.300.861)	(5.994.662)
Despesas Financeiras			Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	45.657.560	(7.751.000)
Outras Despesas Operacionais	(60.734.545)	(96.425.520)	Outros	231.290.197	166.495.049
Outras Receitas Operacionais	129.916.443	135.948.384	Caixa Proveniente das Operações	(83.086.839)	(155.221.812)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(19.997.327)	(62.490.019)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(83.086.839)	(155.221.812)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária	(358.832.124)	(198.672.597)	Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(2.563.739)	(72.284.359)	Compra de Ativo Imobilizado	(1.524.167.427)	(1.022.398.795)
Resultado antes das Tributações/Participações	(381.393.190)	(333.446.975)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(164.600.000)	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(381.393.190)	(333.446.975)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(1.688.767.427)	(1.022.398.795)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	1.809.487.659	1.171.320.547
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	1.809.487.659	1.171.320.547
			Caixa e Equivalente no Início do Período	17.597.422	55.230.815
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	55.230.815	48.930.755
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	37.633.393	(6.300.060)

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	8 - Distribuição do Valor Adicionado
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	Pessoal e Administradores
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	Salários, Vantagens e Encargos
Outras Receitas Operacionais	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	Plano de Aposentadoria e Pensão
Materiais Consumidos	Plano de Saúde
Custo das Mercadorias para Revenda	Tributos
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	Impostos, Taxas e Contribuições
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos
4 - Retenções	Participações Governamentais
Depreciação, Amortização e Exaustão	Instituições Financeiras e Fornecedores
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	Juros, Variações Cambiais e Monetárias
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	Despesas de Aluguéis e Afertamentos
Res. de Participações em Invest. Relevantes	Acionistas
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos
Amortização de Ágios e Deságios	Particip. dos Acionistas não Controladores
Aluguéis e Royalties	
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	Lucros Retidos

BANCO DO BRASIL S.A. - BB

CNPJ 00.000.000/0001-91

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ALVARÁ DO PRÍNCIPE REGENTE	12/10/1808
Ato/data de constituição:	ALVARÁ DO PRÍNCIPE REGENTE	12/10/1808
Ato/data de transferência:		
Endereço:	SBS - EDIFÍCIO SEDE III - 24º ANDAR	
CEP:	70073-901 BRASÍLIA (DF)	DDD: 61 Tel: 3310-3400

OBJETIVO

A prática de todas as operações bancárias ativas, passivas e acessórias, a prestação de serviços bancários, de intermediação e suprimento financeiro sob suas múltiplas formas e o exercício de quaisquer atividades facultadas às instituições integrantes do Sistema Financeiro Nacional. O Banco poderá, também, atuar na comercialização de produtos agropecuários e promover a circulação de bens. Compete-lhe, ainda, como instrumento de execução da política creditícia e financeira do Governo Federal, exercer as funções que lhe são atribuídas em lei, especialmente aquelas previstas no art. 19 da Lei nº 4.595, de 31 de dezembro de 1964.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	ALDEMIER BENDINE
DIRETOR	CARLOS ALBERTO ARAUJO NETTO
DIRETOR	CARLOS EDUARDO LEAL NERI
VICE-PRESIDENTE	GERALDO AFONSO DEZENA DA SILVA
VICE-PRESIDENTE	IVAN DE SOUZA MONTEIRO
DIRETOR	MARCO ANTONIO ASCOLI MASTROENI
VICE-PRESIDENTE	OSMAR FERNANDES DIAS
DIRETOR	ADILSON DO NASCIMENTO ANISIO
DIRETOR	ADMILSON MONTEIRO GARCIA
DIRETOR	ADRIANO MEIRA RICCI
VICE-PRESIDENTE	ALEXANDRE CORREA ABREU
DIRETOR	ANTONIO MAURICIO MAURANO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	7.665	80.544		88.209
2009	11.491	94.896		106.387
2010	8.128	103.482		111.610
2011	8.652	107.610		116.262
2012	9.654	107.024		116.678

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	50,725	50,725
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	29,723	29,723
CAIXA DE PREVIDÊNCIA DOS FUNC. DO BANCO DO BRASIL	10,383	10,383
FFIE - Fundo Fiscal de Investimentos e Estabilização	3,862	3,862
Fundo de Investimento Caixa Garantia Construção Naval Multimercado	3,688	3,688
THE LAZARD FUND, INC. - CITIBANK DTVM S.A.	1,619	1,619

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,80	0,84	0,91	0,87
LIQUIDEZ GERAL	1,06	1,07	1,07	1,07
IMOBILIZAÇÃO	0,62	0,57	0,60	0,56
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,95	0,93	0,93	0,94
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,28	0,23	0,21	0,19
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	104	108	107	106
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	3.393	3.382	3.764	3.956

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BANCO DO BRASIL S.A. - BB

CNPJ 00.000.000/0001-91

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	518.716.710.000	585.819.632.000	Passivo Circulante	572.481.618.000	670.456.746.000
Disponibilidade	9.227.217.000	11.189.103.000	Depósitos	291.937.609.000	342.814.617.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	160.955.700.000	220.109.792.000	Captações no Mercado Aberto	172.149.993.000	200.237.562.000
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	38.595.673.000	38.257.904.000	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	3.782.250.000	5.184.540.000
Relações Interfinanceiras e Interdependências	93.608.073.000	83.087.553.000	Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos	14.210.883.000	23.026.715.000
Operações de Crédito	152.464.403.000	157.763.668.000	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	8.368.049.000	13.784.386.000
Outros Créditos	62.341.525.000	74.271.021.000	Obrigações por Repasses do País - Inst. Oficiais	16.089.557.000	16.710.092.000
Outros Valores e Bens	1.524.119.000	1.140.591.000	Obrigações por Repasses do Exterior	13.114.000	804.000
Ativo não Circulante	371.635.547.000	463.463.992.000	Outras Obrigações	65.930.163.000	68.698.030.000
Realizável a Longo Prazo	336.701.838.000	426.906.721.000	Passivo não Circulante	259.721.949.000	313.050.082.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	16.617.249.000	22.199.005.000	Depósitos	136.867.133.000	117.886.156.000
Títulos e Valores Mobiliários	66.446.845.000	63.219.786.000	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanc. e Interdepartam.	52.584.000	125.681.000	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	15.117.096.000	18.769.719.000
Operações de Crédito	195.612.261.000	278.615.286.000	Obrigações por Repasses do País - Inst. Oficiais	31.732.731.000	44.241.940.000
Outros Créditos	55.360.425.000	61.515.388.000	Obrigações por Repasses do Exterior	274.294.000	3.503.966.000
Outros Valores e Bens	2.612.474.000	1.231.575.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	34.933.709.000	36.557.271.000	Outras Obrigações	75.402.065.000	128.276.932.000
Investimentos	20.241.221.000	21.973.121.000	Receita Diferida	328.630.000	371.369.000
Participações Societárias em Controladas	20.222.750.000	21.953.608.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
em Coligadas	15.628.900.000	13.667.455.000	Patrimônio Líquido	58.148.690.000	65.776.796.000
em Coligadas	24.750.000	4.184.744.000	Capital Integralizado	33.122.569.000	48.400.000.000
Sociedade de Propósito Específico			Reservas	24.302.280.000	16.417.690.000
Outras Participações	4.569.100.000	4.101.409.000	Prejuízos Acumulados		
Provisões para Perdas	(49.246.000)	(49.251.000)	Ajuste ao Valor de Mercado - TVM e Derivativos		
Outros Investimentos	67.717.000	68.764.000	Ações em Tesouraria	(1.000)	(461.248.000)
Imobilizado	5.062.238.000	5.760.635.000	Ajustes de Avaliação Patrimonial	723.842.000	1.420.354.000
Intangível	9.515.802.000	8.769.543.000			
Diferido	114.448.000	53.972.000			
TOTAL DO ATIVO	890.352.257.000	1.049.283.624.000	TOTAL DO PASSIVO	890.352.257.000	1.049.283.624.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
Receitas da Intermediação Financeira	90.080.002.000	90.745.179.000	FLUXO DE CAIXA		
Despesas da Intermediação Financeira	(65.465.745.000)	(65.601.453.000)	Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(122.597.823.000)	(136.783.581.000)
Resultado da Intermediação Financeira	24.614.257.000	25.143.726.000	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais		
Outras Receitas / Despesas	(7.342.117.000)	(9.557.192.000)	Lucro Líquido	12.247.330.000	12.309.870.000
Receitas de Prestação de Serviços	13.725.297.000	15.243.580.000	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	10.201.662.000	11.008.155.000
Demais Receitas Operacionais	14.805.598.000	13.402.811.000	Depreciação e Amortização	3.255.128.000	3.297.547.000
Despesas com Pessoal	(11.433.569.000)	(12.268.904.000)	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	(3.020.730.000)	(2.881.500.000)
Encargos Sociais	(2.177.070.000)	(2.529.111.000)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	(52.386.541.000)	(51.391.405.000)
Plano de Saúde			Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(3.282.238.000)	5.173.484.000
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	(6.948.498.000)	(647.034.000)
Demais Despesas Operacionais	(10.234.338.000)	(8.998.360.000)	Redução (Aumento) em Relações Interdependências	9.186.000	1.299.661.000
Outras Despesas Administrativas	(12.028.035.000)	(14.407.208.000)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	(68.515.124.000)	(99.373.647.000)
Resultado Operacional	17.272.140.000	15.586.534.000	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(8.565.688.000)	(12.487.214.000)
Receitas não Operacionais	276.320.000	1.338.482.000	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	(582.074.000)	2.920.525.000
Despesas não Operacionais	(100.133.000)	(100.941.000)	Ajuste ao Valor de Mercado		
Resultado não Operacional	176.187.000	1.237.541.000	Outras	(7.010.236.000)	(5.982.023.000)
Result. antes das Tributações e Participações	17.448.327.000	16.824.075.000	Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	135.735.238.000	121.058.629.000
Contribuição Social	(1.630.506.000)	(1.873.672.000)	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras		
Imposto de Renda	(2.644.414.000)	(3.075.969.000)	Aumento (Redução) em Depósitos	60.117.974.000	31.896.031.000
Ativo Fiscal Diferido	637.084.000	2.015.123.000	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	53.943.425.000	29.312.672.000
Participações Estatutárias no Lucro	(1.563.161.000)	(1.579.687.000)	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	15.108.130.000	35.953.519.000
			Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos		
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	8.426.275.000	25.416.066.000
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	2.718.305.000	3.907.531.000
			Ajustes de Exercícios Anteriores		
			Dividendos Propostos	(2.322.470.000)	(1.278.492.000)
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados	(2.256.401.000)	(4.148.698.000)
			Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	(5.019.334.000)	29.393.428.000
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos		
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN		11.227.086.000
			Alienação de Investimentos	(861.647.000)	(1.509.548.000)
			Aquisição de Imobilizado de Uso	(1.383.286.000)	(1.605.080.000)
			Aplicação no Diferido	(2.183.210.000)	(2.246.000)
			Aplicação no Intangível	(2.669.661.000)	(1.584.138.000)
			Outras	2.078.470.000	22.867.354.000
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	8.118.081.000	13.668.476.000
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	32.576.359.000	42.878.095.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	40.694.440.000	56.546.571.000
			Aumento de Caixa e Equivalentes	8.118.081.000	13.668.476.000
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	12.247.330.000	12.309.870.000	DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO		
1 - Receitas	97.608.056.000	99.199.558.000	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	3.020.730.000	2.881.500.000
Intermediação Financeira	90.080.002.000	90.745.179.000	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.020.730.000	2.881.500.000
Prestação de Serviços	13.725.297.000	15.243.580.000	Outras		
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const.	(10.201.662.000)	(11.008.155.000)	8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	34.875.031.000	35.588.714.000
Não Operacionais		1.338.482.000	9 - Distribuição do Valor Adicionado	34.875.031.000	35.588.714.000
Outras Receitas	4.004.419.000	2.880.472.000	Pessoal e Encargos	13.354.157.000	14.353.059.000
2 - Despesas	55.264.083.000	54.593.298.000	- Salários	8.601.544.000	9.252.998.000
Intermediação Financeira	55.264.083.000	54.593.298.000	- Encargos Previdenciários	1.050.385.000	1.136.745.322
Outras Despesas			- Previdência Privada	297.787.000	331.480.678
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros	7.234.544.000	8.601.499.000	- Benefícios	1.841.280.000	2.052.148.000
Materiais, Energia e Outros	466.412.000	498.875.000	- Participação nos Resultados	1.563.161.000	1.579.687.000
Serviços de Terceiros	1.211.325.000	1.763.637.000	Impostos, Taxas e Contribuições	8.672.248.000	8.208.538.619
Perda (Recuperação) de Valores Ativos	5.556.807.000	6.338.987.000	- Imposto de Renda e Contribuição Social	4.274.920.000	4.949.641.000
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	35.109.429.000	36.004.761.000	- Ativo Fiscal Diferido IRCSLL	(637.084.000)	(2.015.123.000)
5 - Retenções	3.255.128.000	3.297.547.000	- Contribuição COFINS/PIS/PASEP/INSS	4.384.196.000	4.603.773.176
Depreciação, Amortização e Exaustão	3.255.128.000	3.297.547.000	- ISSQN / IPTU / Taxas	650.216.000	670.247.443
			Atuaguês	601.296.000	717.246.381
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	4.898.933.000	4.923.948.177
6 - Valor Adicionado Liq. Prod. p/ Entidade (4-5)	31.854.301.000	32.707.214.000	Lucros Retidos	7.346.397.000	7.346.397.000

BANCO DO BRASIL AG VIENA - BB AG

CNPJ 00.000.000/1890-22

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: NOTA DIRETORIA BB 28/01/1980
 Ato/data de constituição: ESTATUTO 28/01/1980
 Ato/data de transferência:
 Endereço: FRANZ JOSEFS-KAI 47 / 30G
 CEP: VIENA DDD: 31 Tel: 5126-6630

OBJETIVO

Prática de todos os negócios bancários.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	GUILHERME ANDRE FRANTZ
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	GUILHERME KESSELRING DIAS GONÇALVES
DIRETOR	RUBEN WÜCHER

AUDITORIA EXTERNA

NOME	
KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES	
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,11	1,03	1,25	0,85
LIQUIDEZ GERAL	1,03	1,02	1,01	1,01
IMOBILIZAÇÃO	0,04	0,05	0,05	0,05
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,97	0,98	0,99	0,99
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,03	0,02	0,02	0,06
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BANCO DO BRASIL AG VIENA - BB AG

CNPJ 00.000.000/1890-22

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	1.944.494.850	5.354.938.894	Passivo Circulante	1.551.371.059
Disponibilidade	17.653.789	77.104.552	Depósitos	1.526.985.048
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	415.833.770	404.458.443	Captações no Mercado Aberto	
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	680.477	111.076.766	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanceiras e Interdependências			Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos	
Operações de Crédito	1.495.569.515	4.744.786.587	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	19.016.165
Outros Créditos	14.276.600	16.950.979	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	
Outros Valores e Bens	480.699	561.567	Obrigações por Repasses do Exterior	
Ativo não Circulante	13.954.361.103	22.609.637.441	Outras Obrigações	24.386.011
Realizável a Longo Prazo	13.943.159.966	22.597.663.377	Passivo não Circulante	14.134.401.796
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	127.772.422	29.046.366	Depósitos	14.065.994.367
Títulos e Valores Mobiliários	178.252.925	98.614.809	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanc. e Interdepartam.			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Operações de Crédito	13.637.134.619	22.469.865.740	Obrigações por Repasses do País - Inst. Oficiais	
Outros Créditos		22.154	Obrigações por Repasses do Exterior	
Outros Valores e Bens		114.308	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	11.201.137	11.974.064	Outras Obrigações	68.407.429
Investimentos	6.539.796	6.341.957	Receita Diferida	42.164.577
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	3.038.059	2.464.155	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Específico	3.038.059	2.464.155	Patrimônio Líquido	213.083.098
Outras Participações			Capital Integralizado	45.781.453
Provisões para Perdas			Reservas	171.534.553
Outros Investimentos	3.501.737	3.877.802	Prejuízos Acumulados	
Imobilizado	4.553.273	5.282.846	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	(4.232.908)
Intangível	107.514		Ações em Tesouraria	
Diferido	554	349.261	Ajustes de Avaliação Patrimonial	
TOTAL DO ATIVO	15.898.855.953	27.964.576.335	TOTAL DO PASSIVO	15.898.855.953
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receitas da Intermediação Financeira	571.976.301	1.289.982.598	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(5.123.449.884)
Despesas da Intermediação Financeira	(541.460.269)	(1.246.235.446)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	(12.001.734.140)
Resultado da Intermediação Financeira	30.516.032	43.747.152	Lucro Líquido	4.773.917
Outras Receitas / Despesas	(23.260.540)	(20.533.750)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	7.200.474
Receitas de Prestação de Serviços	6.003.428	16.803.015	Depreciação e Amortização	1.171.967
Demais Receitas Operacionais	4.667.551	4.116.997	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	449.841
Despesas com Pessoal	(17.876.032)	(21.948.366)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	(145.751.411)
Encargos Sociais			Redução (Aumento) em Tít. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	993
Plano de Saúde			Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Relações Interdependências	
Demais Despesas Operacionais	(5.773.011)	(7.680.013)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	(4.987.729.413)
Outras Despesas Administrativas	(10.282.476)	(11.825.383)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(10.452.443)
Resultado Operacional	7.255.492	23.213.402	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	2.758.322
Receitas não Operacionais	195.168	345.278	Ajuste ao Valor de Mercado	(10.357.934)
Despesas não Operacionais	(160.571)	(204.581)	Outras	15.735.364
Resultado não Operacional	34.597	140.697	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	5.141.112.427
Result. antes das Tributações e Participações	7.290.089	23.354.099	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras	12.016.811.931
Contribuição Social			Aumento (Redução) em Depósitos	5.162.162.652
Imposto de Renda	(1.743.574)	(6.909.682)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	
Ativo Fiscal Diferido	(772.598)		Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	
Participações Estatutárias no Lucro			Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	(140.720)
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	19.016.165
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	(20.909.505)
			Ajustes de Exercícios Anteriores	(5.285.524)
			Dividendos Propostos	
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisonados	
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	(819.362)
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	(22.489.344)
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN	
			Alienação de Investimentos	409.606
			Aquisição de Imobilizado de Uso	(1.117.523)
			Aplicação no Diferido	(120.281)
			Aplicação no Intangível	61.383
			Outras	8.836
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	16.843.181
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida	(7.351.553)
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	408.303.503
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	425.146.684
			Aumento de Caixa e Equivalentes	16.843.181
				(7.351.553)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	4.773.917	16.444.417	DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO	
1 - Receitas	582.842.448	1.313.445.463	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	(449.841)
Intermediação Financeira	571.976.301	1.289.982.598	Resultado de Equivalência Patrimonial	(449.841)
Prestação de Serviços	6.003.428	16.803.015	Outras	
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const.		2.197.575	8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	25.166.121
Não Operacionais	195.168	345.278	9 - Distribuição do Valor Adicionado	25.166.121
Outras Receitas	4.667.551	4.116.997	Pessoal e Encargos	17.876.032
2 - Despesas	557.226.486	1.289.245.013	- Salários	17.876.032
Intermediação Financeira	541.460.269	1.248.433.021	- Encargos Previdenciários	
Outras Despesas	15.766.217	40.811.992	- Previdência Privada	
3 - Insuamos Adquiridos de Terceiros			- Benefícios	
Materiais, Energia e Outros			- Participação nos Resultados	
Serviços de Terceiros			Impostos, Taxas e Contribuições	2.516.172
Perda (Recuperação) de Valores Ativos			- Imposto de Renda e Contribuição Social	1.743.574
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	25.615.962	24.200.450	- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	772.598
5 - Retenções			- Contribuição COFINS/PISEP/INSS	
Depreciação, Amortização e Exaustão			- ISSQN / IPTU / Taxas	
			Aluguéis	
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)	25.615.962	24.200.450	Lucros Retidos	4.773.917
				16.444.417

