



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

Perfil das Empresas Estatais Federais

Ano-base 2011

Brasília | 2012

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

Antonia Rubenita Tavares Lima

Gustavo Amorim Antunes

João Manoel da Cruz Simões

Luiz Guilherme Pinto Henriques

Noel Dorival Giacomitti

Paulo Roberto Fattori

Perfil das Empresas Estatais Federais

Ano-base 2011

Brasília | 2012

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)
2012

Brasil. Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão.
Perfil das Empresas Estatais Federais, 2011 / Ministério do Planejamento,
Orçamento e Gestão - Brasília: MP/SE/DEST, 2012.
296 páginas

I. Empresas Estatais Federais - Perfil
I. Título

CDU 658.115(047.3)

SUMÁRIO

APRESENTAÇÃO • 8

1. O UNIVERSO DAS EMPRESAS ESTATAIS FEDERAIS • 11

1.1 EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE EMPREGADOS • 13

SETOR PRODUTIVO ESTATAL - SPE • 15

2.1 EMPRESAS DO GRUPO PETROBRAS • 17

2.2 EMPRESAS DO GRUPO ELETROBRÁS • 19

2.3 DEMAIS EMPRESAS DO SPE • 22

2.4 EMPRESAS DEPENDENTES DO TESOIRO NACIONAL • 24

3. INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS • 27

4. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS • 31

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

SETOR PRODUTIVO ESTATAL - CONSOLIDADO GLOBAL • 32

GRUPO PETROBRAS • 33

GRUPO ELETROBRÁS • 34

DEMAIS EMPRESAS DO SPE - CONSOLIDADO • 35

EMPRESAS DEPENDENTES DO TESOIRO NACIONAL – CONSOLIDADO • 36

INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS • 37

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS

NOTAS METODOLÓGICAS DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS • 38

EMPRESAS DO GRUPO PETROBRAS • 41

EMPRESAS DO GRUPO ELETROBRÁS • 121

DEMAIS EMPRESAS DO SPE • 159

EMPRESAS DEPENDENTES DO TESOIRO NACIONAL • 215

INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS • 249

5. ANEXOS • 287

ÍNDICE ALFABÉTICO POR SIGLA • 288

ÍNDICE ALFABÉTICO POR NOME • 289

INDICADORES DE ANÁLISE FINANCEIRA • 292

6. AGRADECIMENTOS • 293

LISTA DE GRÁFICOS

GRÁFICO 1 • EMPRESAS ESTATAIS FEDERAIS - 2011 • 13
DISTRIBUIÇÃO POR SETOR

GRÁFICO 2 • DISTRIBUIÇÃO DE PESSOAL PRÓPRIO SPE - 2011 • 14
POR ÁREA DE ATUAÇÃO

GRÁFICO 3 • GRUPO PETROBRÁS • 18
PARTICIPAÇÃO DE PESSOAL PRÓPRIO - 2011

GRÁFICO 4 • GRUPO ELETROBRÁS • 21
PARTICIPAÇÃO DE PESSOAL PRÓPRIO - 2011

GRÁFICO 5 • DEMAIS EMPRESAS DO SPE • 23
PARTICIPAÇÃO DO PESSOAL - 2011

GRÁFICO 6 • EMPRESAS DEPENDENTES DO TESOURO NACIONAL • 25
PARTICIPAÇÃO DO PESSOAL - 2011

GRÁFICO 7 • INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS • 29
PARTICIPAÇÃO PESSOAL - 2011