BB ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS S.A. - BB CONSÓRCIOS

CNPJ 06.043.050/0001-32

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ESCRITURA PÚBLICA	12/12/2003
Ato/data de constituição:	ESCRITURA PÚBLICA	12/12/2003
Ato/data de transferência:		
Endereço:	SBS, QUADRA 1, BLOCO A 7º ANDAR (PARTE)	
CEP:	70073-900 BRASÍLIA (DF)	DDD: 61 Tel: 3310-1819

OBJETIVO

Administração de grupos de consórcio destinados a facilitar o acesso a bens ou conjunto de bens móveis duráveis, bens imóveis e serviços aos seus clientes, incluindo pessoas físicas de baixa renda e microempresários, e a prática de todas as operações permitidas pelas disposições legais e regulamentares às administradoras de consórcios.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	IVAN DE SOUZA MONTEIRO
DIRETOR PRESIDENTE	ALEXANDRE CORREA ABREU
DIRETOR GERENTE	MARCELO AUGUSTO DUTRA LABUTO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	4	16		20
2009	4	15		19
2010	4	16		20
2011	4	6		10
2012	3	27		30

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,41	1,46	1,54	2,49
LIQUIDEZ GERAL	1,41	1,46	1,54	2,49
IMOBILIZAÇÃO				
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,71	0,68	0,65	0,40
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	2,55	2,50	2,22	1,38
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	2.210	3.130	7.402	6.794
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BB ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS S.A. - BB CONSÓRCIOS

CNPJ 06.043.050/0001-32

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	142.494.069	164.568.231	Passivo Circulante	92.533.805
Disponibilidade	293.266	89.969	Depósitos	
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	125.095.862	143.114.984	Captações no Mercado Aberto	
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	12.178.905	16.343.100	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanceiras e Interdependências			Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos	
Operações de Crédito			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Outros Créditos	4.926.036	5.020.178	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	
Outros Valores e Bens			Obrigações por Repasses do Exterior	
Ativo não Circulante			Outras Obrigações	92.533.805
Realizável a Longo Prazo			Passivo não Circulante	
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos	
Títulos e Valores Mobiliários			Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanc. e Interdepartam.			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Operações de Crédito			Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	
Outros Créditos			Obrigações por Repasses do Exterior	
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente			Outras Obrigações	
Investimentos			Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	49.960.264
Outras Participações			Capital Integralizado	24.443.056
Provisões para Perdas			Reservas	25.517.208
Outros Investimentos			Prejuízos Acumulados	
Imobilizado			Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	
Intangível			Ações em Tesouraria	
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	
TOTAL DO ATIVO	142.494.069	164.568.231	TOTAL DO PASSIVO	142.494.069
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receitas da Intermediação Financeira	10.291.191	12.035.037	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	75.082.693
Despesas da Intermediação Financeira	(785.832)		Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	
Resultado da Intermediação Financeira	9.505.359	12.035.037	Lucro Líquido	111.024.581
Outras Receitas / Despesas	158.870.013	193.511.084	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(785.832)
Receitas de Prestação de Serviços	201.971.937	253.139.579	Depreciação e Amortização	
Demais Receitas Operacionais	174.064	175.469	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	
Despesas com Pessoal	(1.829.475)	(4.429.854)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	(52.582.635)
Encargos Sociais	(670.079)	(1.705.160)	Redução (Aumento) em Tít. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(9.237.352)
Plano de Saúde			Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Relações Interdependências	
Demais Despesas Operacionais	(39.444.566)	(51.009.969)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	
Outras Despesas Administrativas	(1.331.868)	(2.658.981)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(3.143.494)
Resultado Operacional	168.375.372	205.546.121	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	(3.707)
Receitas não Operacionais			Ajuste ao Valor de Mercado	
Despesas não Operacionais			Outras	29.807.425
Resultado não Operacional	168.375.372	205.546.121	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	(74.889.171)
Result. antes das Tributações e Participações	168.375.372	205.546.121	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras	
Contribuição Social	(15.272.916)	(18.543.446)	Aumento (Redução) em Depósitos	
Imposto de Renda	(42.180.767)	(51.205.571)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	
Ativo Fiscal Diferido	102.892	90.435	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	
Participações Estatutárias no Lucro			Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	
			Ajustes de Exercícios Anteriores	
			Dividendos Propostos	(74.889.171)
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados	(89.361.329)
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN	
			Alienação de Investimentos	
			Aquisição de Imobilizado de Uso	
			Aplicação no Diferido	
			Aplicação no Intangível	
			Outras	
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	193.522
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida	(203.297)
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	99.743
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	293.265
			Aumento de Caixa e Equivalentes	193.522
				(203.297)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	111.024.581	135.887.539		
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas			7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	
Intermediação Financeira			Resultado de Equivalência Patrimonial	
Prestação de Serviços			Outras	
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const.			8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	
Não Operacionais			9 - Distribuição do Valor Adicionado	
Outras Receitas			Pessoal e Encargos	
2 - Despesas			- Salários	
Intermediação Financeira			- Encargos Previdenciários	
Outras Despesas			- Previdência Privada	
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros			- Benefícios	
Materiais, Energia e Outros			- Participação nos Resultados	
Serviços de Terceiros			Impostos, Taxas e Contribuições	
Perda (Recuperação) de Valores Ativos			- Imposto de Renda e Contribuição Social	
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)			- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	
5 - Retenções			- Contribuição COFINS/PIS/PASEP/INSS	
Depreciação, Amortização e Exaustão			- ISSQN / IPTU / Taxas	
			Aluguéis	
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)			Lucros Retidos	

BB ADMINISTRAÇÃO DE ATIVOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. - BB DTVM CNPJ 30.822.936/0001-69

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ESCRITURA REG.22ºOF. NOTAS/RJ 15/05/1986
 Ato/data de constituição: ARQ. JUCERJA 3330001980-4 04/06/1986

Ato/data de transferência:

Endereço: PRAÇA XV DE NOVEMBRO, Nº 20 - 3º ANDAR SALAS 301/302 EDF. BOLSA DO RIO - CENTRO

CEP: 20010-010 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3808-7500

OBJETIVO

I - A administração e gestão de recursos de terceiros, incluídas as atividades concernentes: a) à instituição, organização e administração de fundos e clubes de investimento; b) à administração de carteiras e custódia de títulos e valores mobiliários; c) à constituição de sociedades de investimento (capital estrangeiro) e administração da respectiva carteira de títulos e valores mobiliários; d) às operações de conta margem; e) à compra e venda de títulos e valores mobiliários; f) à subscrição, transferência e autenticação de endossos, ao desdobramento de cautelas e ao recebimento e pagamento de resgates, juros e outros créditos de títulos e valores mobiliários; g) ao exercício de funções de agente fiduciário; h) às operações no mercado de câmbio; i) às operações compromissadas; j) às operações de compra e venda de metais preciosos, no mercado físico; e k) à operação em bolsa de mercadorias e de futuros.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR-EXECUTIVO	CARLOS JOSE DA COSTA ANDRE
DIRETOR PRESIDENTE	CARLOS MASSARU TAKAHASHI
DIRETOR-EXECUTIVO	ILTON LUÍS SCHWAAB

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0012-81

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	37	230		267
2009	37	236		273
2010	38	244		282
2011	38	242		280
2012	39	237		276

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,11	1,13	1,12	1,15
LIQUIDEZ GERAL	1,15	1,16	1,13	1,17
IMOBILIZAÇÃO	0,25	0,21	0,10	0,12
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,87	0,86	0,88	0,86
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	3,20	3,37	4,45	4,70
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	1.545	1.625	1.991	2.221
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BB ADMINISTRAÇÃO DE ATIVOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. - BB DTVM		CNPJ 30.822.936/0001-69		
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS				
DISCRIMINAÇÃO			Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	1.059.963.501	904.754.029	Passivo Circulante	947.641.181
Disponibilidade	1.929.972	227.397	Depósitos	789.959.225
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	897.084.857	699.185.552	Captações no Mercado Aberto	
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	9.261.732	2.090.884	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanceiras e Interdependências			Recursos de Aceltes, Emissão/Endosso de Títulos	
Operações de Crédito			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Outros Créditos	151.529.072	202.819.635	Obrigações por Repasses do País - Inst. Oficiais	
Outros Valores e Bens	157.868	430.561	Obrigações por Repasses do Exterior	
Ativo não Circulante	13.506.769	16.699.110	Outras Obrigações	947.641.181
Realizável a Longo Prazo	708.933	467.000	Passivo não Circulante	
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos	
Títulos e Valores Mobiliários			Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanc. e Interdepartam.			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Operações de Crédito			Obrigações por Repasses do País - Inst. Oficiais	
Outros Créditos	708.933	467.000	Obrigações por Repasses do Exterior	
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	12.797.836	16.232.110	Outras Obrigações	
Investimentos	12.797.736	16.232.110	Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	67.579	71.954	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	125.829.089
Outras Participações	67.579	71.954	Capital Integralizado	109.698.472
Provisões para Perdas	(18.748)	(18.748)	Reservas	21.940.193
Outros Investimentos	12.748.905	16.178.904	Prejuízos Acumulados	
Imobilizado	100		Ajuste ao Valor de Mercado - TVM e Derivativos	
Intangível			Ações em Tesouraria	
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	(5.809.576)
TOTAL DO ATIVO	1.073.470.270	921.453.139	TOTAL DO PASSIVO	1.073.470.270
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receitas da Intermediação Financeira	87.223.599	57.423.371	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	624.843.627
Despesas da Intermediação Financeira	(104.273)	550.624	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	
Resultado da Intermediação Financeira	87.119.326	57.973.995	Lucro Líquido	559.455.044
Outras Receitas / Despesas	851.945.318	977.435.838	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	104.273
Receitas de Prestação de Serviços	1.047.973.629	1.180.203.556	Depreciação e Amortização	600
Demais Receitas Operacionais	15.275.238	13.206.453	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	(514.777)
Despesas com Pessoal	(39.042.884)	(42.738.129)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	(4.375)
Encargos Sociais	(13.538.325)	(15.232.247)	Redução (Aumento) em Tít. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	6.672.797
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	7.170.849
Demais Despesas Operacionais	(134.583.594)	(133.091.395)	Redução (Aumento) em Relações Interdependências	
Outras Despesas Administrativas	(24.138.746)	(24.912.400)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	
Resultado Operacional	939.064.644	1.035.409.833	Redução (Aumento) em Outros Créditos	57.418.075
Receitas não Operacionais	1.183.315	42.494	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	(2.988)
Despesas não Operacionais	(9.493.914)		Ajuste ao Valor de Mercado	(6.599.996)
Resultado não Operacional	(8.310.599)	42.494	Outras	8.310.599
Result. antes das Tributações e Participações	930.754.045	1.035.452.327	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	(442.532.401)
Contribuição Social	(141.655.473)	(157.361.068)	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras	
Imposto de Renda	(231.868.455)	(257.777.050)	Aumento (Redução) em Depósitos	
Ativo Fiscal Diferido	2.656.981	(2.329.734)	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	
Participações Estatutárias no Lucro	(432.054)	(504.270)	Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	116.956.515
			Ajustes de Exercícios Anteriores	(157.681.956)
			Dividendos Propostos	(559.488.916)
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados	(617.480.224)
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	6.804.454
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	(3.430.000)
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN	
			Alienação de Investimentos	6.804.454
			Aquisição de Imobilizado de Uso	(3.430.000)
			Aplicação no Diferido	
			Aplicação no Intangível	
			Outras	
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	189.115.680
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida	
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	709.899.149
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	899.014.829
			Aumento de Caixa e Equivalentes	189.115.680
				(199.601.880)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	559.455.044	617.480.205	Aumento de Caixa e Equivalentes	189.115.680
				(199.601.880)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas			7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	
Intermediação Financeira			Resultado de Equivalência Patrimonial	
Prestação de Serviços			Outras	
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const.			8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	
Não Operacionais			9 - Distribuição do Valor Adicionado	
Outras Receitas			Pessoal e Encargos	
2 - Despesas			- Salários	
Intermediação Financeira			- Encargos Previdenciários	
Outras Despesas			- Previdência Privada	
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros			- Benefícios	
Materiais, Energia e Outros			- Participação nos Resultados	
Serviços de Terceiros			Impostos, Taxas e Contribuições	
Perda (Recuperação) de Valores Ativos			- Imposto de Renda e Contribuição Social	
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)			- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	
5 - Retenções			- Contribuição COFINS/PIS/PASEP/INSS	
Depreciação, Amortização e Exaustão			- ISSQN / IPTU / Taxas	
			Aluguéis	
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)			Lucros Retidos	

BB BANCO DE INVESTIMENTO S.A. - BB INVESTIMENTOS

CNPJ 24.933.830/0001-30

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: AUT. MINISTERIAL S/OF.PRES 540 30/09/1988
 Ato/data de constituição: ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUIÇÃO DA SOCIEDADE 03/10/1988
 Ato/data de transferência:
 Endereço: SBS, QUADRA 1, EDIFÍCIO SEDE III, BLOCO C 24º ANDAR
 CEP: 70073-901 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3310-3409

OBJETIVO

A Sociedade tem por objeto o exercício de todas as atividades e a prática de todas as operações permitidas pelas disposições legais e regulamentares aplicáveis aos bancos de investimento.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR-PRESIDENTE	PAULO ROGÉRIO CAFFARELLI
DIRETOR DE CONTROLES INTERNOS	NILSON MARTINIANO MOREIRA
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	IVAN DE SOUZA MONTEIRO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	16	134		150
2009	17	158		175
2010	23	132		155
2011	21	150		171
2012	24	139		163

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,14	0,13	0,11	0,13
LIQUIDEZ GERAL	1,14	1,28	1,49	1,78
IMOBILIZAÇÃO	4,79	3,08	2,03	1,50
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,88	0,78	0,67	0,56
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	5,35	0,85	0,51	0,42
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	13.053	5.723	5.638	6.733
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	11.599	21.238	20.200	16.843

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BB BANCO DE INVESTIMENTO S.A. - BB INVESTIMENTOS

CNPJ 24.933.830/0001-30

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	403.737.008	433.043.592	Passivo Circulante	3.693.895.757
Disponibilidade	19.821.774	19.916.306	Depósitos	3.292.647.782
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Captações no Mercado Aberto	
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	97.301.250	86.999.673	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanceiras e Interdependências			Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos	
Operações de Crédito			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Outros Créditos	286.613.984	326.125.743	Obrigações por Repasses do País - Inst. Oficiais	
Outros Valores e Bens		1.870	Obrigações por Repasses do Exterior	
Ativo não Circulante	5.137.475.185	5.664.891.647	Outras Obrigações	401.247.975
Realizável a Longo Prazo	1.455.050.022	1.653.282.671	Passivo não Circulante	32.016.273
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	12.031.633	13.055.221	Depósitos	
Títulos e Valores Mobiliários	1.252.752.544	1.424.587.164	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanc. e Interdepartam.			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Operações de Crédito			Obrigações por Repasses do País - Inst. Oficiais	
Outros Créditos	190.265.845	215.640.286	Obrigações por Repasses do Exterior	
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	3.682.425.163	4.011.608.976	Outras Obrigações	32.016.273
Investimentos	3.682.322.434	4.011.598.547	Receita Diferida	
Participações Societárias	3.681.637.850	4.010.703.981	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
em Controladas			Patrimônio Líquido	1.815.300.163
em Coligadas	2.332.681.043	2.595.112.071	Capital Integralizado	1.088.126.295
Sociedade de Propósito Específico			Reservas	701.322.648
Outras Participações	1.348.956.807	1.415.591.910	Prejuízos Acumulados	
Provisões para Perdas	(2.730.560)	(2.730.560)	Ajuste ao Valor de Mercado - TVM e Derivativos	
Outros Investimentos	3.415.144	3.625.126	Apções em Tesouraria	
Imobilizado	102.729	10.429	Ajustes de Avaliação Patrimonial	25.851.220
Intangível				81.531.319
Diferido				
TOTAL DO ATIVO	5.541.212.193	6.097.935.239	TOTAL DO PASSIVO	5.541.212.193
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receitas da Intermediação Financeira	232.504.755	188.515.934	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	57.295.462
Despesas da Intermediação Financeira	(382.371.306)	(254.947.765)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	
Resultado da Intermediação Financeira	(149.866.551)	(66.431.831)	Lucro Líquido	919.049.344
Outras Receitas / Despesas	1.053.400.781	1.272.204.971	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	355.982
Receitas de Prestação de Serviços	407.470.613	507.698.722	Depreciação e Amortização	92.300
Demais Receitas Operacionais	867.528.556	1.043.950.550	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	(842.308.053)
Despesas com Pessoal	(31.475.887)	(34.771.388)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	(1.252.520)
Encargos Sociais			Redução (Aumento) em Tít. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	3.923.753
Plano de Saúde			Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Relações Interdependências	
Demais Despesas Operacionais	(143.673.333)	(156.119.654)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	
Outras Despesas Administrativas	(46.449.168)	(88.553.259)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(9.417.883)
Resultado Operacional	903.534.230	1.205.773.140	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	
Receitas não Operacionais	81.858.608	2.050.919	Ajuste ao Valor de Mercado	
Despesas não Operacionais		(1.444.607)	Outras	(12.802.684)
Resultado não Operacional	81.858.608	606.312	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	(436.360.096)
Result. antes das Tributações e Participações	985.392.838	1.206.379.452	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras	
Contribuição Social	(24.165.903)	(32.283.295)	Aumento (Redução) em Depósitos	(211.685.935)
Imposto de Renda	(63.852.042)	(74.446.638)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	
Ativo Fiscal Diferido	21.674.451	24.696.750	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	
Participações Estatutárias no Lucro			Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	
			Ajustes de Exercícios Anteriores	
			Dividendos Propostos	(224.674.161)
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados	
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	385.317.276
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN	
			Alienação de Investimentos	(62.333.187)
			Aquisição de Imobilizado de Uso	
			Aplicação no Diferido	
			Aplicação no Intangível	
			Outras	447.650.463
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	6.252.642
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida	
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	13.569.132
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	19.821.774
			Aumento de Caixa e Equivalentes	6.252.642
				94.532
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	919.049.344	1.124.346.269	DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO	
1 - Receitas			7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	
Intermediação Financeira			Resultado de Equivalência Patrimonial	
Prestação de Serviços			Outras	
Prov. pl. Deved. Duvidosos-Reversão / Const.			8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	
Não Operacionais			9 - Distribuição do Valor Adicionado	
Outras Receitas			Pessoal e Encargos	
2 - Despesas			- Salários	
Intermediação Financeira			- Encargos Previdenciários	
Outras Despesas			- Previdência Privada	
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros			- Benefícios	
Materiais, Energia e Outros			- Participação nos Resultados	
Serviços de Terceiros			Impostos, Taxas e Contribuições	
Perda (Recuperação) de Valores Ativos			- Imposto de Renda e Contribuição Social	
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)			- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	
5 - Retenções			- Contribuição COFINS/PIS/PASEP/INSS	
Depreciação, Amortização e Exaustão			- ISSQN / IPTU / Taxas	
			Aluguéis	
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. pl. Entidade (4-5)			Lucros Retidos	

BB LEASING COMPANY LIMITED - BB LEASING

CNPJ 05.528.423/0001-00

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: NOTA DIRETORIA DO BB 15/12/1981
 Ato/data de constituição: REGISTRO NA AUTORIDADE CAYMAN 17/12/1981
 Ato/data de transferência:
 Endereço: ELIZABETHAN SQUARE, PHASE III BUILDING
 CEP: GEORG, GRAND CAYMAN DDD: 61 Tel: 3310-4065

OBJETIVO

Conduzir todas as atividades de leasing internacional; providenciar suporte financeiro e gerencial para estas atividades, incluindo a tomada e empréstimos de dinheiro; arrendar, trocar, alugar, alienar, bens móveis e imóveis ou mistos, e quaisquer franquias, direitos ou licenças; arrendar, hipotecar, conceder licenças, negociar e alienar empreendimentos, bens, propriedades, direitos e bens móveis.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	JOÃO CARLOS PINTO DE MELLO
DIRETOR	FERNANDA PERES ARRAIS
PRESIDENTE	MARCIO LUIZ MORAL

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2012	4	4		8

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	192,27	898,33	59,57	1.515,33
LIQUIDEZ GERAL	17,81	30,17	65,02	1.553,86
IMOBILIZAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,06	0,03	0,02	0,00
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,02	0,02	0,01	0,02
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				382
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BB LEASING COMPANY LIMITED - BB LEASING

CNPJ 05.528.423/0001-00

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	77.381.102	89.900.183	Passivo Circulante	1.298.889
Disponibilidade	811.182	2.393.886	Depósitos	59.327
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	69.171.773	82.017.454	Captações no Mercado Aberto	
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.			Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanceiras e Interdependências			Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos	
Operações de Crédito	7.398.147	5.488.843	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	1.225.472
Outros Créditos			Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	
Outros Valores e Bens			Obrigações por Repasses do Exterior	
Ativo não Circulante	7.074.749	2.285.563	Outras Obrigações	73.417
Realizável a Longo Prazo	6.958.955	2.180.592	Passivo não Circulante	
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	49.570	52.546	Depósitos	
Títulos e Valores Mobiliários			Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanc. e Interdepartam.			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Operações de Crédito	6.909.385	2.128.046	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	
Outros Créditos			Obrigações por Repasses do Exterior	
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	115.794	104.971	Outras Obrigações	
Investimentos	115.794	104.971	Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	115.794	104.971	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	83.156.962
Outras Participações	115.794	104.971	Capital Integralizado	
Provisões para Perdas			Reservas	83.156.962
Outros Investimentos			Prejuízos Acumulados	92.126.419
Imobilizado			Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	
Intangível			Ações em Tesouraria	
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	
TOTAL DO ATIVO	84.455.851	92.185.746	TOTAL DO PASSIVO	84.455.851
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receitas da Intermediação Financeira	1.497.983	1.831.922	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	16.013.907
Despesas da Intermediação Financeira	(199.652)	(55.929)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	
Resultado da Intermediação Financeira	1.298.331	1.775.993	Lucro Líquido	1.102.031
Outras Receitas / Despesas	(195.500)	(247.651)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(148.394)
Receitas de Prestação de Serviços			Depreciação e Amortização	41.432
Demais Receitas Operacionais	40.336	1.429	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	(40.336)
Despesas com Pessoal			Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	(1.537.891)
Encargos Sociais			Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(1.081)
Plano de Saúde			Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	1.498.114
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Relações Interdependências	
Demais Despesas Operacionais	(2.172)	(2.242)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	7.461.963
Outras Despesas Administrativas	(233.664)	(246.838)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	6.649.211
Resultado Operacional	1.102.831	1.528.342	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	
Receitas não Operacionais			Ajuste ao Valor de Mercado	
Despesas não Operacionais			Outras	9.176.534
Resultado não Operacional			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	(1.199.855)
Result. antes das Tributações e Participações	1.102.831	1.528.342	Fluxo Proveniente de Atividades Financiamentos	(1.239.561)
Contribuição Social			Aumento (Redução) em Depósitos	
Imposto de Renda	(800)	(483)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	
Ativo Fiscal Diferido			Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	
Participações Estatutárias no Lucro			Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	(1.211.517)
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	11.662
			Ajustes de Exercícios Anteriores	(14.090)
			Dividendos Propostos	
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados	
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	21.185
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN	
			Alienação de Investimentos	21.185
			Aquisição de Imobilizado de Uso	
			Aplicação no Diferido	
			Aplicação no Intangível	
			Outras	
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	14.814.052
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida	
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	53.667.814
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	68.481.866
			Aumento de Caixa e Equivalentes	14.814.052
				15.929.474
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	1.102.031	1.527.859	Aumento de Caixa e Equivalentes	14.814.052
				15.929.474
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas	1.497.983	1.832.270	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	40.336
Intermediação Financeira	1.497.983	1.831.922	Resultado de Equivalência Patrimonial	40.336
Prestação de Serviços			Outras	1.081
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const.			8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	1.102.831
Não Operacionais			9 - Distribuição do Valor Adicionado	1.102.831
Outras Receitas			Pessoal e Encargos	
2 - Despesas	435.488	305.009	- Salários	
Intermediação Financeira	199.652	55.929	- Encargos Previdenciários	
Outras Despesas	235.836	249.080	- Previdência Privada	
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros			- Benefícios	
Materiais, Energia e Outros			- Participação nos Resultados	
Serviços de Terceiros			Impostos, Taxas e Contribuições	800
Perda (Recuperação) de Valores Ativos			- Imposto de Renda e Contribuição Social	800
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	1.062.495	1.527.261	- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	483
5 - Retenções			- Contribuição COFINS/PIS/PASEP/INSS	
Depreciação, Amortização e Exaustão			- ISSQN / IPTU / Taxas	
			Aluguéis	
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)	1.062.495	1.527.261	Lucros Retidos	1.102.031
				1.527.859

BB-LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL - BB LAM

CNPJ 31.546.476/0001-56

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: E.M. 38, DE 12/03/1987 03/04/1987
 Ato/data de constituição: ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUIÇÃO DA SOCIEDADE 17/07/1987
 Ato/data de transferência:
 Endereço: SBS, QUADRA 1, BLOCO C, LOTE 32 EDIFÍCIO SEDE III, 24º ANDAR
 CEP: 70073-900 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3310-3405

OBJETIVO

A Sociedade tem por objeto principal a prática de operações de arrendamento mercantil de bens móveis ou imóveis, na forma das normas aplicáveis à espécie, bem como a realização de operações de subarrendamento, cessão e aquisição de contratos de arrendamento mercantil, cessão e aquisição de direitos creditórios decorrentes de contratos de arrendamento mercantil e todas as demais operações facultadas às sociedades de arrendamento mercantil.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	IVAN DE SOUZA MONTEIRO
DIRETOR PRESIDENTE	PAULO ROGÉRIO CAFFARELLI
DIRETOR-GERENTE	ANTÔNIO MAURÍCIO MAURANO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	4	12		16
2009	4	13		17
2010	4	9		13
2011	4	7		11
2012	4	4		8

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	(0,02)	1,86	2,56	3,27
LIQUIDEZ GERAL	1,00	2,13	2,41	3,22
IMOBILIZAÇÃO	203,34	1,29	0,87	0,53
ENDIVIDAMENTO GERAL	1,00	0,47	0,41	0,31
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,68)	0,03	0,05	0,04
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	(1.057)	7.114	15.078	13.383
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	166.785			

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BB-LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL - BB LAM

CNPJ 31.546.476/0001-56

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	2.494.263.859	3.024.372.816	Passivo Circulante	974.927.525
Disponibilidade	72.871	4.515	Depósitos	
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	2.477.673.787	2.984.943.062	Captações no Mercado Aberto	
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.			Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanceiras e Interdependências			Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos	
Operações de Crédito	(57.903.727)	(37.778.612)	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	2.837.872
Outros Créditos	70.343.234	75.211.174	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	4.296.933
Outros Valores e Bens	4.097.694	1.992.677	Obrigações por Repasses do Exterior	2.063.439
Ativo não Circulante	3.405.550.781	2.126.734.614	Outras Obrigações	967.792.720
Realizável a Longo Prazo	395.324.940	238.531.733	Passivo não Circulante	1.471.175.338
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos	
Títulos e Valores Mobiliários			Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanc. e Interdepartam.			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	22.676.695
Operações de Crédito	(29.177.061)	(9.942.179)	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	3.740.009
Outros Créditos	415.307.862	245.116.903	Obrigações por Repasses do Exterior	1.884.379
Outros Valores e Bens	9.194.139	3.357.009	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	3.010.225.841	1.888.202.881	Outras Obrigações	1.444.758.634
Investimentos			Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	3.453.731.777
Outras Participações			Capital Integralizado	3.261.860.138
Provisões para Perdas	(520.000)	(520.000)	Reservas	191.871.639
Outros Investimentos	520.000	520.000	Prejuízos Acumulados	
Imobilizado	3.010.225.841	1.888.202.881	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	
Intangível			Ações em Tesouraria	
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	
TOTAL DO ATIVO	5.899.834.640	5.151.107.430	TOTAL DO PASSIVO	5.899.834.640
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receitas da Intermediação Financeira	973.899.628	860.056.437	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	1.478.453.913
Despesas da Intermediação Financeira	(856.613.823)	(673.576.564)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	1.382.945.501
Resultado da Intermediação Financeira	117.285.805	186.479.873	Lucro Líquido	180.936.655
Outras Receitas / Despesas	241.736.582	127.733.960	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	127.138.557
Receitas de Prestação de Serviços	281.287.129	166.194.312	Depreciação e Amortização	556.649.955
Demais Receitas Operacionais	17.332.449	6.367.521	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	
Despesas com Pessoal	(1.427.121)	(1.042.754)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	
Encargos Sociais			Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	
Plano de Saúde			Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Relações Interdependências	
Demais Despesas Operacionais	(51.314.136)	(40.937.562)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	666.279.181
Outras Despesas Administrativas	(4.141.739)	(2.847.557)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	60.933.791
Resultado Operacional	359.022.387	314.213.833	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	13.807.972
Receitas não Operacionais	719.985	1.711.705	Ajuste ao Valor de Mercado	133.103.765
Despesas não Operacionais	(282.396)	(37.891)	Outras	(153.841)
Resultado não Operacional	437.589	1.673.814	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	(522.514.036)
Result. antes das Tributações e Participações	359.459.976	315.887.647	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras	(875.865.765)
Contribuição Social	(54.684.279)	(37.097.838)	Aumento (Redução) em Depósitos	
Imposto de Renda	(91.116.464)	(61.805.730)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	
Ativo Fiscal Diferido	(32.722.578)	(89.845.522)	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	
Participações Estatutárias no Lucro			Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	57.360.310
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	(24.480.039)
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	(512.421.852)
			Ajustes de Exercícios Anteriores	
			Dividendos Propostos	(42.972.455)
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados	(30.195.407)
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	1.042.175
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	121.184
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN	
			Alienação de Investimentos	
			Aquisição de Imobilizado de Uso	
			Aplicação no Diferido	
			Aplicação no Intangível	
			Outras	1.042.175
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	956.982.052
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida	507.200.920
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	1.520.764.606
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	2.477.746.658
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	180.936.655	127.138.557	Aumento de Caixa e Equivalentes	956.982.052
			DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO	
1 - Receitas			7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	
Intermediação Financeira			Resultado de Equivalência Patrimonial	
Prestação de Serviços			Outras	
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const. Não Operacionais			8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	
Outras Receitas			9 - Distribuição do Valor Adicionado	
2 - Despesas			Pessoal e Encargos	
Intermediação Financeira			- Salários	
Outras Despesas			- Encargos Previdenciários	
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros			- Previdência Privada	
Materiais, Energia e Outros			- Benefícios	
Serviços de Terceiros			- Participação nos Resultados	
Perda (Recuperação) de Valores Ativos			Impostos, Taxas e Contribuições	
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)			- Imposto de Renda e Contribuição Social	
5 - Retenções			- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	
Depreciação, Amortização e Exaustão			- Contribuição COFINS/PIIS/PASEP/INSS	
			- ISSQN / IPTU / Taxas	
			Aluguéis	
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)			Lucros Retidos	

BESC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. - BESCVAL

CNPJ 82.518.523/0001-99

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	ATA DE CONSTITUIÇÃO	03/05/1971
Ato/data de constituição:	ATA DE CONSTITUIÇÃO	03/05/1971
Ato/data de transferência:	TERMO DE TRANSFERÊNCIA	30/08/2000
Endereço:	PRAÇA XV DE NOVEMBRO, Nº 329, 6º ANDAR CENTRO	
CEP:	88010-901 FLORIANÓPOLIS (SC)	DDD: 48 Tel: 3239-9007

OBJETIVO

I) Subscrever, isoladamente ou em consórcio com outras Sociedades autorizadas, emissões de títulos ou valores mobiliários para revenda; II) intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado; III) comprar e vender títulos e valores mobiliários, por conta própria e de terceiros, observada a regulamentação baixada pelo Banco Central e pela Comissão de Valores Mobiliários nas suas respectivas áreas de competência; IV) encarregar-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários; V) incumbir-se da subscrição, da transferência e da autenticação de endossos, de desdobramento de cautelas, de recebimento e pagamento de resgates, juros e outros proventos de títulos e valores mobiliários; VI) exercer funções de agente fiduciário; VII) instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento; VIII) constituir sociedade de investimento - capital estrangeiro e administrar a respectiva carteira de títulos e valores mobiliários; IX) praticar operações no mercado de câmbio de taxas flutuantes.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	CARLOS JOSE DA COSTA ANDRE
DIRETOR	LUCIANO BATISTA
DIRETOR PRESIDENTE	CARLOS MASSARU TAKAHASHI

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0012-81

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	2			2
2009	2			2
2011		1		1
2012		1		1

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	99,622	99,622
OUTRAS PARTICIPAÇÕES	0,378	0,378

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	3,51	3,65	1,84	73,03
LIQUIDEZ GERAL	3,57	3,65	1,84	73,19
IMOBILIZAÇÃO	0,02	0,00	0,00	0,00
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,28	0,27	0,54	0,01
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,04	0,02	0,79	0,01
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	212	287	11.336	99
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BESC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. - BESCVAL

CNPJ 82.518.523/0001-99

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2011	2012	DISCRIMINAÇÃO	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	15.643.762	7.241.896	Passivo Circulante	8.511.359	99.170
Disponibilidade	1.001	531	Depósitos		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	15.605.510	7.230.554	Captações no Mercado Aberto		
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.			Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanceiras e Interdependências			Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos		
Operações de Crédito			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior		
Outros Créditos	37.251	10.811	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais		
Outros Valores e Bens			Obrigações por Repasses do Exterior		
Ativo não Circulante	21.738	16.390	Outras Obrigações	8.511.359	99.170
Realizável a Longo Prazo			Passivo não Circulante		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos		
Títulos e Valores Mobiliários			Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanc. e Interdepartam.			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior		
Operações de Crédito			Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais		
Outros Créditos			Obrigações por Repasses do Exterior		
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	21.738	16.390	Outras Obrigações		
Investimentos	108	108	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	7.154.141	7.159.116
Outras Participações			Capital Integralizado	6.312.004	6.312.004
Provisões para Perdas	(10.707)	(10.707)	Reservas	842.137	847.112
Outros Investimentos	10.815	10.815	Prejuízos Acumulados		
Imobilizado	21.630	16.282	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos		
Intangível			Ações em Tesouraria		
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
TOTAL DO ATIVO	15.665.500	7.258.286	TOTAL DO PASSIVO	15.665.500	7.258.286
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receitas da Intermediação Financeira	10.176.932	721.752	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	10.126.147	131.278
Despesas da Intermediação Financeira			Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais		
Resultado da Intermediação Financeira	10.176.932	721.752	Lucro Líquido	5.667.909	99.490
Outras Receitas / Despesas	(793.453)	(573.283)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		
Receitas de Prestação de Serviços			Depreciação e Amortização	5.347	5.348
Demais Receitas Operacionais	97.535	8.244	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial		
Despesas com Pessoal	(244.532)	(267.644)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez		
Encargos Sociais	(66.961)	(72.161)	Redução (Aumento) em Tít. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	9.495.277	
Plano de Saúde			Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras		
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Relações Interdependências		
Demais Despesas Operacionais	(515.159)	(181.857)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito		
Outras Despesas Administrativas	(64.336)	(59.865)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(19.883)	26.440
Resultado Operacional	9.383.479	148.469	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens		
Receitas não Operacionais			Ajuste ao Valor de Mercado	(5.219.704)	
Despesas não Operacionais			Outras	197.201	
Resultado não Operacional			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	(1.356.899)	(8.507.203)
Result. antes das Tributações e Participações	9.383.479	148.469	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras		
Contribuição Social	(1.402.339)	(24.650)	Aumento (Redução) em Depósitos		
Imposto de Renda	(2.313.231)	(24.329)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto		
Ativo Fiscal Diferido			Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos		
Participações Estatutárias no Lucro			Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos		
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses		
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	4.027.614	(8.412.687)
			Ajustes de Exercícios Anteriores		
			Dividendos Propostos	(5.384.513)	(94.516)
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados		
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.		
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos		
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN		
			Alienação de Investimentos		
			Aquisição de Imobilizado de Uso		
			Aplicação no Diferido		
			Aplicação no Intangível		
			Outras		
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	8.769.248	(8.375.925)
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	6.837.263	15.606.511
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	15.606.511	7.230.586
			Aumento de Caixa e Equivalentes	8.769.248	(8.375.925)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	5.667.909	99.490			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas			7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência		
Intermediação Financeira			Resultado de Equivalência Patrimonial		
Prestação de Serviços			Outras		
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reverso / Const.			8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)		
Não Operacionais			9 - Distribuição do Valor Adicionado		
Outras Receitas			Pessoal e Encargos		
2 - Despesas			- Salários		
Intermediação Financeira			- Encargos Previdenciários		
Outras Despesas			- Previdência Privada		
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros			- Benefícios		
Materiais, Energia e Outros			- Participação nos Resultados		
Serviços de Terceiros			Impostos, Taxas e Contribuições		
Perda (Recuperação) de Valores Ativos			- Imposto de Renda e Contribuição Social		
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)			- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL		
5 - Retenções			- Contribuição COFINS/PIS/PASEP/INSS		
Depreciação, Amortização e Exaustão			- ISSQN / IPTU / Taxas		
			Aluguéis		
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos		
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)			Lucros Retidos		

BRASILIAN AMERICAN MERCHANT BANK - BAMB

CNPJ 05.528.375/0001-42

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: NOTA DIRETORIA DO BB 14/06/1973
 Ato/data de constituição: CERTIFICADO DE INCORPORAÇÃO 26/02/1974
 Ato/data de transferência:
 Endereço: 80 SHEDDEN ROAD, ELIZABETHAN SQUARE, PHASE III BUILDING 4TH FLOOR
 CEP: - GEORGE TOWN, GRAND CAYMAN DDD: 61 Tel: 3102-2499

OBJETIVO

Praticar operações bancárias ativas, passivas e acessórias, buscando sempre uma maior rentabilidade e atentando para os aspectos legais envolvidos; prestar serviços bancários, de intermediação e suprimento financeiro sob múltiplas formas; exercer quaisquer atividades negociais facultadas às instituições integrantes do sistema financeiro internacional; prestar garantias; participar do capital de outras sociedades.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	PAULO ROBERTO RIBEIRO FERRAZ
DIRETOR	MARCIO LUIZ MORAL
DIRETOR	JOÃO CARLOS PINTO DE MELLO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2012	3	4		7

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,02	1,16	1,08	1,12
LIQUIDEZ GERAL	1,14	1,36	1,30	1,26
IMOBILIZAÇÃO	0,32	0,40	0,40	0,41
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,88	0,74	0,77	0,79
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,08	0,10	0,01	0,01
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				2.326
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				1.005.828

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BRASILIAN AMERICAN MERCHANT BANK - BAMB