LISTA DE TABELAS

- TABELA 01 | QUANTITATIVO DE PESSOAL CONSOLIDADO • 14
POR ÁREA DE ATUAÇÃO
- TABELA 02 | ATIVO IMOBILIZADO • 16
- TABELA 04 | PATRIMÔNIO LÍQUIDO • 16
- TABELA 06 | RECEITA LÍQUIDA • 16
- TABELA 08 | EMPREGADOS PRÓPRIOS • 16
- TABELA 03 | TOTAL DO ATIVO • 16
- TABELA 05 | RECURSOS DE TERCEIROS • 16
- TABELA 07 | LUCRO LÍQUIDO • 16
- TABELA 09 | PREJUÍZO • 16
- TABELA 10 | GRUPO PETROBRÁS • 18
EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO
- TABELA 11 | FORNECIMENTO CONSOLIDADO DE ENERGIA ELÉTRICA (GWH) • 20
- TABELA 12 | GRUPO ELETROBRÁS • 21
EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO
- TABELA 13 | DEMAIS EMPRESAS DO SPE • 23
EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO
- TABELA 14 | EMPRESAS DEPENDENTES DO TESOUREIRO NACIONAL • 25
EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO
- TABELA 15 | INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS • 29
EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO
- TABELA 16 | POLÍTICA DE APLICAÇÃO • 30
AGÊNCIAS FINANCEIRAS OFICIAIS DE FOMENTO - 2011

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 e demais empresas, denominadas empresas estatais.

As empresas estatais são pessoas jurídicas de direito privado e estão organizadas, em sua maioria, sob a forma de sociedades de capital por ações e de empresas públicas. 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 ao desempenho econômico-financeiro das empresas estatais federais, bem como 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)* – congrega as empresas regidas pela Lei no 6.404/76 e alterações traduzidas pela Lei no 11.638, de 28 de dezembro de 2007, atuando em setores como os de insumos básicos, como a produção de petróleo e derivados e a geração e transmissão de energia elétrica, de serviços, de abastecimento, de comunicações, de pesquisas e desenvolvimento, transportes, etc; e
- b) *Instituições Financeiras Federais* – são instituições que atuam no Sistema Financeiro Nacional, regidas pela Lei no 4.595/64, sujeitas às normas e controles do Banco Central do Brasil.

Ainda com a finalidade de conferir maior organização ao conjunto de informações disponibilizadas e 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.

No primeiro capítulo se oferece um conjunto de informações agregadas sobre o universo das empresas estatais federais e o número de empregados, permitindo-se ter idéia 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, que tiveram como origem as demonstrações financeiras informadas pelas próprias empresas, bem como informações consolidadas e comentários, extraídos, basicamente, do Sistema de Informações das Estatais - SIEST e dos Relatórios Anuais de Administração dessas empresas.

No terceiro capítulo, são apresentadas informações resumidas acerca da organização, constituição e desempenho econômico-financeiro das empresas estatais do Setor Financeiro, que tiveram como origem as demonstrações financeiras informadas pelas próprias empresas, bem como informações consolidadas e comentários, extraídos, basicamente, do Sistema de Informações das Estatais - SIEST e dos Relatórios Anuais de Administração dessas empresas.

No quarto capítulo são disponibilizadas as demonstrações financeiras das empresas referentes ao exercício de 2011, bem como as demonstrações consolidadas por Setor (SPE e Financeiro) e por Grupo (Petrobras, Eletrobras, Demais Empresas, Dependentes do Tesouro e Instituições Financeiras), relativas aos dois últimos exercícios.

Com a divulgação desse conjunto de informações, desde o exercício de 1981, o DEST oferece uma série histórica sobre esse segmento de Governo, para que os pesquisadores e a sociedade possam conhecer, entender e acompanhar o conjunto das empresas estatais.

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

Brasília (DF), 2012

MURILO FRANCISCO BARELLA
Diretor do Departamento de Coordenação
e Governança das Empresas Estatais



DEST
◆◆◆◆

DESE

1.

**O UNIVERSO DAS EMPRESAS
ESTATAIS FEDERAIS**

O UNIVERSO DAS EMPRESAS ESTATAIS FEDERAIS

Das 139 empresas que compõe o universo das estatais, apenas 123¹ empresas apresentam dados nesta publicação, dentre elas, 105 têm seus orçamentos registrados no Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão por meio de sua inclusão no Programa de Dispêndios Globais – PDG, tendo seu desempenho acompanhado sob diferentes aspectos, notadamente em relação aos limites orçamentários, ao resultado fiscal e ao nível de endividamento interno e externo². Outras 17 são empresas dependentes, ou seja, recebem recursos do Tesouro Nacional para o pagamento de despesas de pessoal ou de custeio em geral. Estão excluídas desta edição as 16 empresas subsidiárias da Petrobras que apesar de inserirem seus dados no sistema, possuem sede no exterior e não enviaram documentações contábeis para conferência dos dados.