CNPJ 05.528.375/0001-42

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	2.779.372.435	3.151.355.207	Passivo Circulante	2.565.419.646
Disponibilidade	227.838	524.912	Depósitos	2.175.509.837
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	2.586.218.621	2.916.591.595	Captações no Mercado Aberto	
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	56.459.959	53.596.857	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanceiras e Interdependências			Recursos de Aceltes, Emissão/Endosso de Títulos	
Operações de Crédito	132.712.311	178.192.096	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Outros Créditos	3.747.138	2.441.027	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	
Outros Valores e Bens	6.568	8.720	Obrigações por Repasses do Exterior	
Ativo não Circulante	717.852.008	1.293.156.808	Outras Obrigações	389.909.809
Realizável a Longo Prazo	389.182.595	915.107.759	Passivo não Circulante	115.376.837
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	46.468.737	631.379.761	Depósitos	115.376.837
Títulos e Valores Mobiliários	150.602.277	180.472.614	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanc. e Interdepartam.			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Operações de Crédito	192.111.581	103.255.384	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	
Outros Créditos			Obrigações por Repasses do Exterior	
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	328.669.413	378.049.049	Outras Obrigações	
Investimentos	295.141.901	318.124.322	Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	294.671.598	317.611.932	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	816.427.960
Outras Participações			Capital Integralizado	451.942.246
Provisões para Perdas			Reservas	297.270.219
Outros Investimentos	470.303	512.390	Prejuízos Acumulados	
Imobilizado	44.908	28.554	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	67.215.495
Intangível	33.482.604	59.896.173	Ações em Tesouraria	
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	
TOTAL DO ATIVO	3.497.224.443	4.444.512.015	TOTAL DO PASSIVO	3.497.224.443
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receitas da Intermediação Financeira	25.331.891	27.508.062	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(83.535.278)
Despesas da Intermediação Financeira	(22.811.534)	(26.310.864)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	(83.535.278)
Resultado da Intermediação Financeira	2.520.357	1.197.198	Lucro Líquido	11.993.555
Outras Receitas / Despesas	9.554.306	6.967.239	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(87.599)
Receitas de Prestação de Serviços	1.001.798	317.332	Depreciação e Amortização	581.230
Demais Receitas Operacionais	24.337.138	19.947.369	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	(23.220.172)
Despesas com Pessoal	(39.590)		Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	(108.399.400)
Encargos Sociais	(259.226)		Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(76.930.473)
Plano de Saúde			Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Relações Interdependências	
Demais Despesas Operacionais	(6.144.748)	(3.103.654)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	21.724.870
Outras Despesas Administrativas	(9.341.066)	(10.193.808)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	2.867.245
Resultado Operacional	12.074.663	8.164.437	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	25.674
Receitas não Operacionais			Ajuste ao Valor de Mercado	14.838.524
Despesas não Operacionais			Outras	73.051.268
Resultado não Operacional			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	709.179.870
Result. antes das Tributações e Participações	12.074.663	8.164.437	Fluxo Proveniente de Atividades Financiamentos	
Contribuição Social			Aumento (Redução) em Depósitos	686.005.112
Imposto de Renda	(81.108)	(22.765)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	
Ativo Fiscal Diferido			Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	
Participações Estatutárias no Lucro			Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	8.203.318
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	23.174.758
			Ajustes de Exercícios Anteriores	(389.828.573)
			Dividendos Propostos	
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados	
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	(14.908.654)
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN	
			Alienação de Investimentos	(3.734.221)
			Aquisição de Imobilizado de Uso	20.374
			Aplicação no Diferido	
			Aplicação no Intangível	(11.192.765)
			Outras	18.332
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	610.735.938
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida	
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	1.015.721.401
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.626.457.339
			Aumento de Caixa e Equivalentes	610.735.938
			882.814.825	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	11.993.555	8.141.672		
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas	27.450.655	28.329.620	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	23.220.172
Intermediação Financeira	25.331.891	27.508.062	Resultado de Equivalência Patrimonial	23.220.172
Prestação de Serviços	1.001.798	317.332	Outras	
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const. Não Operacionais		(148.803)	8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	12.114.253
Outras Receitas	1.116.966	653.029	9 - Distribuição do Valor Adicionado	12.114.253
2 - Despesas	38.556.574	39.469.523	Pessoal e Encargos	39.590
Intermediação Financeira	22.811.534	26.162.061	- Salários	39.590
Outras Despesas	15.745.040	13.297.462	- Encargos Previdenciários	
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros			- Previdência Privada	
Materiais, Energia e Outros			- Benefícios	
Serviços de Terceiros			- Participação nos Resultados	
Perda (Recuperação) de Valores Ativos			Impostos, Taxas e Contribuições	81.108
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	(11.105.919)	(11.129.903)	- Imposto de Renda e Contribuição Social	81.108
5 - Retenções			- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	
Depreciação, Amortização e Exaustão			- Contribuição COFINS/PIS/PASEP/INSS	
			- ISSQN / IPTU / Taxas	
			Aluguéis	
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)	(11.105.919)	(11.129.903)	Lucros Retidos	11.993.555
				8.141.672

BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL - BNDES

CNPJ 33.657.248/0001-89

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: LEI FEDERAL Nº 1628.52 20/06/1952
 Ato/data de constituição: TRNSF.EMPR.PÚBLICA-LEI Nº 5662 21/06/1971
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. REPÚBLICA DO CHILE, Nº 100, 19º ANDAR
 CEP: 20031-917 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 2172-7002

OBJETIVO

O BNDES é o principal instrumento de execução da política de investimento do Governo Federal e tem por objetivo primordial apoiar programas, projetos, obras e serviços que se relacionem com o desenvolvimento econômico e social do país.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	GUILHERME NARCISO DE LACERDA
VICE-PRESIDENTE	JOÃO CARLOS FERRAZ
DIRETOR	JULIO CESAR MACIEL RAMUNDO
DIRETOR	LUIZ E. MELIN DE CARVALHO E SILVA
DIRETOR	MAURÍCIO BORGES LEMOS
DIRETOR	ROBERTO ZURLI MACHADO
PRESIDENTE	LUCIANO GALVÃO COUTINHO
DIRETOR	FERNANDO MARQUES DOS SANTOS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	426	1.421		1.847
2009	130	2.100		2.230
2010	141	2.331		2.472
2011	149	2.457		2.606
2012	152	2.680		2.832

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,37	4,79	3,21	2,53
LIQUIDEZ GERAL	1,08	1,14	1,11	1,08
IMOBILIZAÇÃO	1,58	1,39	1,46	1,69
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,93	0,87	0,90	0,92
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,24	0,15	0,15	0,16
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	3.304	4.217	3.564	3.010
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	12.867	9.176	8.289	7.594

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL - BNDES

CNPJ 33.657.248/0001-89

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	71.630.739.000	103.989.917.000	Passivo Circulante	22.315.793.000
Disponibilidade	1.178.000	1.392.000	Depósitos	269.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5.365.875.000	10.267.857.000	Captações no Mercado Aberto	7.808.271.000
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	18.746.682.000	20.295.286.000	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	477.000
Relações Interfinanceiras e Interdependências	20.333.116.000	38.503.752.000	Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos	
Operações de Crédito	23.206.646.000	30.983.193.000	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	465.600.000
Outros Créditos	3.393.607.000	3.051.260.000	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	2.758.320.000
Outros Valores e Bens	583.635.000	887.177.000	Obrigações por Repasses do Exterior	1.106.886.000
Ativo não Circulante	532.067.585.000	589.850.280.000	Outras Obrigações	10.175.970.000
Realizável a Longo Prazo	443.226.754.000	501.841.863.000	Passivo não Circulante	520.370.106.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos	21.046.590.000
Títulos e Valores Mobiliários	49.972.399.000	66.128.543.000	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanc. e Interdepartam.	196.608.639.000	200.800.090.000	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	13.394.969.000
Operações de Crédito	188.368.701.000	218.813.671.000	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	300.895.882.000
Outros Créditos	8.277.015.000	16.099.559.000	Obrigações por Repasses do Exterior	12.830.946.000
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	88.840.831.000	88.008.417.000	Outras Obrigações	172.201.719.000
Investimentos	88.684.876.000	87.858.814.000	Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	88.642.679.000	87.816.617.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	61.012.425.000
Outras Participações	100.000.000	100.000.000	Capital Integralizado	29.557.415.000
Provisões para Perdas			Reservas	16.043.460.000
Outros Investimentos	42.197.000	42.197.000	Prejuízos Acumulados	
Imobilizado	115.136.000	110.846.000	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	(3.021.563.000)
Intangível	37.405.000	36.684.000	Ações em Tesouraria	
Diferido	3.414.000	2.073.000	Ajustes de Avaliação Patrimonial	15.411.550.000
TOTAL DO ATIVO	603.698.324.000	693.840.197.000	TOTAL DO PASSIVO	603.698.324.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receitas da Intermediação Financeira	40.733.716.000	47.907.981.000	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(83.282.597.000)
Despesas da Intermediação Financeira	(33.527.373.000)	(38.080.821.000)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	
Resultado da Intermediação Financeira	7.206.343.000	9.827.160.000	Lucro Líquido	9.047.934.000
Outras Receitas / Despesas	3.276.822.000	946.181.000	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(1.272.216.000)
Receitas de Prestação de Serviços			Depreciação e Amortização	19.414.000
Demais Receitas Operacionais	5.217.301.000	3.115.303.000	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	(4.085.319.000)
Despesas com Pessoal	(517.683.000)	(510.651.000)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	
Encargos Sociais	(138.872.000)	(117.719.000)	Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(28.016.610.000)
Plano de Saúde	(103.140.000)	(141.797.000)	Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	(23.864.288.000)
Fundo de Pensão	(86.042.000)	(80.258.000)	Redução (Aumento) em Relações Interdependências	
Demais Despesas Operacionais	(787.277.000)	(1.387.987.000)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	(36.442.810.000)
Outras Despesas Administrativas	(307.465.000)	69.290.000	Redução (Aumento) em Outros Créditos	214.195.000
Resultado Operacional	10.483.165.000	10.773.341.000	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	(299.259.000)
Receitas não Operacionais			Ajuste ao Valor de Mercado	
Despesas não Operacionais			Outras	1.416.362.000
Resultado não Operacional			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	73.507.762.000
Result. antes das Tributações e Participações	10.483.165.000	10.773.341.000	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras	
Contribuição Social	(499.449.000)	(1.021.865.000)	Aumento (Redução) em Depósitos	(527.047.000)
Imposto de Renda	(807.193.000)	(1.651.869.000)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	7.808.271.000
Ativo Fiscal Diferido	(52.081.000)	161.016.000	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	(450.066.000)
Participações Estatutárias no Lucro	(76.508.000)	(77.127.000)	Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	214.950.000
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	55.591.173.000
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	16.749.167.000
			Ajustes de Exercícios Anteriores	
			Dividendos Propostos	
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados	(5.878.686.000)
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	4.009.131.000
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN	
			Alienação de Investimentos	
			Aquisição de Imobilizado de Uso	(36.914.000)
			Aplicação no Diferido	
			Aplicação no Intangível	(10.053.000)
			Outras	4.056.098.000
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	(5.765.704.000)
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida	
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	11.947.102.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	6.181.398.000
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	9.047.934.000	8.183.496.000	Aumento de Caixa e Equivalentes	(5.765.704.000)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas	41.311.462.000	48.101.378.000	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	4.643.012.000
Intermediação Financeira	40.733.716.000	47.907.981.000	Resultado de Equivalência Patrimonial	4.085.319.000
Prestação de Serviços			Outras	557.693.000
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const. Não Operacionais		124.107.000	8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	11.547.852.000
Outras Receitas	577.746.000	69.290.000	9 - Distribuição do Valor Adicionado	11.547.852.000
2 - Despesas	34.080.723.000	38.919.945.000	Pessoal e Encargos	642.255.000
Intermediação Financeira	33.527.373.000	38.080.821.000	- Salários	387.219.000
Outras Despesas	553.350.000	839.124.000	- Encargos Previdenciários	42.110.000
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros	306.485.000	199.639.000	- Previdência Privada	44.316.000
Materiais, Energia e Outros	23.543.000	37.563.000	- Benefícios	92.102.000
Serviços de Terceiros	207.452.000	162.076.000	- Participação nos Resultados	76.508.000
Perda (Recuperação) de Valores Ativos	75.490.000		Impostos, Taxas e Contribuições	1.806.561.000
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	6.924.254.000	8.981.794.000	- Imposto de Renda e Contribuição Social	1.306.642.000
5 - Retenções	19.414.000	17.395.000	- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	52.081.000
Depreciação, Amortização e Exaustão	19.414.000	17.395.000	- Contribuição COFINS/PI/PASEP/INSS	344.696.000
			- ISSQN / IPTU / Taxas	103.142.000
			Aluguéis	51.102.000
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	2.135.380.000
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)	6.904.840.000	8.964.399.000	Lucros Retidos	6.912.554.000

AGÊNCIA ESPECIAL DE FINANCIAMENTO INDUSTRIAL - FINAME

CNPJ 33.660.564/0001-00

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO Nº 59.170 02/09/1966
 Ato/data de constituição: LEI FEDERAL Nº 5662 21/06/1971

Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. REPÚBLICA DO CHILE, Nº 100 17º E 18º ANDARES
 CEP: 20139-900 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 2172-7220

OBJETIVO

Atender às 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 industriais não produzidos no país; e financiar e fomentar a exportação de máquinas e equipamentos industriais de fabricação brasileira.

DIRETORIA

CARGO	NOME

AUDITORIA EXTERNA

NOME	
KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES	
CNPJ	
57.755.217/0001-29	

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	8	74		82
2009	2	74		76
2010	2	72		74
2011	2	66		68
2012	2	61		63

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL - BNDES	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	10,48	3,65	6,29	7,69
LIQUIDEZ GERAL	1,10	1,07	1,08	1,08
IMOBILIZAÇÃO				
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,91	0,93	0,92	0,92
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,03	0,01	(0,01)	0,08
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	2.574	816	(1.286)	12.638
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

AGÊNCIA ESPECIAL DE FINANCIAMENTO INDUSTRIAL - FINAME

CNPJ 33.660.564/0001-00

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	32.913.410.000	36.496.658.000	Passivo Circulante	5.230.448.000
Disponibilidade	12.000	54.000	Depósitos	4.744.865.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Captações no Mercado Aberto	
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	278.752.000	404.412.000	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanceiras e Interdependências	31.696.374.000	35.002.221.000	Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos	
Operações de Crédito	875.842.000	1.018.298.000	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Outros Créditos	62.430.000	71.673.000	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	4.297.439.000
Outros Valores e Bens			Obrigações por Repasses do Exterior	4.352.742.000
Ativo não Circulante	89.446.462.000	95.785.949.000	Outras Obrigações	933.009.000
Realizável a Longo Prazo	89.446.462.000	95.785.949.000	Passivo não Circulante	107.682.164.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos	117.444.688.000
Títulos e Valores Mobiliários	12.822.000	15.951.000	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanc. e Interdepartam.	79.384.011.000	83.359.204.000	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Operações de Crédito	5.685.542.000	5.773.829.000	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	107.591.734.000
Outros Créditos	4.364.087.000	6.636.965.000	Obrigações por Repasses do Exterior	117.342.705.000
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente			Outras Obrigações	90.430.000
Investimentos			Receita Diferida	101.983.000
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	9.447.260.000
Outras Participações			Capital Integralizado	10.093.054.000
Provisões para Perdas			Reservas	9.498.926.000
Outros Investimentos			Prejuízos Acumulados	594.128.000
Imobilizado			Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	(51.682.000)
Intangível			Ações em Tesouraria	16.000
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	
TOTAL DO ATIVO	122.359.872.000	132.282.607.000	TOTAL DO PASSIVO	122.359.872.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receitas da Intermediação Financeira	8.635.582.000	9.072.990.000	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(23.515.576.000)
Despesas da Intermediação Financeira	(8.213.225.000)	(7.433.143.000)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	(9.289.218.000)
Resultado da Intermediação Financeira	422.357.000	1.639.847.000	Lucro Líquido	(91.339.000)
Outras Receitas / Despesas	(189.863.000)	(259.776.000)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	827.764.000
Receitas de Prestação de Serviços			Depreciação e Amortização	(45.020.000)
Demais Receitas Operacionais	5.051.000	9.817.000	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	3.611.000
Despesas com Pessoal	(80.296.659)	(81.605.298)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	
Encargos Sociais	(7.012.213)	(25.431.926)	Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	722.672.000
Plano de Saúde	(1.543.564)	(10.811.745)	Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	(128.789.000)
Fundo de Pensão	(6.453.564)	(6.278.031)	Redução (Aumento) em Relações Interdependências	(21.441.915.000)
Demais Despesas Operacionais	(57.451.000)	(98.278.000)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	(7.281.040.000)
Outras Despesas Administrativas	(42.157.000)	(47.288.000)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(371.139.000)
Resultado Operacional	232.494.000	1.380.071.000	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	(3.216.357.000)
Receitas não Operacionais			Ajuste ao Valor de Mercado	
Despesas não Operacionais			Outras	60.019.000
Resultado não Operacional	232.494.000	1.380.071.000	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	22.780.248.000
Result. antes das Tributações e Participações	232.494.000	1.380.071.000	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras	9.414.920.000
Contribuição Social	(157.148.000)	(203.735.000)	Aumento (Redução) em Depósitos	
Imposto de Renda	(262.806.000)	(336.908.000)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	
Ativo Fiscal Diferido	106.880.000	4.344.000	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	
Participações Estatutárias no Lucro	(10.759.000)	(16.008.000)	Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	22.845.880.000
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	9.806.274.000
			Ajustes de Exercícios Anteriores	(50.724.000)
			Dividendos Propostos	(391.354.000)
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados	(14.908.000)
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN	
			Alienação de Investimentos	
			Aquisição de Imobilizado de Uso	
			Aplicação no Diferido	
			Aplicação no Intangível	
			Outras	
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	(735.328.000)
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida	125.702.000
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	1.014.092.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	278.764.000
			Aumento de Caixa e Equivalentes	404.466.000
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(91.339.000)	827.764.000	Aumento de Caixa e Equivalentes	(735.328.000)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas	8.640.633.000	9.127.828.000	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	
Intermediação Financeira	8.635.582.000	9.072.990.000	Resultado de Equivalência Patrimonial	
Prestação de Serviços			Outras	
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const. Não Operacionais		45.020.000	8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	379.984.000
Outras Receitas	5.051.000	9.818.000	9 - Distribuição do Valor Adicionado	1.594.225.000
2 - Despesas	8.226.626.000	7.496.321.000	Pessoal e Encargos	1.594.225.000
Intermediação Financeira	8.213.225.000	7.478.163.000	- Salários	127.257.000
Outras Despesas	13.401.000	18.158.000	- Encargos Previdenciários	75.033.000
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros	31.293.000	33.671.000	- Previdência Privada	5.923.000
Materiais, Energia e Outros	2.958.000	4.375.000	- Benefícios	7.960.000
Serviços de Terceiros	27.810.000	29.296.000	- Participação nos Resultados	12.950.000
Perda (Recuperação) de Valores Ativos	525.000		Impostos, Taxas e Contribuições	10.759.000
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	382.714.000	1.597.836.000	Impostos, Taxas e Contribuições	371.327.000
5 - Retenções	2.730.000	3.611.000	- Imposto de Renda e Contribuição Social	419.954.000
Depreciação, Amortização e Exaustão	2.730.000	3.611.000	- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	540.643.000
			- Contribuição COFINS/PIS/PASEP/INSS	(106.880.000)
			- ISSQN / IPTU / Taxas	44.522.000
			Aluguéis	56.803.000
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	13.731.000
			Lucros Retidos	91.339.000
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)	379.984.000	1.594.225.000		827.764.000

BNDES Limited

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: CERTIFICADO DE INCORPORAÇÃO 18/02/2009
 Ato/data de constituição: ESTATUTOS (ARTICLES OF ASSOCIA) 02/02/2009
 Ato/data de transferência:
 Endereço: 10 UPPER BANK STREET E14 5JJ
 CEP: LONDON DDD: Tel:

OBJETIVO

Atuar como uma holding de investimentos, viabilizando o apoio aos investimentos realizados por empresas brasileiras no exterior.

DIRETORIA

CARGO	NOME

AUDITORIA EXTERNA

NOME
CNPJ

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL - BNDES	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE		119,73	66,33	23,61
LIQUIDEZ GERAL		120,41	66,64	30,27
IMOBILIZAÇÃO		0,01	0,00	0,23
ENDIVIDAMENTO GERAL		0,01	0,02	0,03
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,15)	(0,19)	(0,71)	(0,45)
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BNDES Limited		CNPJ		
DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	4.643.000	8.994.000	Passivo Circulante	70.000
Disponibilidade	125.000	8.210.000	Depósitos	
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.556.000		Captações no Mercado Aberto	
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.			Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanceiras e Interdependências			Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos	
Operações de Crédito			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Outros Créditos	962.000	784.000	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	
Outros Valores e Bens			Obrigações por Repasses do Exterior	
Ativo não Circulante	22.000	2.538.000	Outras Obrigações	70.000
Realizável a Longo Prazo			Passivo não Circulante	
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos	
Títulos e Valores Mobiliários			Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanc. e Interdepartam.			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Operações de Crédito			Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	
Outros Créditos			Obrigações por Repasses do Exterior	
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	22.000	2.538.000	Outras Obrigações	
Investimentos			Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	4.595.000
Outras Participações			Capital Integralizado	9.597.000
Provisões para Perdas			Reservas	
Outros Investimentos			Prejuízos Acumulados	(5.002.000)
Imobilizado	22.000	2.538.000	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	
Intangível			Ações em Tesouraria	
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	
TOTAL DO ATIVO	4.665.000	11.532.000	TOTAL DO PASSIVO	4.665.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receitas da Intermediação Financeira			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(4.119.000)
Despesas da Intermediação Financeira			Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	
Resultado da Intermediação Financeira			Lucro Líquido	(3.280.000)
Outras Receitas / Despesas	(3.280.000)	(5.030.000)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	
Receitas de Prestação de Serviços			Depreciação e Amortização	20.000
Demais Receitas Operacionais		89.000	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	
Despesas com Pessoal		(136.000)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	3.556.000
Encargos Sociais			Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	
Plano de Saúde			Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Relações Interdependências	
Demais Despesas Operacionais	(20.000)	(199.000)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	
Outras Despesas Administrativas	(3.260.000)	(4.784.000)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(916.000)
Resultado Operacional	(3.280.000)	(5.030.000)	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	178.000
Receitas não Operacionais			Ajuste ao Valor de Mercado	
Despesas não Operacionais			Outras	57.000
Resultado não Operacional			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	(57.000)
Result. antes das Tributações e Participações	(3.280.000)	(5.030.000)	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras	
Contribuição Social			Aumento (Redução) em Depósitos	
Imposto de Renda			Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	
Ativo Fiscal Diferido			Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	
Participações Estatutárias no Lucro			Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	(57.000)
			Ajustes de Exercícios Anteriores	
			Dividendos Propostos	
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados	
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	(2.677.000)
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN	
			Alienação de Investimentos	
			Aquisição de Imobilizado de Uso	(2.677.000)
			Aplicação no Diferido	
			Aplicação no Intangível	
			Outras	
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	(4.176.000)
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida	
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	7.857.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	3.681.000
			Aumento de Caixa e Equivalentes	(4.176.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(3.280.000)	(5.030.000)		8.085.000
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas		89.000	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	
Intermediação Financeira			Resultado de Equivalência Patrimonial	
Prestação de Serviços			Outras	
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reverso / Const.			8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	(3.280.000)
Não Operacionais			9 - Distribuição do Valor Adicionado	(3.280.000)
Outras Receitas		89.000	Pessoal e Encargos	136.000
2 - Despesas	3.280.000	4.983.000	- Salários	
Intermediação Financeira			- Encargos Previdenciários	136.000
Outras Despesas	3.280.000	4.983.000	- Previdência Privada	
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros			- Benefícios	
Materiais, Energia e Outros			- Participação nos Resultados	
Serviços de Terceiros			Impostos, Taxas e Contribuições	
Perda (Recuperação) de Valores Ativos			- Imposto de Renda e Contribuição Social	
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	(3.280.000)	(4.894.000)	- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	
5 - Retenções			- Contribuição COFINS/PIS/PASEP/INSS	
Depreciação, Amortização e Exaustão			- ISSQN / IPTU / Taxas	
			Aluguéis	
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)	(3.280.000)	(4.894.000)	Lucros Retidos	(3.280.000)
				(5.030.000)

BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR

CNPJ 00.383.281/0001-09

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: EM Nº283/82-SEPLAN/MF/MDES BUR. 29/06/1982
 Ato/data de constituição: DECISÃO DE DIR. Nº 124/82-BNDES 30/06/1982
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. REPÚBLICA DO CHILE, Nº 100 - 10º ANDAR
 CEP: 20031-170 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 2172-7049

OBJETIVO

Realizar operações visando à capitalização de empreendimentos controlados por grupos privados; apoiar empresas que reúnem 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.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	LUCIANO GALVÃO COUTINHO
DIRETOR	GUILHERME NARCISO DE LACERDA
VICE-PRESIDENTE	JOÃO CARLOS FERRAZ
DIRETOR	JULIO CESAR MACIEL RAMUNDO
DIRETOR	LUIZ E. MELIN DE CARVALHO E SILVA
DIRETOR	MAURÍCIO BORGES LEMOS
DIRETOR	ROBERTO ZURLI MACHADO
DIRETOR	FERNANDO MARQUES DOS SANTOS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	26	130		156
2009	13	122		135
2010	11	118		129
2011	8	103		111
2012	7	92		99

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL - BNDES	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	3,30	1,57	1,11	1,62
LIQUIDEZ GERAL	3,37	3,20	3,70	5,06
IMOBILIZAÇÃO	0,92	0,16	0,24	0,21
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,30	0,31	0,27	0,20
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,11	0,04	0,05	0,00
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	27.164	27.796	35.899	2.838
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR

CNPJ 00.383.281/0001-09

DISCRIMINAÇÃO	2012		DISCRIMINAÇÃO	Valores Correntes R\$ 1,00	
	2011	2012		2011	2012
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS					
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	2.662.137.000	5.746.131.000	Passivo Circulante	2.402.600.000	3.542.989.000
Disponibilidade	34.000	43.000	Depósitos		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Captações no Mercado Aberto		
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	499.954.000	3.351.022.000	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanceiras e Interdependências			Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos		
Operações de Crédito			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	955.897.000	2.147.316.000
Outros Créditos	2.162.149.000	2.395.066.000	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	46.106.000	686.347.000
Outros Valores e Bens			Obrigações por Repasses do Exterior		
Ativo não Circulante	107.996.146.000	92.896.183.000	Outras Obrigações	1.400.597.000	709.326.000
Realizável a Longo Prazo	88.663.954.000	76.228.610.000	Passivo não Circulante	27.485.043.000	15.945.183.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos		
Títulos e Valores Mobiliários	86.015.375.000	75.023.432.000	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanceiras e Interdepartam.			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	4.822.300.000	5.337.890.000
Operações de Crédito			Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	11.588.225.000	2.854.533.000
Outros Créditos	2.648.579.000	1.205.178.000	Obrigações por Repasses do Exterior		
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	19.332.192.000	16.667.573.000	Outras Obrigações	11.074.518.000	7.752.760.000
Investimentos	19.332.192.000	16.667.573.000	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	19.332.192.000	16.667.573.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	80.770.640.000	79.154.142.000
Outras Participações			Capital Integralizado	57.428.861.000	57.428.861.000
Provisões para Perdas			Reservas	6.245.931.000	6.443.316.000
Outros Investimentos			Prejuízos Acumulados		
Imobilizado			Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	16.827.715.000	14.752.556.000
Intangível			Ações em Tesouraria		
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	268.133.000	529.409.000
TOTAL DO ATIVO	110.658.283.000	98.642.314.000	TOTAL DO PASSIVO	110.658.283.000	98.642.314.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
FLUXO DE CAIXA					
Receitas da Intermediação Financeira	1.810.131.000	1.598.793.000	Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	786.045.000	3.502.070.000
Despesas da Intermediação Financeira	(2.095.489.000)	(1.551.925.000)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais		
Resultado da Intermediação Financeira	(285.358.000)	46.868.000	Lucro Líquido	4.307.895.000	298.026.000
Outras Receitas / Despesas	5.844.696.000	(558.437.000)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(402.866.000)	18.591.000
Receitas de Prestação de Serviços			Depreciação e Amortização	8.190.000	11.816.000
Demais Receitas Operacionais	7.275.161.000	4.988.227.000	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	(1.213.235.000)	142.474.000
Despesas com Pessoal	(181.335.643)	(306.888.162)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez		
Encargos Sociais	(58.586.705)	(83.231.759)	Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(4.976.100.000)	(9.308.000)
Plano de Saúde	(19.365.384)	(18.235.367)	Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras		
Fundo de Pensão	(19.006.268)	(17.653.712)	Redução (Aumento) em Relações Interdependências		
Demais Despesas Operacionais	(1.019.555.000)	(4.956.112.000)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito		
Outras Despesas Administrativas	(132.616.000)	(164.543.000)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	1.554.808.000	473.991.000
Resultado Operacional	5.559.338.000	(511.569.000)	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens		
Receitas não Operacionais			Ajuste ao Valor de Mercado	712.221.000	
Despesas não Operacionais			Outras	795.132.000	2.566.480.000
Resultado não Operacional			Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	(1.543.545.000)	(1.390.881.000)
Result. antes das Tributações e Participações	5.559.338.000	(511.569.000)	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras		
Contribuição Social	(202.631.000)	(245.312.000)	Aumento (Redução) em Depósitos		
Imposto de Renda	(577.456.000)	(611.581.000)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto		
Ativo Fiscal Diferido	(439.079.000)	1.718.875.000	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	(902.015.000)	1.707.009.000
Participações Estatutárias no Lucro	(32.277.000)	(52.387.000)	Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos		
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	3.399.660.000	(2.091.840.000)
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações		
			Ajustes de Exercícios Anteriores		
			Dividendos Propostos	(4.041.190.000)	
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisonados		(1.006.050.000)
			Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	(151.349.000)	(330.045.000)
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos		
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN		
			Alienação de Investimentos	15.882.000	2.859.494.000
			Aquisição de Imobilizado de Uso		
			Aplicação no Diferido		
			Aplicação no Intangível		
			Outras	(167.231.000)	(3.189.539.000)
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	(908.849.000)	1.781.144.000
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	1.126.479.000	217.630.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	217.630.000	1.998.774.000
			Aumento de Caixa e Equivalentes	(908.849.000)	1.781.144.000
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	4.307.895.000	298.026.000	DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO		
1 - Receitas	3.528.539.000	2.772.104.000	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	4.824.736.000	2.364.879.000
Intermediação Financeira	1.810.131.000	1.598.793.000	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.213.235.000	(142.474.000)
Prestação de Serviços			Outras	3.611.501.000	2.507.353.000
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const. Não Operacionais		(18.591.000)	8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	6.116.630.000	107.595.000
Outras Receitas	1.718.408.000	1.191.902.000	9 - Distribuição do Valor Adicionado	6.116.630.000	107.595.000
2 - Despesas	2.097.041.000	1.656.422.000	Pessoal e Encargos	269.750.000	419.994.000
Intermediação Financeira	2.095.489.000	1.533.334.000	- Salários	162.160.000	244.290.000
Outras Despesas	1.552.000	123.088.000	- Encargos Previdenciários	17.766.000	24.829.000
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros	131.414.000	3.361.150.000	- Previdência Privada	18.695.000	26.049.000
Materiais, Energia e Outros	8.743.000	14.369.000	- Benefícios	38.852.000	72.439.000
Serviços de Terceiros	72.528.000	85.832.000	- Participação nos Resultados	32.277.000	52.387.000
Perda (Recuperação) de Valores Ativos	50.143.000	3.260.949.000	Impostos, Taxas e Contribuições	1.517.426.000	(639.925.000)
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	1.300.084.000	(2.245.468.000)	- Imposto de Renda e Contribuição Social	780.087.000	856.893.000
5 - Retenções	8.190.000	11.816.000	- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	439.079.000	(1.718.875.000)
Depreciação, Amortização e Exaustão	8.190.000	11.816.000	- Contribuição COFINS/PIS/PASEP/INSS	295.321.000	211.813.000
			- ISSQN / IPTU / Taxas	2.939.000	10.244.000
			Aluguéis	21.559.000	29.500.000
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	982.544.000	402.562.000
6 - Valor Adicionado Liq. Prod. p/ Entidade (4-5)	1.291.894.000	(2.257.284.000)	Lucros Retidos	3.325.351.000	(104.536.000)

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - CAIXA

CNPJ 00.360.305/0001-04

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO Nº 2723 12/01/1861
 Ato/data de constituição: DECRETO-LEI Nº 759 12/08/1969
 Ato/data de transferência:
 Endereço: SBS, QUADRA 4, LOTES 3 E 4, EDIFÍCIO SEDE 21º ANDAR
 CEP: 70092-900 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3414-9816

OBJETIVO

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 à justiça federal. Prestar serviços bancários de qualquer natureza inclusive intermediação e suprimento financeiro sob suas múltiplas formas, conceder empréstimos e financiamentos visando ao bem estar social, especialmente nos setores da habitação e saneamento. Explorar com exclusividade os serviços da loteria federal e esportiva.

DIRETORIA

CARGO	NOME
VICE-PRESIDENTE	FABIO LENZA
DIRETOR INTERINO	JAILTON ZANON DA SILVEIRA
VICE-PRESIDENTE	MARCIO PERCIVAL ALVES PINTO
VICE-PRESIDENTE	JOAQUIM LIMA DE OLIVEIRA
VICE-PRESIDENTE	JOSÉ HENRIQUE MARQUES DA CRUZ
VICE-PRESIDENTE	RAPHAEL REZENDE NETO
PRESIDENTE	JORGE FONTES HEREDA
VICE-PRESIDENTE	FABIO FERREIRA CLETO
VICE-PRESIDENTE	GEDDEL QUADROS VIEIRA LIMA
VICE-PRESIDENTE	JOSÉ URBANO DUARTE
VICE-PRESIDENTE	MARCOS ROBERTO VASCONCELOS
VICE-PRESIDENTE	PAULO ROBERTO DOS SANTOS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	15.188	62.988		78.176
2009	15.502	65.804		81.306
2010	16.211	66.974		83.185
2011	4.910	80.723		85.633
2012	5.205	87.721		92.926

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100.000	100.000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,56	0,63	0,63	0,73
LIQUIDEZ GERAL	1,04	1,04	1,04	1,04
IMOBILIZAÇÃO	0,40	0,40	0,38	0,33
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,96	0,96	0,96	0,96
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,23	0,24	0,26	0,24
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	38	46	61	68
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	2.266	2.616	3.078	3.574

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - CAIXA

CNPJ 00.360.305/0001-04

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	232.501.248.643	350.905.556.013	Passivo Circulante	366.213.474.105
Disponibilidade	4.942.335.471	8.035.966.633	Depósitos	248.023.652.779
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	29.746.966.322	75.183.272.223	Captações no Mercado Aberto	56.291.290.870
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	77.898.060.096	91.877.034.552	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	1.424.400.897
Relações Interfinanceiras e Interdependências	62.791.804.955	73.593.979.782	Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos	21.077.544.023
Operações de Crédito	36.252.451.337	72.168.700.000	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	43.299.585
Outros Créditos	19.882.211.397	29.091.187.000	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	810.501.101
Outros Valores e Bens	987.419.065	955.415.823	Obrigações por Repasses do Exterior	2.356.114.000
Ativo não Circulante	278.529.799.212	352.034.109.957	Outras Obrigações	38.586.084.635
Realizável a Longo Prazo	271.051.632.234	343.779.533.689	Passivo não Circulante	125.256.192.864
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos	11.823.321.533
Títulos e Valores Mobiliários	41.506.814.671	46.588.282.410	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanc. e Interdepartam.	18.333.916.329	18.776.892.508	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Operações de Crédito	197.595.203.101	261.853.600.000	Obrigações por Repasses do País - Inst. Oficiais	90.805.223.166
Outros Créditos	13.615.698.133	16.560.758.771	Obrigações por Repasses do Exterior	4.600.623
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	7.478.166.978	8.254.576.268	Outras Obrigações	22.623.047.542
Investimentos	3.407.634.070	3.964.971.690	Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	3.426.355.647	3.983.652.396	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	19.561.380.886
Outras Participações	212.097.357	257.286.214	Capital Integralizado	15.154.802.641
Provisões para Perdas	(18.721.577)	(18.680.706)	Reservas	4.544.376.007
Outros Investimentos			Prejuízos Acumulados	
Imobilizado	1.975.401.230	2.164.941.276	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	(137.797.762)
Intangível	2.072.058.736	2.122.237.931	Ações em Tesouraria	
Diferido	23.072.942	2.425.371	Ajustes de Avaliação Patrimonial	
TOTAL DO ATIVO	511.031.047.855	702.939.665.970	TOTAL DO PASSIVO	511.031.047.855
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receitas da Intermediação Financeira	52.913.064.850	58.147.193.492	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(70.235.558.194)
Despesas da Intermediação Financeira	(38.788.986.086)	(41.271.018.605)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	
Resultado da Intermediação Financeira	14.124.078.764	16.876.174.887	Lucro Líquido	5.182.525.063
Outras Receitas / Despesas	(9.586.004.254)	(11.868.099.109)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	6.815.735.149
Receitas de Prestação de Serviços	12.646.067.789	14.280.602.786	Depreciação e Amortização	752.558.500
Demais Receitas Operacionais	7.724.538.968	8.303.420.680	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	(280.071.906)
Despesas com Pessoal	(11.641.388.068)	(13.518.014.811)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	(1.861.903.000)
Encargos Sociais	(1.796.818.065)	(2.038.878.143)	Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(10.829.603.000)
Plano de Saúde			Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	2.982.144.000
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Relações Interdependências	135.363.000
Demais Despesas Operacionais	(9.240.013.750)	(10.325.812.759)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	(73.765.101.000)
Outras Despesas Administrativas	(7.278.391.128)	(8.569.416.862)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(1.773.578.000)
Resultado Operacional	4.538.074.510	5.008.075.778	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	295.521.000
Receitas não Operacionais	213.453.148	379.840.311	Ajuste ao Valor de Mercado	(555.226.000)
Despesas não Operacionais	(448.048.717)	(490.125.364)	Outras	2.666.078.000
Resultado não Operacional	(234.595.569)	(112.285.053)	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	97.106.512.000
Result. antes das Tributações e Participações	4.303.478.941	4.897.790.725	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras	
Contribuição Social	(210.493.023)	(206.903.861)	Aumento (Redução) em Depósitos	44.657.973.000
Imposto de Renda	(422.718.828)	(424.431.127)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	10.278.633.000
Ativo Fiscal Diferido	2.303.224.621	2.749.599.010	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	9.762.024.000
Participações Estatutárias no Lucro	(790.966.648)	(950.000.000)	Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	(817.000)
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	33.519.972.000
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	
			Ajustes de Exercícios Anteriores	(110.231.000)
			Dividendos Propostos	(1.002.482.000)
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisonados	(9.740.350.000)
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	(9.740.350.000)
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN	(8.244.634.000)
			Alienação de Investimentos	
			Aquisição de Imobilizado de Uso	(504.822.000)
			Aplicação no Diferido	
			Aplicação no Intangível	(1.090.472.000)
			Outras	99.578.000
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	17.129.163.806
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida	
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	15.496.548.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	32.625.711.806
			Aumento de Caixa e Equivalentes	17.129.163.806
			46.572.050.617	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	5.182.525.063	6.066.054.747		
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas	65.953.268.982	72.812.306.358	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	280.071.546
Intermediação Financeira	52.913.064.849	58.147.194.120	Resultado de Equivalência Patrimonial	280.071.546
Prestação de Serviços	12.646.067.789	14.280.602.786	Outras	
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const.	(6.815.735.149)	(7.679.920.906)	8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	18.435.606.582
Não Operacionais	213.453.148	379.840.311	9 - Distribuição do Valor Adicionado	18.435.606.582
Outras Receitas	6.996.418.345	7.684.590.047	Pessoal e Encargos	10.831.942.936
2 - Despesas	31.973.250.937	33.591.097.755	- Salários	7.576.111.106
Intermediação Financeira	38.788.986.086	33.591.097.755	- Encargos Previdenciários	681.445.267
Outras Despesas	(6.815.735.149)		- Previdência Privada	443.037.058
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros	15.071.924.009	17.085.270.936	- Benefícios	1.340.383.857
Materiais, Energia e Outros	2.831.311.852	2.136.457.058	- Participação nos Resultados	790.965.648
Serviços de Terceiros	3.000.598.407	4.554.662.928	Impostos, Taxas e Contribuições	1.727.217.076
Perda (Recuperação) de Valores Ativos	9.240.013.750	10.394.150.950	- Imposto de Renda e Contribuição Social	633.211.851
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	18.908.094.036	22.135.937.667	- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	(2.303.224.621)
5 - Retenções	752.559.000	954.439.439	- Contribuição COFINS/PIS/PASEP/INSS	2.998.370.160
Depreciação, Amortização e Exaustão	752.559.000	954.439.439	- ISSQN / IPTU / Taxas	398.859.686
			Aluguéis	693.921.369
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	2.768.488.193
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)	18.155.535.036	21.181.498.228	Lucros Retidos	2.414.037.008