Alguns fatos ocorridos em 2011 merecem registro especial, em razão de terem alterado a composição do universo das empresas estatais federais cadastradas no DEST:

- a) inclusão da Companhia Locadora de Equipamentos Petrolíferos - CLEP, adquirida pela Petrobras em 11 de dezembro de 2009, e da Empresa de Transmissão de Energia do Rio Grande do Sul S.A. - RS Energia, controlada pela Eletrosul desde 11 de fevereiro de 2009;
- b) alteração do controle da empresa BB Aliança, em decisão da AGE realizada em 30 de junho de 2011, sendo excluída desta publicação;
- c) alteração da supervisão ministerial da Empresa Brasileira de Infraestrutura Aeroportuária - Infraero, que passou a ser vinculada à Secretaria de Aviação Civil da Presidência da República, conforme Decreto no. 7.452, de 18 de março de 2011; e
- d) alteração da denominação da empresa Ipiranga Asfalto S.A. - Iasa para Stratura Asfalto S.A., em decisão da AGE realizada em 08 de dezembro de 2011.

Ainda em 2011, a expansão de negócios dos Grupos Petrobras e Eletrobras envolveu a aquisição de três novas empresas e a criação de outras duas, com o objetivo de fortalecer os setores de Petroquímica, Gás Natural e Energia Elétrica.

A Petrobras concretizou sua participação no mercado de fabricação de resinas termoplásticas com a aquisição integral da empresa Innova S.A., que atua nos mercados nacional e internacional. A Innova S.A. é a única empresa do setor petroquímico brasileiro a possuir unidades totalmente integradas para a produção de etilbenzeno, estireno e poliestireno no mesmo parque. Seus principais clientes são empresas transformadoras de resinas termoplásticas e indústrias químicas e petroquímicas que utilizam esses componentes como matérias-primas na fabricação de seus produtos, como embalagens para alimentos, saltos para calçados, partes de equipamentos eletroeletrônicos e resinas acrílicas.

No segmento de distribuição de Gás Natural, foi concluída a compra da empresa Gás Brasileiro Distribuidora S.A.- GBD pela GASPETRO, controlada da Petrobras. A empresa é concessionária de distribuição de gás natural da região noroeste do Estado de São Paulo desde o ano de 1999, com contrato com duração de 30 anos e possibilidade de prorrogação por mais 20 anos. A Gas Brasileiro atende aos setores residencial, comercial, industrial e termoelétrico.

Já no setor de transmissão de Energia Elétrica, houve a criação de duas novas Sociedades de Propósito de Específico com a finalidade de explorar a concessão de serviço público de transmissão de energia mediante a construção, operação e manutenção de empreendimentos objetos de leilão pela Agência

¹ Incluindo a Eletroacre que não inseriu as informações das demonstrações financeiras nesta edição.

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.

Nacional de Energia Elétrica -ANEEL: a Estação Transmissora de Energia S.A. - ETE e a Porto Velho Transmissora de Energia S.A. - PVTE.

A ETE é controlada pela Eletronorte e foi constituída para construir e operar a Conversora Corrente Alternada/Corrente Contínua do Bipolo nº 1 na Subestação Coletora Porto Velho, no Estado de Rondônia, e a Inversora Corrente Alternada/Corrente Contínua do Bipolo nº 1 na Subestação Araraquara 2, no Estado de São Paulo.

Controlada pela Eletrosul, a PVTE foi constituída com a finalidade de construir e operar a Linha de Transmissão Coletora Porto Velho - Porto Velho e a Subestação Coletora Porto Velho, no Estado de Rondônia.