CAIXA PARTICIPAÇÕES S.A. - CAIXAPAR

CNPJ 10.744.073/0001-41

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: RESOL. CONS. DIR. 3415/08 CAIXA 28/10/2008
 Ato/data de constituição: ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUIÇ 31/03/2009
 Ato/data de transferência:
 Endereço: QUADRA 05 BLOCO A TERREO - ALA SUL - ED. MULT ST SAUS S/N
 CEP: 70070-050 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 2108-6369

OBJETIVO

Adquirir e alienar participações societárias em instituições financeiras públicas ou privadas sediadas no Brasil, com vistas ao cumprimento de atividades dispostas no objeto social da CEF; adquirir e alienar participações societárias em empresas sediadas no Brasil dos ramos securitário, previdenciário, de capitalização e demais ramos descritos nos art. 17 e 18 da Lei 4.595/64, além dos ramos de atividades complementares às do setor financeiro; adquirir e alienar participações societárias em empresas públicas ou privadas sediadas no Brasil.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR EXECUTIVO	OSWALDO SERRANO DE OLIVEIRA
DIRETOR EXECUTIVO	DEMOSTHENES MARQUES
DIRETOR GERAL	CARLOS MAGNO GONÇALVES DA CRUZ
DIRETOR PRESIDENTE	MÁRCIO PERCIVAL ALVES PINTO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2009	4	16		20
2010	5	16		21
2011	3	17		20
2012	6	16		22

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - CAIXA	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	3,23	6,35	12,26	7,61
LIQUIDEZ GERAL	6,42	17,38	16,75	16,86
IMOBILIZAÇÃO	0,59	0,67	0,64	0,86
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,16	0,06	0,06	0,06
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,01	0,16	0,18	0,10
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	781	23.177	28.690	18.914
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

CAIXA PARTICIPAÇÕES S.A. - CAIXAPAR

CNPJ 10.744.073/0001-41

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	1.359.261.950	802.810.226	Passivo Circulante	110.866.447
Disponibilidade	1.676	3.988	Depósitos	
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	883.332.806	199.409.077	Captações no Mercado Aberto	
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	351.040.940	458.999.143	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanceiras e Interdependências			Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos	
Operações de Crédito			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Outros Créditos	124.886.528	144.398.018	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	
Outros Valores e Bens			Obrigações por Repasses do Exterior	
Ativo não Circulante	2.078.712.301	3.418.965.894	Outras Obrigações	110.866.447
Realizável a Longo Prazo			Passivo não Circulante	94.432.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos	
Títulos e Valores Mobiliários			Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanc. e Interdepartam.			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Operações de Crédito			Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	
Outros Créditos			Obrigações por Repasses do Exterior	
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	2.078.712.301	3.418.965.894	Outras Obrigações	94.432.000
Investimentos	2.078.711.326	3.418.965.219	Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	2.078.711.326	3.418.965.219	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	3.232.675.804
Outras Participações			Capital Integralizado	2.505.566.231
Provisões para Perdas			Reservas	571.683.545
Outros Investimentos			Prejuízos Acumulados	
Imobilizado	975	675	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	
Intangível			Ações em Tesouraria	
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	155.426.028
TOTAL DO ATIVO	3.437.974.251	4.221.776.120	TOTAL DO PASSIVO	3.437.974.251
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receitas da Intermediação Financeira	103.139.566	29.219.104	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	99.762.881
Despesas da Intermediação Financeira			Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	
Resultado da Intermediação Financeira	103.139.566	29.219.104	Lucro Líquido	588.145.764
Outras Receitas / Despesas	407.710.891	392.607.329	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	
Receitas de Prestação de Serviços			Depreciação e Amortização	
Demais Receitas Operacionais	446.759.883	411.070.479	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	(446.759.883)
Despesas com Pessoal	(4.472.796)	(5.551.352)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	
Encargos Sociais			Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(47.771.000)
Plano de Saúde			Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	118.778.000
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Relações Interdependências	
Demais Despesas Operacionais	(29.877.439)	(6.074.639)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	
Outras Despesas Administrativas	(4.698.757)	(6.837.159)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	334.958.000
Resultado Operacional	510.850.457	421.826.433	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	(21.568.000)
Receitas não Operacionais	142.013.333		Ajuste ao Valor de Mercado	
Despesas não Operacionais		(3.061.741)	Outras	(328.810.000)
Resultado não Operacional	142.013.333	(3.061.741)	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	163.308.000
Result. antes das Tributações e Participações	652.863.790	418.764.692	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras	202.519.000
Contribuição Social	(17.135.332)	(5.720.364)	Aumento (Redução) em Depósitos	
Imposto de Renda	(47.576.894)	(15.867.398)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	
Ativo Fiscal Diferido	(5.800)	19.875	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	
Participações Estatutárias no Lucro			Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	
			Ajustes de Exercícios Anteriores	300.000.000
			Dividendos Propostos	(97.481.000)
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisonados	
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	(18.278.000)
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	(1.021.636.000)
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN	
			Alienação de Investimentos	
			Aquisição de Imobilizado de Uso	
			Aplicação no Diferido	
			Aplicação no Intangível	
			Outras	(18.278.000)
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	81.484.881
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida	(683.922.195)
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	801.850.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	883.334.881
			Aumento de Caixa e Equivalentes	81.484.881
				(683.922.195)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	588.145.764	397.196.805		
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas			7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	691.821.883
Intermediação Financeira	103.139.566		Resultado de Equivalência Patrimonial	395.050.181
Prestação de Serviços			Outras	45.239.402
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const. Não Operacionais			8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	686.472.126
Outras Receitas	(103.139.566)		9 - Distribuição do Valor Adicionado	686.472.126
2 - Despesas		241	Pessoal e Encargos	4.472.796
Intermediação Financeira			- Salários	3.717.369
Outras Despesas		241	- Encargos Previdenciários	573.979
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros	5.349.757	7.199.304	- Previdência Privada	
Materiais, Energia e Outros	5.349.757	7.199.304	- Benefícios	181.448
Serviços de Terceiros			- Participação nos Resultados	195.897
Perda (Recuperação) de Valores Ativos			Impostos, Taxas e Contribuições	93.660.640
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	(5.349.757)	(7.199.545)	- Imposto de Renda e Contribuição Social	64.712.225
5 - Retenções		300	- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	5.800
Depreciação, Amortização e Exaustão		300	- Contribuição COFINS/PIS/PASEP/INSS	11.676.236
			- ISSQN / IPTU / Taxas	17.266.379
			Aluguéis	192.926
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	97.481.000
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)	(5.349.757)	(7.199.845)	Lucros Retidos	490.664.764

BANCO DA AMAZÔNIA S.A. - BASA

CNPJ 04.902.979/0001-44

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO LEI Nº 4451 09/07/1942
 Ato/data de constituição: AG DA CONST. BANCO DE CRÉDITO DA BORRACHA 01/08/1942
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. PRESIDENTE VARGAS, Nº 800 CENTRO
 CEP: 66017-000 BELÉM (PA) DDD: 91 Tel: 4008-3340

OBJETIVO

Executar a política do Governo Federal na Região Amazônica, relativa ao crédito para o desenvolvimento econômico-social, exercer as funções de agente financeiro dos órgãos regionais federais de desenvolvimento e atuar como banco comercial.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	ABIDIAS JOSÉ DE SOUSA JÚNIOR
DIRETOR	ANTONIO CARLOS DE LIMA BORGES
DIRETOR	CARLOS PEDROSA JUNIOR
DIRETOR	EDUARDO JOSÉ LIMA CUNHA
DIRETOR	GILVANDRO NEGRÃO SILVA
DIRETOR	WILSON EVARISTO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	ERST & YOUNG TERCO AUDITORES INDEPENDENTES S/S
CNPJ	61.366.936/0001-25

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	955	2.026		2.981
2009	1.007	1.897		2.904
2010	961	1.953		2.914
2011	1.017	2.068		3.085
2012	1.026	2.076		3.102

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	96,922	96,922
OUTRAS PARTICIPAÇÕES	3,078	3,078

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	0,72	0,76	0,67	0,73
LIQUIDEZ GERAL	1,32	1,30	1,24	1,24
IMOBILIZAÇÃO	0,13	0,12	0,12	0,11
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,76	0,77	0,80	0,81
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,01	0,07	0,04	0,08
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	9	49	26	54
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	685	804	779	813

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BANCO DA AMAZÔNIA S.A. - BASA

CNPJ 04.902.979/0001-44

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	4.317.309.035	4.943.199.248	Passivo Circulante	6.398.976.601
Disponibilidade	41.070.519	71.377.082	Depósitos	2.257.111.664
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.272.761.824	1.193.996.475	Captações no Mercado Aberto	434.165.080
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	1.095.540.918	1.669.435.829	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	1.926.458
Relações Interfinanceiras e Interdependências	284.994.728	339.769.975	Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos	
Operações de Crédito	1.271.164.691	1.329.804.525	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	101.242.698
Outros Créditos	348.790.597	337.013.488	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	92.104.027
Outros Valores e Bens	2.985.758	1.801.874	Obrigações por Repasses do Exterior	
Ativo não Circulante	5.554.295.034	5.574.598.400	Outras Obrigações	3.512.426.674
Realizável a Longo Prazo	5.317.282.584	5.352.056.876	Passivo não Circulante	1.538.412.235
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos	80.538.139
Títulos e Valores Mobiliários	3.757.618.027	3.782.700.074	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanc. e Interdepartam.	12.569.378	12.569.378	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Operações de Crédito	898.924.414	896.883.854	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	376.292.628
Outros Créditos	648.170.765	659.903.570	Obrigações por Repasses do Exterior	
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	237.012.450	222.541.524	Outras Obrigações	1.081.581.468
Investimentos	266.588	266.588	Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Específico			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Outras Participações			Patrimônio Líquido	1.934.215.233
Provisões para Perdas	(1.358.555)	(1.358.555)	Capital Integralizado	1.219.669.841
Outros Investimentos	1.625.143	1.625.143	Reservas	711.193.735
Imobilizado	115.911.313	116.638.312	Prejuízos Acumulados	
Intangível	119.223.933	105.634.572	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	3.351.657
Diferido	1.610.616	1.872	Ações em Tesouraria	
TOTAL DO ATIVO	9.871.604.069	10.517.797.648	Ajustes de Avaliação Patrimonial	
			TOTAL DO PASSIVO	9.871.604.069
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receitas da Intermediação Financeira	972.658.469	927.392.392	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(979.852.243)
Despesas da Intermediação Financeira	(594.234.782)	(558.702.871)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	
Resultado da Intermediação Financeira	378.423.687	368.689.521	Lucro Líquido	78.567.509
Outras Receitas / Despesas	(231.069.500)	(75.778.841)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	77.949.702
Receitas de Prestação de Serviços	435.980.467	498.831.867	Depreciação e Amortização	28.574.222
Demais Receitas Operacionais	328.593.139	415.987.088	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial (Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	
Despesas com Pessoal	(236.607.495)	(270.130.592)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	36.035.458
Encargos Sociais	(75.888.874)	(79.777.156)	Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(568.094.755)
Plano de Saúde	(8.416.810)	(8.616.887)	Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	(60.387.692)
Fundo de Pensão	(10.100.039)	(10.719.821)	Redução (Aumento) em Relações Interdependências	(4.223.470)
Demais Despesas Operacionais	(432.250.534)	(374.686.839)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	(531.610.511)
Outras Despesas Administrativas	(232.379.354)	(246.666.501)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(36.932.558)
Resultado Operacional	147.354.187	292.910.680	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	269.852
Receitas não Operacionais	13.220.238	12.237.145	Ajuste ao Valor de Mercado	
Despesas não Operacionais	(7.328.070)	(1.006.526)	Outras	1.469.117
Resultado não Operacional	5.892.168	11.230.619	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	1.333.574.880
Result. antes das Tributações e Participações	153.246.355	304.141.299	Fluxo Proveniente de Atividades Financiamentos	
Contribuição Social	(27.925.785)	(39.621.926)	Aumento (Redução) em Depósitos	(1.645.479)
Imposto de Renda	(45.241.814)	(63.796.510)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	266.105.935
Ativo Fiscal Diferido	5.232.698	(19.158.325)	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	
Participações Estatutárias no Lucro	(6.743.945)	(15.616.080)	Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	60.137.224
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	1.087.466.944
			Ajustes de Exercícios Anteriores	
			Dividendos Propostos	
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados	(78.489.744)
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	(30.717.957)
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN	
			Alienação de Investimentos	65.767
			Aquisição de Imobilizado de Uso	(15.325.993)
			Aplicação no Diferido	
			Aplicação no Intangível	(15.457.731)
			Outras	(205.177)
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	323.004.680
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida	
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	481.066.496
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	804.071.176
			Aumento de Caixa e Equivalentes	323.004.680
			132.305.246	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	78.567.509	165.948.458		
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas	1.750.452.314	1.854.448.492	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	
Intermediação Financeira	972.658.470	927.392.392	Resultado de Equivalência Patrimonial	
Prestação de Serviços	435.980.467	498.831.867	Outras	
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const.			8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	551.401.431
Não Operacionais	13.220.238	12.237.145	9 - Distribuição do Valor Adicionado	551.401.431
Outras Receitas	328.593.139	415.987.088	Pessoal e Encargos	277.326.130
2 - Despesas	601.562.852	559.709.397	- Salários	202.833.791
Intermediação Financeira	594.234.782	558.702.871	- Encargos Previdenciários	15.457.840
Outras Despesas	7.328.070	1.006.526	- Previdência Privada	10.100.039
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros	568.913.809	518.832.303	- Benefícios	42.190.515
Materiais, Energia e Outros	407.564.204	350.407.503	- Participação nos Resultados	6.743.945
Serviços de Terceiros	161.349.605	168.424.800	Impostos, Taxas e Contribuições	187.602.559
Perda (Recuperação) de Valores Ativos			- Imposto de Renda e Contribuição Social	73.167.599
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	579.975.653	775.906.792	- Ativo Fiscal Diferido I/RCSLL	(5.232.698)
5 - Retenções	28.574.222	29.245.154	- Contribuição COFINS/PIS/PASEP/INSS	115.063.832
Depreciação, Amortização e Exaustão	28.574.222	29.245.154	- ISSQN / IPTU / Taxas	4.603.826
			Aluguéis	7.905.233
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	78.489.744
			Lucros Retidos	77.765
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)	551.401.431	746.661.638		86.597.530

BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. - BNB

CNPJ 07.237.373/0001-20

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	LEI FEDERAL Nº 1649	19/07/1952
Ato/data de constituição:	ASSEMBLÉIA GERAL DE CONSTITUIÇÃO	18/01/1954
Ato/data de transferência:		
Endereço:	AV. PEDRO RAMALHO, Nº 5700 - PASSARÉ	
CEP:	60743-902 FORTALEZA (CE)	DDD: 85 Tel: 3299-3041

OBJETIVO

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.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIR. FINANCEIRO E M. CAPITAIS	FERNANDO PASSOS
DIR. ADM. RECURSOS TERCEIROS	LUIZ CARLOS EVERTON DE FARIAS
DIR. DE GESTÃO DO DESENVOLVIMENTO	STÉLIO GAMA LYRA JÚNIOR
DIR. DE NEGÓCIOS	PAULO SÉRGIO REBOUÇAS FERRARO
PRESIDENTE	ARY JOEL DE ABREU LANZARIN
DIR. CONTROLE E RISCO	MANOEL LUCENA DOS SANTOS
DIR. ADMINISTRATIVO E T.I.	NELSON ANTONIO DE SOUZA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	ERNST & YOUNG TERCO AUDITORES INDEPENDENTES S/S
CNPJ	61.366.936/0001-25

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	1.284	4.694		5.978
2009	1.350	4.545		5.895
2010	1.531	4.462		5.993
2011	1.610	4.467		6.077
2012	1.638	4.531		6.169

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	96,103	94,215
FUNDO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO	3,040	4,422
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,858	0,935
BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR (*)		0,429

(*) Percentual=0,000, valor inferior a 0,0005

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,37	1,28	1,09	1,35
LIQUIDEZ GERAL	1,12	1,10	1,10	1,09
IMOBILIZAÇÃO	0,09	0,09	0,08	0,08
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,89	0,91	0,91	0,92
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,22	0,14	0,14	0,19
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	77	53	52	83
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	1.067	1.432	1.485	1.604

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. - BNB

CNPJ 07.237.373/0001-20

DISCRIMINAÇÃO		DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
		2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	10.584.659.464	14.312.229.984	Passivo Circulante	9.748.153.799	10.594.407.515
Disponibilidade	97.086.275	121.852.642	Depósitos	5.115.979.327	4.772.937.629
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.240.283.439	6.514.841.432	Captações no Mercado Aberto	637.812.016	738.598.385
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	233.191.848	459.453.514	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	7.145.457	15.652.458
Relações Interfinanceiras e Interdependências	267.273.456	315.986.544	Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos	199.731.728	75.475.766
Operações de Crédito	4.950.715.031	4.775.460.780	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	849.768.061	826.188.662
Outros Créditos	1.778.988.423	2.100.029.009	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	173.426.861	121.769.086
Outros Valores e Bens	17.120.992	24.606.063	Obrigações por Repasses do Exterior	81.291.239	88.354.383
Ativo não Circulante	15.850.928.353	17.576.657.545	Outras Obrigações	2.682.999.110	3.956.431.146
Realizável a Longo Prazo	15.662.088.663	17.375.096.057	Passivo não Circulante	14.357.935.451	18.610.729.364
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos	3.848.520.129	5.048.500.736
Títulos e Valores Mobiliários	9.874.595.105	10.783.709.799	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanc. e Interdepartam.	36.862.832	40.609.047	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	33.021.072	17.911.589
Operações de Crédito	5.639.614.707	5.748.867.976	Obrigações por Repasses do País - Inst. Oficiais	1.113.258.323	1.464.432.179
Outros Créditos	111.016.019	801.909.235	Obrigações por Repasses do Exterior	759.101.149	736.841.308
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	188.839.690	201.561.488	Outras Obrigações	8.604.018.692	11.343.043.552
Investimentos	1.568.406	1.719.660	Receita Diferida	16.086	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	2.329.498.567	2.683.750.650
Outras Participações			Capital Integralizado	2.010.000.000	2.142.000.000
Provisões para Perdas	(5.303.238)	(5.303.238)	Reservas	269.734.426	448.398.339
Outros Investimentos	6.871.644	7.022.898	Prejuízos Acumulados		
Imobilizado	185.568.643	198.906.019	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos		
Intangível			Ações em Tesouraria	(384.467)	(384.467)
Diferido	1.702.641	935.809	Ajustes de Avaliação Patrimonial	50.148.608	93.736.778
TOTAL DO ATIVO	26.435.587.817	31.888.887.529	TOTAL DO PASSIVO	26.435.587.817	31.888.887.529
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
Receitas da Intermediação Financeira	3.347.863.433	3.804.675.063	FLUXO DE CAIXA		
Despesas da Intermediação Financeira	(2.130.600.839)	(2.603.574.015)	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(3.020.865.317)	(1.195.066)
Resultado da Intermediação Financeira	1.217.262.594	1.201.101.048	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais		
Outras Receitas / Despesas	(548.828.591)	(951.208.369)	Lucro Líquido	314.799.259	508.363.304
Receitas de Prestação de Serviços	1.351.755.933	1.420.659.433	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	234.909.362	614.796.309
Demais Receitas Operacionais	1.164.760.522	1.431.569.567	Depreciação e Amortização	27.345.734	29.211.730
Despesas com Pessoal	(692.533.136)	(761.479.739)	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial		
Encargos Sociais	(235.373.391)	(245.329.621)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	17.643.383	(24.915.019)
Plano de Saúde	(109.238.948)	(253.048.660)	Redução (Aumento) em Tít. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(2.425.319.561)	(919.041.181)
Fundo de Pensão	(44.147.619)	(201.979.180)	Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	(30.240.063)	(52.459.303)
Demais Despesas Operacionais	(1.208.810.219)	(1.516.613.868)	Redução (Aumento) em Relações Interdependências	(56.316.000)	8.507.001
Outras Despesas Administrativas	(775.241.733)	(824.986.301)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	(712.579.633)	(515.564.058)
Resultado Operacional	668.434.003	249.892.679	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(387.229.278)	(771.008.419)
Receitas não Operacionais	10.936.029	4.348.398	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	(3.878.520)	
Despesas não Operacionais	(3.890.786)	(1.037.930)	Ajuste ao Valor de Mercado		
Resultado não Operacional	7.045.243	3.310.468	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	2.360.757.965	1.120.914.570
Result. antes das Tributações e Participações	675.479.246	253.203.147	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras		
Contribuição Social	(115.797.618)	(163.252.177)	Aumento (Redução) em Depósitos	454.918.928	856.938.909
Imposto de Renda	(181.081.601)	(259.013.541)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	180.083.860	116.141.595
Ativo Fiscal Diferido	(26.723.416)	743.046.072	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	278.120.002	630.637.726
Participações Estatutárias no Lucro	(37.077.352)	(65.620.197)	Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	(37.010.074)	(161.285.784)
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	86.447.778	245.630.502
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	1.653.457.912	1.912.205.740
			Ajustes de Exercícios Anteriores	397	
			Dividendos Propostos	(180.179.967)	(129.140.301)
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisonados	(75.080.871)	(130.133.592)
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	(23.698.808)	(41.388.861)
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos		
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN		
			Alienação de Investimentos	(1.397)	5.722
			Aquisição de Imobilizado de Uso		
			Aplicação no Diferido	(357.637)	
			Aplicação no Intangível		
			Outras	(23.339.774)	(41.394.583)
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	(683.806.160)	3.298.410.868
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	3.869.499.357	3.185.693.197
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	3.185.693.197	6.484.104.065
			Aumento de Caixa e Equivalentes	(683.806.160)	3.298.410.868
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	314.799.259	508.363.304	DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO		
1 - Receitas	4.616.700.523	4.744.004.315	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência		
Intermediação Financeira	3.347.863.433	3.804.675.064	Resultado de Equivalência Patrimonial		
Prestação de Serviços	1.351.755.933	1.420.659.433	Outras		
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const.	(234.909.362)	(614.796.309)	8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	1.978.795.303	1.954.808.973
Não Operacionais			9 - Distribuição do Valor Adicionado	1.978.795.303	1.954.808.973
Outras Receitas	151.990.519	129.117.729	Pessoal e Encargos	974.107.749	1.367.834.446
2 - Despesas	1.895.691.477	1.988.775.506	- Salários	613.661.694	672.333.169
Intermediação Financeira	1.895.691.477	1.988.775.506	- Encargos Previdenciários	46.782.768	51.380.524
Outras Despesas			- Previdência Privada	153.386.567	455.027.840
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros	714.868.009	771.208.106	- Benefícios	123.199.368	123.472.716
Materiais, Energia e Outros	254.162.278	220.928.635	- Participação nos Resultados	37.077.352	65.620.197
Serviços de Terceiros	460.705.731	550.279.471	Impostos, Taxas e Contribuições	656.860.306	54.044.756
Perda (Recuperação) de Valores Ativos			- Imposto de Renda e Contribuição Social	296.879.219	422.265.718
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	2.006.141.037	1.984.020.703	- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	26.723.416	(743.046.072)
5 - Retenções	27.345.734	29.211.730	- Contribuição COFINS/PIS/PASEP/INSS	318.289.057	357.784.350
Depreciação, Amortização e Exaustão	27.345.734	29.211.730	- ISSQN / IPTU / Taxas	14.968.614	17.040.760
			Aluguéis	33.027.989	24.566.467
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	169.226.029	190.661.057
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)	1.978.795.303	1.954.808.973	Lucros Retidos	145.573.230	317.702.247

FINANCIADORA DE ESTUDOS E PROJETOS - FINEP

CNPJ 33.749.086/0002-90

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO Nº 61.056 24/07/1967
 Ato/data de constituição: DECRETO Nº 61.056 24/07/1967
 Ato/data de transferência:
 Endereço: PRAIA DO FLAMENGO, 200 13º ANDAR
 CEP: 22210-901 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 2555-0700

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.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	FERNANDO DE NIELANDER RIBEIRO
PRESIDENTE	GLAUCO ANTONIO TRUZZI ARBIX
DIRETOR	JOÃO ALBERTO DE NEGRI
DIRETOR	ROBERTO VERMULM

AUDITORIA EXTERNA

NOME	MACIEL AUDITORES E CONSULTORES S/S LTDA - ME
CNPJ	10.757.529/0001-08

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	171	437		608
2009	168	428		596
2010	168	472		640
2011	178	492		670
2012	225	501		726

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,10	1,03	1,96	3,21
LIQUIDEZ GERAL	1,34	1,32	1,21	1,16
IMOBILIZAÇÃO	0,12	0,16	0,12	0,12
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,75	0,76	0,83	0,86
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,05	0,08	0,08	0,10
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	82	134	131	161
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

FINANCIADORA DE ESTUDOS E PROJETOS - FINEP

CNPJ 33.749.086/0002-90

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	2.398.775.672	3.651.980.444	Passivo Circulante	1.221.929.470
Disponibilidade	267.861.858	2.025.768.001	Depósitos	
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.318.709.519	747.504.847	Captações no Mercado Aberto	
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.			Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanceiras e Interdependências			Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos	
Operações de Crédito	792.132.823	842.925.864	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	1.038.126.926
Outros Créditos	18.630.934	34.960.537	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	
Outros Valores e Bens	1.440.538	821.195	Obrigações por Repasses do Exterior	
Ativo não Circulante	3.934.511.247	4.934.022.276	Outras Obrigações	183.802.544
Realizável a Longo Prazo	3.797.893.992	4.793.911.677	Passivo não Circulante	4.009.099.687
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos	
Títulos e Valores Mobiliários	125.759.680	171.879.237	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	3.319.253.573
Relações Interfinanc. e Interdepartam.			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Operações de Crédito	3.537.590.005	4.481.610.119	Obrigações por Repasses do País - Inst. Oficiais	
Outros Créditos	134.544.307	140.422.321	Obrigações por Repasses do Exterior	
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	136.617.255	140.110.599	Outras Obrigações	24.291.220
Investimentos	62.801.350	68.129.194	Receita Diferida	665.554.894
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	1.102.257.762
Outras Participações			Capital Integralizado	901.551.931
Provisões para Perdas			Reservas	225.005.591
Outros Investimentos	62.801.350	68.129.194	Prejuízos Acumulados	(24.299.760)
Imobilizado	73.619.450	71.835.535	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	
Intangível	196.455	145.870	Ações em Tesouraria	
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	30.563.764
TOTAL DO ATIVO	6.333.286.919	8.586.002.720	TOTAL DO PASSIVO	6.333.286.919
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO				
Receitas da Intermediação Financeira	541.654.882	751.952.189	FLUXO DE CAIXA	
Despesas da Intermediação Financeira	(229.081.671)	(343.144.804)	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(1.031.205.038)
Resultado da Intermediação Financeira	312.573.211	408.807.385	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	
Outras Receitas / Despesas	(174.117.463)	(244.903.095)	Lucro Líquido	85.656.405
Receitas de Prestação de Serviços			Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	8.628.096
Demais Receitas Operacionais	1.732.206	4.447.090	Depreciação e Amortização	1.667.339
Despesas com Pessoal	(100.062.659)	(125.394.145)	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	
Encargos Sociais	(25.920.149)	(29.135.470)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	
Plano de Saúde	(8.336.891)	(8.203.809)	Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(17.836.588)
Fundo de Pensão	(4.885.802)	(5.472.584)	Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	
Demais Despesas Operacionais	(36.644.268)	(81.109.949)	Redução (Aumento) em Relações Interdependências	
Outras Despesas Administrativas			Redução (Aumento) em Operações de Crédito	(1.118.415.840)
Resultado Operacional	138.455.748	163.904.290	Redução (Aumento) em Outros Créditos	11.468.926
Receitas não Operacionais			Ajuste (Aumento) em Outros Valores e Bens	(678.997)
Despesas não Operacionais			Redução ao Valor de Mercado	(1.694.379)
Resultado não Operacional			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	1.970.506.547
Result. antes das Tributações e Participações	138.455.748	163.904.290	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras	
Contribuição Social	(14.182.528)	(17.167.951)	Aumento (Redução) em Depósitos	
Imposto de Renda	(23.509.353)	(28.480.930)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	
Ativo Fiscal Diferido	(9.753.937)	(5.747.653)	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	
Participações Estatutárias no Lucro	(5.353.525)		Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	1.950.384.047
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	20.122.500
			Ajustes de Exercícios Anteriores	
			Dividendos Propostos	
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados	
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	(5.781.945)
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN	
			Alienação de Investimentos	
			Aquisição de Imobilizado de Uso	(5.778.146)
			Aplicação no Diferido	(3.799)
			Aplicação no Intangível	
			Outras	(25.348)
				1.831
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	933.519.564
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida	
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	653.051.814
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.586.571.378
			Aumento de Caixa e Equivalentes	933.519.564
				1.186.701.470
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	85.656.405	112.507.756	Aumento de Caixa e Equivalentes	933.519.564
				1.186.701.470
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas			7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	
Intermediação Financeira			Resultado de Equivalência Patrimonial	
Prestação de Serviços			Outras	
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const.			8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	
Não Operacionais			9 - Distribuição do Valor Adicionado	
Outras Receitas			Pessoal e Encargos	
2 - Despesas			- Salários	
Intermediação Financeira			- Encargos Previdenciários	
Outras Despesas			- Previdência Privada	
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros			- Benefícios	
Materiais, Energia e Outros			- Participação nos Resultados	
Serviços de Terceiros			Impostos, Taxas e Contribuições	
Perda (Recuperação) de Valores Ativos			- Imposto de Renda e Contribuição Social	
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)			- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	
5 - Retenções			- Contribuição COFINS/PIS/PASEP/INSS	
Depreciação, Amortização e Exaustão			- ISSQN / IPTU / Taxas	
			Aluguéis	
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)			Lucros Retidos	

IRB - BRASIL RESSEGUROS S.A.

CNPJ 33.376.989/0001-91

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação:	DECRETO-LEI Nº 1186	03/04/1939
Ato/data de constituição:	DECRETO-LEI Nº 73	21/11/1966
Ato/data de transferência:		
Endereço:	AV. MARECHAL CÂMARA, Nº 171, 8º ANDAR CASTELO	
CEP:	20020-901 RIO DE JANEIRO (RJ)	DDD: 21 Tel: 2272-0200

OBJETIVO

A empresa tem por objetivo concentrar suas atividades nas operações de resseguro no País e no Exterior. Adicionalmente, atua na administração de consórcios e fundos destinados à garantia de determinadas atividades, em particular nas áreas de exportação e agricultura.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETORIA COMERCIAL	DANIEL DA SILVA VEIGA
DIRETORIA DE SINISTROS	FRANCISCO ALDENOR ALENCAR ANDRADE
DIRETORIA SUBSCRIÇÃO	JOSÉ FARIAS DE SOUSA
DIRETORIA FINANCEIRA	MANOEL MORAIS DE ARAUJO
DIRETORIA DE PESSOAL E MARKETING	CARLOS ALBERTO DE PAULA
DIRETORIA DE TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO	SÉRGIO ROSA
PRESIDENTE	LEONARDO ANDRÉ PAIXÃO
VICE-PRESIDENTE EXECUTIVO	MARIO DI CROCE

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE & COOPERS AUDITORES
CNPJ	61.562.112/0006-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2008	169	398		567
2009	173	372		545
2010	150	310		460
2011	127	272		399
2012	254	98		352

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2012	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	50,000
OUTRAS PARTICIPAÇÕES (*)		8,062
CAIXA SEGURADORA S.A. (*)		1,083
PORTO SEGURO CIA DE SEGUROS GERAIS (*)		1,838
BANCO PACTUAL S.A. (*)		2,761
ITAU SEGURADORA S.A. (*)		15,014
BRADESCO SEGUROS S.A. (*)		21,242

(*) Percentual=0,000, valor inferior a 0,0005

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2009	2010	2011	2012
LIQUIDEZ CORRENTE	1,01	1,00	0,98	1,02
LIQUIDEZ GERAL	1,24	1,32	1,32	1,29
IMOBILIZAÇÃO	0,14	0,14	0,12	0,12
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,81	0,76	0,76	0,78
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,19	0,19	0,19	0,16
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	666	795	1.085	1.058
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				

(*) Média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior) / 2)

IRB - BRASIL RESSEGUROS S.A.

CNPJ 33.376.989/0001-91

DISCRIMINAÇÃO	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00	
	2011	2012	2011	2012
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	6.804.884.196	8.228.531.211	Passivo Circulante	6.954.194.309
Disponibilidade	71.615.287	26.438.156	Depósitos	8.059.854.357
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	2.102.605.333	2.600.352.562	Captações no Mercado Aberto	
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	158.283.694	189.989.102	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanceiras e Interdependências			Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos	
Operações de Crédito	4.445.227.014	5.410.531.345	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Outros Créditos	26.986.396		Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	
Outros Valores e Bens	166.472	1.220.046	Obrigações por Repasses do Exterior	
Ativo não Circulante	3.138.040.357	3.117.568.692	Outras Obrigações	6.954.194.309
Realizável a Longo Prazo	2.857.854.257	2.820.710.425	Passivo não Circulante	560.439.494
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos	762.946.158
Títulos e Valores Mobiliários	2.297.882.671	2.089.791.525	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	
Relações Interfinanc. e Interdepartam.			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	
Operações de Crédito	301.504.455	384.005.485	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	
Outros Créditos	258.467.131	346.913.415	Obrigações por Repasses do Exterior	
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Permanente	280.186.100	296.858.267	Outras Obrigações	560.439.494
Investimentos	231.192.054	233.169.986	Receita Diferida	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	12.305.642	14.286.332	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Sociedade de Propósito Específico	12.305.642	14.286.332	Patrimônio Líquido	2.428.290.750
Outras Participações			Capital Integralizado	1.350.000.000
Provisões para Perdas			Reservas	1.083.906.006
Outros Investimentos	218.886.412	218.883.654	Prejuízos Acumulados	
Imobilizado	26.867.742	30.895.435	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	(5.615.256)
Intangível	22.126.304	32.792.846	Ações em Tesouraria	1.339.336
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	
TOTAL DO ATIVO	9.942.924.553	11.346.099.903	TOTAL DO PASSIVO	9.942.924.553
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receitas da Intermediação Financeira	694.716.030	786.743.393	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(1.380.758.890)
Despesas da Intermediação Financeira	(165.275.723)	(229.188.749)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	(1.342.786.159)
Resultado da Intermediação Financeira	529.440.307	557.554.644	Lucro Líquido	485.831.949
Outras Receitas / Despesas	185.095.493	(86.917.951)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	12.283.704
Receitas de Prestação de Serviços	1.161.785.158	1.200.339.931	Depreciação e Amortização (Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	10.338.000
Demais Receitas Operacionais	(759.220.294)	(874.195.945)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	(3.522.454)
Despesas com Pessoal	(61.938.395)	(75.755.509)	Redução (Aumento) em Tít. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	279.411.617
Encargos Sociais	(23.926.019)	(4.890.613)	Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	(612.687.105)
Plano de Saúde	(4.201.879)	(166.643.732)	Redução (Aumento) em Relações Interdependências	
Fundo de Pensão	(17.288.957)	(29.755.985)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	(1.512.629.984)
Demais Despesas Operacionais	(105.257.458)	(126.066.960)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(20.620.194)
Outras Despesas Administrativas	(4.856.663)	(9.949.138)	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	731.244
Resultado Operacional	714.535.800	470.636.693	Ajuste ao Valor de Mercado	206.948
Receitas não Operacionais	2.116.902	56.488.617	Outras	(102.615)
Despesas não Operacionais			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	1.268.916.149
Resultado não Operacional	2.116.902	56.488.617	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras	1.291.752.521
Result. antes das Tributações e Participações	716.652.702	527.125.310	Aumento (Redução) em Depósitos	
Contribuição Social	(84.031.720)	(71.431.874)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	
Imposto de Renda	(139.399.657)	(118.505.541)	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	
Ativo Fiscal Diferido	(10.860.168)	76.714.486	Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	
Participações Estatutárias no Lucro	(16.529.208)	(16.766.049)	Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	1.600.821.413
			Ajustes de Exercícios Anteriores	1.382.569.300
			Dividendos Propostos	(206.905.264)
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados	(125.000.000)
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	(2.923.286)
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	5.856.397
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN	
			Alienação de Investimentos	(2.923.286)
			Aquisição de Imobilizado de Uso	
			Aplicação no Diferido	
			Aplicação no Intangível	
			Outras	5.856.397
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	(114.766.027)
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida	(45.177.241)
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	186.381.314
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	71.615.287
			Aumento de Caixa e Equivalentes	(114.766.027)
			(45.177.241)	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	465.831.949	397.136.332	DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO	
1 - Receitas			7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	
Intermediação Financeira			Resultado de Equivalência Patrimonial	
Prestação de Serviços			Outras	
Prov. pl Deved. Duvidosos-Reverso / Const. Não Operacionais			8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	
Outras Receitas			9 - Distribuição do Valor Adicionado	
2 - Despesas			Pessoal e Encargos	
Intermediação Financeira			- Salários	
Outras Despesas			- Encargos Previdenciários	
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros			- Previdência Privada	
Materials, Energia e Outros			- Benefícios	
Serviços de Terceiros			- Participação nos Resultados	
Perda (Recuperação) de Valores Ativos			Impostos, Taxas e Contribuições	
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)			- Imposto de Renda e Contribuição Social	
5 - Retenções			- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	
Depreciação, Amortização e Exaustão			- Contribuição COFINS/PIS/PASEP/INSS	
			- ISSQN / IPTU / Taxas	
			Aluguéis	
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)			Lucros Retidos	

5.