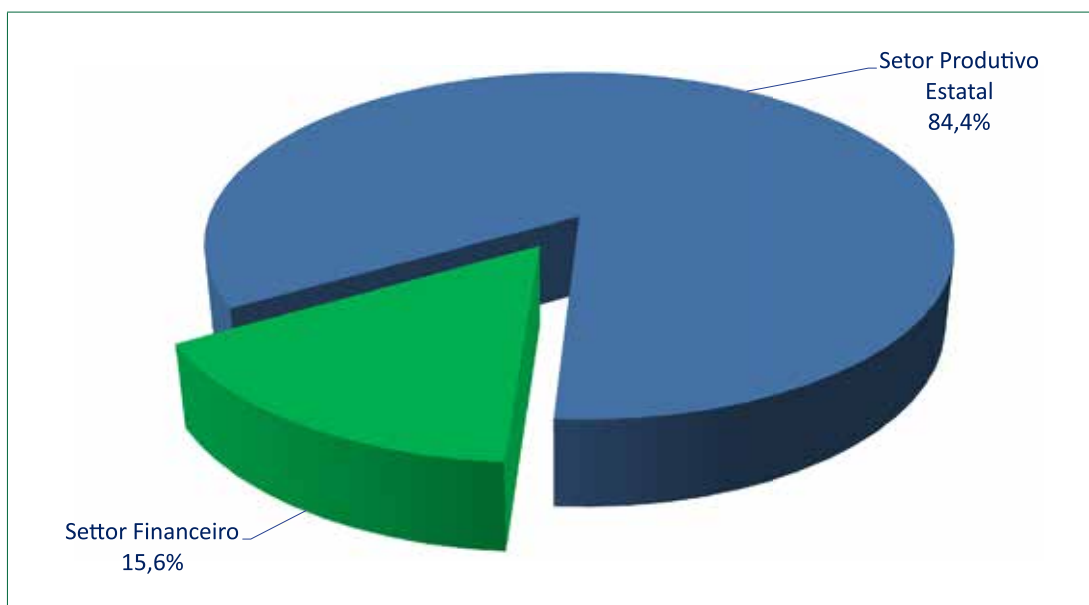
Destaca-se ainda a aquisição, pela Eletronorte, do controle integral da empresa Rio Branco Transmissora de Energia S.A., responsável pela operação da Linha de Transmissão Porto Velho - Abunã - Rio Branco, nos Estados de Rondônia e Acre.

Das 123³ empresas listadas nesta publicação, 104 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, como os bancos comerciais e de fomento.

GRÁFICO 1

EMPRESAS ESTATAIS FEDERAIS - 2011

DISTRIBUIÇÃO POR SETOR



1.1 EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE EMPREGADOS

No final de 2011, havia 515 mil empregados registrados no quadro de pessoal próprio das empresas estatais federais, número este que aumentou 18,8% no período de 2007 a 2011.

O número de empregados em empresas do Setor Produtivo Estatal – SPE aumentou 3,8% em relação ao exercício anterior, sendo preenchidos 10.862 postos de trabalho. As empresas do Setor Financeiro preencheram 7.436 postos de trabalho, um crescimento de 3,6% em comparação a 2010. O quadro abaixo mostra a evolução no quantitativo de empregados das empresas estatais federais entre os anos de 2007 a 2011:

³ Incluindo a Eletroacre.

TABELA 01

QUANTITATIVO DE PESSOAL CONSOLIDADO

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

ÁREA DE ATUAÇÃO	EXERCÍCIOS				
	2007	2008	2009	2010	2011
SETOR PRODUTIVO ESTATAL	265.007	281.510	281.195	289.052	299.914
Abastecimento	4.334	5.248	5.324	5.406	5.512
Administração Aeroportuária	10.473	11.418	11.184	13.292	13.799
Comércio e Serviços	16.912	17.357	17.785	18.998	19.077
Comunicações	109.094	114.024	109.773	109.031	116.062
Desenvolvimento Regional	1.566	1.451	1.611	1.491	1.589
Energia Elétrica	23.634	25.544	26.322	27.311	27.801
Minas e Metalurgia	2.109	2.178	2.455	2.656	2.610
Pesquisa e Desenvolvimento	9.027	9.203	9.480	10.016	10.428
Petróleo e Derivados	64.486	69.880	71.479	74.002	75.639
Portuário	3.513	3.713	3.740	3.846	3.758
Saúde e Assistência Social	11.172	11.686	12.199	12.616	13.039
Transportes	3.996	4.859	4.625	4.844	4.777
Indústria de Transformação	4.691	4.949	5.218	5.543	5.823
SETOR FINANCEIRO	168.936	179.059	200.580	207.968	215.404
TOTAL	433.943	460.569	481.775	497.020	515.318