ANEXOS

ÍNDICE ALFABÉTICO POR SIGLA

5283 PARTICIPAÇÕES LTDA. • 51

AME • 167

AREMBEPE ENERGIA S.A. • 55

ATIVOS S.A. • 203

BAMB • 309

BASA • 323

BB • 293

BB AG • 296

BB CARTÕES • 205

BB CONSÓRCIOS • 297

BB CORRETORA • 207

BB DTVM • 299

BB ELO CARTÕES PARTICIPAÇÕES S.A. • 209

BB INVESTIMENTOS • 301

BB LAM • 305

BB LEASING • 303

BB SEGUROS • 211

BB TURISMO • 213

BESCVAL • 307

BEAR • 59

BNB • 325

BNC CAPITALIZAÇÃO • 253

BNDES • 311

BNDES LIMITED • 315

BNDESPAR • 317

BR • 113

BRASOIL NIGÉRIA • 61

BRASOIL • 63

BREITENER • 65

BREITENER JARAQUI S.A. • 67

BREITENER TAMBAQUI S.A. • 69

BSE • 57

BVENERGIA • 169

CAIXA • 319

CAIXAPAR • 321

CASEMG • 225

CBTU • 261

CDC • 227

CDP • 235

CDRJ • 237

CEAGESP • 217

CEAL • 181

CEASAMINAS • 219

CEITEC • 259

CEPEL • 175

CEPISA • 183

CERON • 171

CFS • 85

CGTEE • 179

CHESF • 185

CITEPE • 71

CLEP • 73

CMB • 215

COBRA • 221

CODEBA • 223

CODERN • 239

CODESA • 229

CODESP • 231

CODEVASF • 263

CODOMAR • 233

CONAB • 267

CONCEIÇÃO • 283

CPRJEST • 77

CPRJMEG • 79

CPRJPAP • 81

CPRJPOL • 83

CPRM • 265

DATAPREV • 247

DOWNSTREAM • 87

EBC • 269

EBSERH • 273

ECM 1 • 89

ECT • 241

ELETROACRE • 177

ELETROBRAS • 165

ELETRONORTE • 173

ELETRONUCLEAR • 189

ELETROPAP • 187

ELETROSUL • 191

EMGEA • 251

EMGEPON • 249

EMBRAPA • 271

EPE • 275

E-PETRO • 133

EPL • 277

ETE • 195

FIC • 93

FINAME • 313

FINEP • 327

FURNAS • 197

GÁSPETRO • 119

GBD • 95

HCPA • 281

HEMOBRÁS • 243

ICC (EM LIQUIDAÇÃO) • 97

IMBEL • 285

INB • 287

INFRAERO • 245

INNOVA S.A. • 99

IRB • 329

LIQUIGÁS • 101

MANGUE SECO 2 • 91

NUCLEP • 289

PBN • 145

PBIO • 105

PCEL • 111

PEBIS • 107

PEL • 115

PEC • 109

PEMID • 129

PETAN • 141

PAI • 103

PETROBRÁS • 49

PETROQUÍMICASUAPE • 75

PFL • 117

PIB ANG • 123
PIB BV • 121
PIB COL • 125
PIFCO • 127
PM • 131
PNBV • 135
PPSL • 137
PSPL • 139
PVTE • 199

RBTE • 201
REFAP S.A. • 53
RNEST • 147
RS ENERGIA • 193

SERPRO • 255
SFE • 149
STRATURA • 151

TAG • 161
TBG • 163
TELEBRÁS • 257
TERMOBAHIA • 153
TERMOCEARÁ • 155
TERMOMACAÉ • 159
TERMOMACAÉ COMERCIALIZADORA • 157
TRANSPETRO • 143
TRENSURB • 279

VALEC • 291

ÍNDICE ALFABÉTICO POR NOME

5283 PARTICIPAÇÕES LTDA • 51

AGÊNCIA ESPECIAL DE FINANCIAMENTO INDUSTRIAL - FINAME • 313

ALBERTO PASQUALINI - REFAP S.A. • 53

AMAZONAS DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A. - AME • 167

AREMBEPE ENERGIA S.A. • 55

ATIVOS S.A. - SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS • 203

BAIXADA SANTISTA ENERGIA LTDA . - BSE • 57

BANCO DA AMAZÔNIA S.A. - BASA • 323

BANCO DO BRASIL AG WIENA - BB AG • 295

BANCO DO BRASIL S.A. -BB • 293

BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. - BNB • 325

BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL - BNDES • 311

BB ADMINISTRAÇÃO DE ATIVOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS VALORES MOBILIÁRIOS S.A. - BB DTVM • 299

BB ADMINISTRADORA DE CARTÕES DE CRÉDITO S.A. - BB CARTÕES • 205

BB ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS S.A. - BB CONSÓRCIOS • 297

BB BANCO DE INVESTIMENTOS S.A. -BB INVESTIMENTOS • 301

BB CORRETORA DE SEGUROS E ADMINISTRADORA DE BENS S.A. - BB CORRETORA • 207

BB ELO CARTÕES PARTICIPAÇÕES S.A. • 209

BB LEASING COMPANY LIMITED - BB LEASING • 303

BB SEGUROS PARTICIPAÇÕES S.A. -BB SEGUROS • 211

BB-LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL - BB LAM • 305

BBTUR - VIAGENS E TURISMO LTDA. - BB TURISMO • 213

BEAR INSURANCE COMPANY LIMITED - BEAR • 59

BESC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. - BESCVAL • 307

BNDES LIMITED • 315

BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR • 317

BOA VISTA ENERGIA S.A. - BVENERGIA • 169

BRASILIAN AMERICAN MERCHANT BANK - BAMB • 309

BRASOIL OIL SERVICES COMPANY NIGÉRIA LIMITED BRASOIL NIGÉRIA • 61

BRASPETRO OIL SERVICES COMPANY - BRASOIL • 63

BREITENER ENERGETICA S.A. - BREITENER • 65

BREITENER JARAQUI S.A. • 67

BREITENER TAMBAQUI S.A. • 69

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - CAIXA • 319

CAIXA PARTICIPAÇÕES S.A. - CAIXAPAR • 321

COMPANHA DE ARMAZÉNS E DILOS DO ESTADO DE MINAS GERAIS - CASEMG • 225

COMPANHA INTEGRADA TÊXTIL DE PERNAMBUCO - CITEPE • 71

COMPANHA LOCADORA DE EQUIPAMENTOS PETROLÍFEROS - CLEP • 73

COMPANHA PETROQUÍMICA DE PERNAMBUCO - PETROQUÍMI-CASUAPE • 75

CASA DA MOEDA DO BRASIL - CMB • 215

CEAGESP - COMPANHIA DE ENTREPÓSOS E ARMAZÉNS GERAIS DE SÃO PAULO • 217

CENTRAIS DE ABASTECIMENTO DE MINAS GERAIS S.A. - CEASAMINAS • 219

CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRAS • 165

CENTRAIS ELÉTRICAS DE RONDÔNIA S.A. - CERON • 171

CENTRAIS ELÉTRICAS DO NORTE DO BRASIL S.A. - ELETRONORTE • 173

CENTRO DE PESQUISAS DE ENERGIA ELÉTRICA - CEPEL • 175

CENTRO NACIONAL DE TECNOLOGIA ELETRÔNICA AVANÇADA S.A. - CEITEC • 259

COBRA TECNOLOGIA S.A. • 221

COMPANHIA BRASILEIRA DE TRENS URBANOS - CBTU • 261

COMPANHIA DAS DOCAS DO ESTADO DA BAHIA - CODEBA • 223

COMPANHIA DE DESENVOLVIMENTO DOS VALES DO SÃO FRANCISCO E DO PARNAÍBA - CODEVASF • 263

COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ACRE - ELETROACRE • 177

COMPANHIA DE GERAÇÃO TÉRMICA DE ENERGIA ELÉTRICA - CGTEE • 179

COMPANHIA DE PESQUISA DE RECURSOS MINERAIS - CPRM • 265

COMPANHIA DOCAS DO CEARA - CDC • 227

COMPANHIA DOCAS DO ESPÍRITO SANTOS - CODESA • 229

COMPANHIA DOCAS DO ESTADO DE SÃO PAULO - CODESP • 231

COMPANHIA DOCAS DO MARANHÃO - CODOMAR • 233

COMPANHIA DOCAS DO PARÁ - CDP • 235

COMPANHIA DOCAS DO RIO DE JANEIRO - CDRJ • 237

COMPANHIA DOCAS DO RIO GRANDE DO NORTE - CODERN • 239

COMPANHIA ENERGÉTICA DE ALAGOAS - CEAL • 181

COMPANHIA ENERGÉTICA DO PIAUÍ - CEPISA • 183

COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO - CHESF • 185

COMPANHIA NACIONAL DE ABASTECIMENTO - CONAB • 267

COMPERJ ESTIRÊNICOS S.A. - CPRJEST • 77

COMPERJ MEG S.A. CPRJMEG • 79

COMPERJ PARTICIPAÇÕES S.A. - CPRJPAR • 81

COMPERJ POLIOLEFINAS S.A. CPRJPOL • 83

CORDONA FINANCIAL SERVICES GMBH - CFS • 85

DOWNSTREAM PARTICIPAÇÕES LTDA. - DOWNSTREAM • 87

ELETROBRÁS PARTICIPAÇÕES S.A. - ELETROPAR • 187

ELETROBRÁS TERMONUCLEAR S.A. - ELETRONUCLEAR • 189

ELETROSUL CENTRAIS ELÉTRICAS S.A. • 191

EMPRESA BRASILEIRA DE CORREIOS E TELÉGRAFOS - ECT • 241
EMPRESA BRASILEIRA DE PESQUISA AGROPECUÁRIA - EMBRAPA • 271

EMPRESA BRASIL DE COMUNICAÇÃO S.A. - EBC • 269

EMPRESA BRASILEIRA DE HEMODERIVADOS E BIOTECNOLOGIA - HEMOBRÁS • 243

EMPRESA BRASILEIRA DE INFREESTRUTURA AEROPORTUÁRIA -

- INFRAERO • 245
- EMPRESA BRASILEIRA DE SERVIÇOS HOSPITALARES - EBSEH • 273
- EMPRESA DE PESQUISA ENERGÉTICA -EPE • 275
- EMPRESA DE PLANEJAMENTO E LOGÍSTICA S.A. - EPL • 277
- EMPRESA DE TECNOLOGIA E INFORMAÇÕES DA PREVIDENCIA SOCIAL - DATAPREV • 247
- EMPRESA DE TRANSMISSÃO DE ENERGIA DO RIO GRANDE DO SUL S.A. - RS ENERGIA • 193
- EMPRESA DE TRENS DE PORTO ALEGRE S.A. - TRENSURB • 279
- EMPRESA GERENCIAL DE PROJETOS NAVAIS - EMGEPRON • 249
- EMPRESA GESTORA DE ATIVOS - EMGEA • 251
- ENERGÉTICA CAMAÇARI MURICY I S.A. - ECM 1 • 89
- EOLÍCA MANGUE SECO 2 - GERADORA E COMERCIALIZADORA DE ENERGIA ELÉTRICA S.A. - MANGUE SECO 2 • 91
- ESTAÇÃO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - ETE • 195
- FINANCIADORA DE ESTUDOS E PROJETOS - FINEP • 327
- FRONAPE INTERNATIONAL COMPANY - FIC • 93
- FURNAS - CENTRAIS ELÉTRICAS S.A. • 197
- GÁS BRASILEIRO DISTRIBUIDORA S.A. - GBD • 95
- HOSPITAL DE CLÍNICAS DE PORTO ALEGRE - HCPA • 281
- HOSPITAL NOSSA SENHOR DA CONCEIÇÃO S.A. - CONCEIÇÃO • 283
- INDÚSTRIA CARBOQUÍMICA CATARINENSE S.S. - ICC (EM LIQUIDAÇÃO) • 97
- INDÚSTRIA DE MATERIAL BELÍCO DO BRASIL - IMBEL • 285
- INDÚSTRIAS NUCLEARES DO BRASIL S.A. - INB • 287
- INNOVA S.A. • 99
- IRB - BRASIL RESSEGUROS S.A. • 329
- LIGUIGÁS DISTRIBUIDORA S.A - LIQUIGÁS • 101
- NOSSA CAIXA CAPITALIZAÇÃO S.A. - BNC CAPITALIZAÇÃO • 253
- NUCLEBRÁS EQUIPAMENTOS PESADOS S.A. -NUCLEP • 289
- PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV • 121
- PETROBRAS INTERNATIONAL FINACE COMPANY - PIFCO • 127
- PETROBRÁS AMÉRICA INC. - PAI • 103
- PETROBRAS BIOCOMBUSTÍVEL S.A. - PBIO • 105
- PETROBRAS BOLÍVIA INVERSIONES Y SERVICIOS S.A. - PEBIS • 107
- PETROBRÁS COLOMBIA LIMITED - PEC • 109
- PETROBRAS COMERCIALIZADORA DE ENERGIA LTDA. - PCEL • 111
- PETROBRAS DISTRIBUIDORA S.A. -BR • 113
- PETROBRAS EUROPE LIMITED - PEL • 115
- PETROBRAS FINANCE LIMITED - PFL • 117
- PETROBRAS GÁS S.A. - GÁSPETRO • 119
- PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - SUCURSAL ANGOLA - PIB ANG • 123
- PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - SUCURSAL COLOMBIA - PIB COL • 125
- PETROBRAS MÉXICO, S. DE R.L. DE C.V. - PM • 131
- PETROBRAS MIDDLE EAST B.V. - PEMID • 129
- PETROBRAS NEGÓCIOS ELETRÔNICOS S.A. - E-PETRO • 133
- PETROBRAS NETHERLANDS B.V. - PNBV • 135
- PETROBRAS PARTICIPACIONES, S.L. - PPSL • 137
- PETROBRAS SINGAPORE PRIVATE LIMITED - PSPL • 139
- PETROBRAS TANZÂNIA LTD. PETAN • 141
- PETROBRAS TRANSPORTE S.A. - TRANSPETRO • 143
- PETROLEO BRASILEIRO NIGERIA LIMITED - PBN • 145
- PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRÁS • 49
- PORTO VELHO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - PVTE • 199
- REFINARIA ABREU E LIMA S.A. - RNEST • 147
- RIO BRANCO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - RBTE • 201
- SERVIÇO FEDERAL DE PROCESSAMENTO DE DADOS - SERPRO • 255
- SFE - SOCIEDADE FLUMINENSE DE ENERGIA LTDA • 149
- STRATURA ASFALTOS S.A. • 151
- TELECOMUNICAÇÕES BRASILEIRAS S.A. TELEBRÁS • 257
- TERMOBAHIA S.A. • 153
- TERMOCEARÁ LTDA. • 155
- TERMOMACAÉ LTDA. • 159
- TERMOMACAÉ LTDA COMERCIALIZADORA DE ENERGIA LTDA • 157
- TRANSPORTADORA ASSOCIADA DE GAS S.A. - TAG 161
- TRANSPORTADORA BRASILEIRA GASODUTO BOLÍVIA-BRASIL S.A. - TBG • 163
- VALEC - ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S.A. • 291

INDICADORES DE ANÁLISE FINANCEIRA

SETOR PRODUTIVO ESTATAL - SPE

1. Liquidez corrente	= AC / PC
2. Liquidez geral	= (AC+RLP) / (PC+PNC)
3. Imobilização	= AP / PL
4. Endividamento (geral)	= (PC+PNC) / Passivo total
5. Rentabilidade do patrimônio	= LL / PL
6. Margem operacional	= LL / Receita bruta
7. Produtividade da mão-de-obra própria	= Receita líquida / n° empregados próprios (*)

(*) média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior)/2)

INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

1. Liquidez corrente	= AC / PC
2. Liquidez geral	= (AC+RLP) / (PC+PNC)
3. Imobilização	= AP / PL
4. Endividamento (geral)	= (PC+PNC) / Passivo total
5. Rentabilidade do patrimônio	= LL / PL
6. Lucro por empregado próprio	= LL / n° empregados próprios (*)
7. Depósitos por empregado próprio	= Total de depósitos / n° empregados próprios (*)

(*) média de pessoal próprio ((ano atual + ano anterior)/2)

AP – ATIVO PERMANENTE

AC – ATIVO CIRCULANTE

PC - PASSIVO CIRCULANTE

RLP – REALIZÁVEL A LONGO PRAZO

PNC – PASSIVO NÃO CIRCULANTE

LL – LUCRO LÍQUIDO

PL– PATRIMÔNIO LÍQUIDO

6.

AGRADECIMENTOS

AGRADECIMENTOS

O DEST agradece a dedicação e empenho dos profissionais das empresas estatais responsáveis por alimentar o Sistema de Informação das Empresas Estatais – **SIEST**, pela inestimável colaboração para que este Perfil das Empresas Estatais fosse realizado:

Adelma Zago Capanema

Alcir Bringel Erse

Allan Castro Moraes

Allan Lopes

Ana Lúcia Nunes Rocha

Ana Rosa Carvalho Correia

André Luiz Valença da Cruz

Antonio Custódio Palcheco Junior

Antonio Francisco da Silva

Antonio Lopes de Souza Junior

Armando Rubens de Campos Mendes

Atila Marcio da Silveira Martins

Benedito Ribeiro Vilasboas

Benjamim da Silva Teixeira

Carla Ribeiro Alves Marques

Carla Zózimo

Carlos Alberto de Alvarenga Cota

Carlos Alberto Siqueira Gomes

Carlos Augusto Mayle

Carlos Murilo de Assis Ross

Célio Luis Tavares de C. Abel

Clézio dos Santos Oliveira

Edme de Lima

Eduardo Damázio da Silva Rezende

Eli Batista de Araújo Pirola

Eliane Maria Correia

Eliani da Silva Medeiros Pereira

Elio Cíton

Elismar Gonçalves Lopes

Expedito Rezende Lemos

Ezequiel Torres Gaspar

Francisco A dos S Rodrigues

Francisco Gelson H. Cavalcanti

Gilberto Aguilera Bezerra

Giselly Ferreira Parente Sena

Guaraci Pereira

Hernani Macedo Fortuna

Ivone Ellwanger

João Carlos Cristiano

João Fernando Monteiro Campos

João Vitorino de Farias

Jorge Artur Afonso F. Rodrigues

Jorge Luiz da Silva Carvalho

Jorge Sebastião Gomes da Costa

José Antonio Perusso

Jose Dias da Silva Filho

José Herly Antunes de Lavor Rolim

Jose Luiz Figueiredo Santos

Jose Octavio Mendonça

José Paulino de Souza

José Silvio Petrunaro

José Vismar da Silveira

Juarez Vaz

Kátia Regina Franco da Silva

Lucilaine Nogueira Gonçalves

Luis Cláudio Sacramento Bispo

Luis Fernando Lemos Barreto Moreira

Luiz Alexandre Costa Seabra

Luiz Autran Pires Ribeiro

Luiz Euripides Ottoni de Menezes

Luiz Gonzaga do Monte Teixeira

Marcelo Mendonça Raposo

Marcio Batista Duarte

Marcos Antonio Silva Menezes

Maria Diana Nunes Monte

Maria dos Praseres L. P. Moreira

Maria Geânia de Souto

Maria Lucia da Silva

Maria Viviane Londe

Marianne Sobotta

Mário Celio Almeida Damasceno

Mario Sergio R. Alonso

Marvino Pereira De Souza Junior

Mauricio Craveira Pinto

Mauro de Oliveira

Milton Ronaldo Uryn

Nadir Fraga de O. Santos
Nêmora Mágali Fischdick
Paulo Alberto Brombal
Paulo Aymires Pereira Tavares
Paulo Cesar da Rocha Dantas
Paulo Gabriel Arantes de Mendonça
Paulo José Alves
Plínio Laurindo Gonzaga Silva
Redelvim Andrade Neto
Reginaldo Alves Machado
Renato Rodrigues
Robson Jorge de Lunas Matos
Rodrigo Kehrlé C S Nunes
Rogério Moço Alves

Rosineide Barbosa Bandeira
Ruben Silveira Gutierrez
Rubinaldo Lameira dos Santos
Sandra Maria Aragão Penafor
Sandro Rodrigues da Silva
Sergio Jose de Barros
Sheila Souza Evangelista
Silas Soares Leite Júnior
Talita de Souza Nakazato
Tereza Cristina S. de A. R. Soares
Vania Maria Costa Borgerth
Virginia Lucia Pereira Nunes
Virgínia Rocha
Werceny Cardoso Siqueira

PERFIL DAS EMPRESAS ESTATAIS FEDERAIS - Editado pelo Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão – Secretaria Executiva – Departamento de Coordenação e Governança das Empresas Estatais. Equipe: Ana Clara Rego de Mesquita, Anne Karoline Alves de Oliveira, Carlos Henrique Neves, Elvira Mariane Schulz, Girley Vieira Damasceno, Hiroshi Yoshida, Jean Paulo Castro e Silva, Marcelo José de Sousa, Sanny de Oliveira Mendes, Vitor João Fachini Vashist e Wirandy Nunes de Lucena. Todas as matérias publicadas podem ser reproduzidas, desde que citada a fonte. Correspondências para: MP/DEST - Esplanada dos Ministérios, Bloco K, 8º andar, sala 859 - Brasília (DF) CEP 70.040-906. Distribuição gratuita.