Fonte: SIEST

A elevação do número de empregados em 2011 esteve mais concentrada nas empresas que atuam nas áreas de desenvolvimento regional 6,6%, de comunicações 6,4%, indústria de transformação 5,1% e pesquisa e desenvolvimento 4,1%. As empresas que reduziram a força de trabalho em 2011, foram as que atuam nas áreas portuária (2,3%), minas e metalurgia (1,7%) e transportes (1,4%).

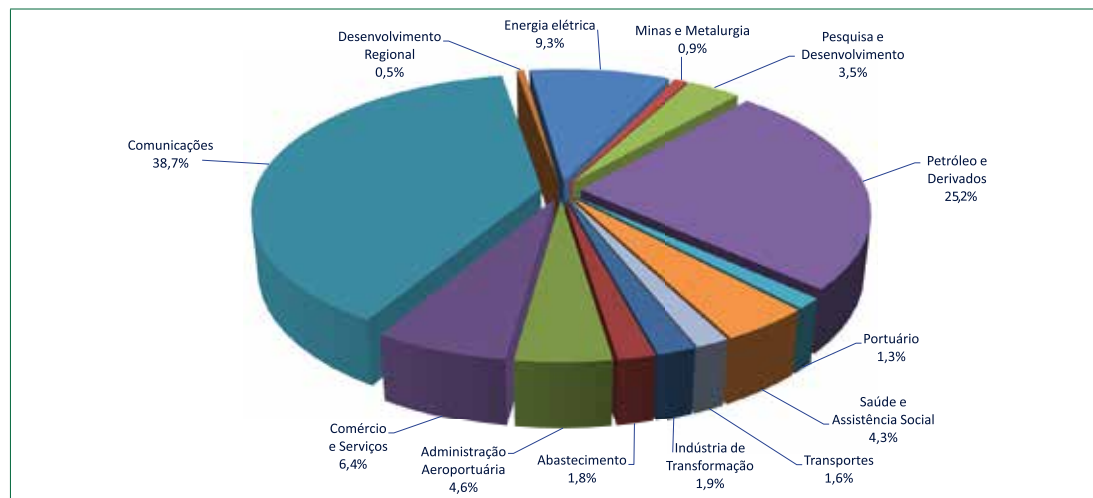
A área de comunicação possui a maior concentração de empregados do SPE, sendo responsável por 38,7% dos empregados do setor. Apesar do recuo entre os anos de 2008 e 2010, houve elevação de 6,4% em 2011.

O gráfico a seguir apresenta a distribuição percentual dos empregados das empresas estatais do SPE, em 2011, por área de atuação:

GRÁFICO 2

DISTRIBUIÇÃO DE PESSOAL PRÓPRIO SPE - 2011

POR ÁREA DE ATUAÇÃO



No Setor Financeiro, apesar do crescimento de 3,6% em comparação com o exercício de 2010, o IRB, BB DTVM, BB Consórcio, BB LAM, Bndespar, Caixapar e Finame registraram redução em seu quadro de pessoal próprio em 2011 conforme tabela 15.

2.

SETOR PRODUTIVO ESTATAL - SPE

SETOR PRODUTIVO ESTATAL - SPE

A título ilustrativo, e a partir de critérios consagrados na literatura especializada, apresentamos abaixo um ranking das empresas pertencentes ao SPE, com base nos registros contábeis de 31.12.2011 (não foram consideradas, para efeito de elaboração das tabelas, as empresas em regime de liquidação extrajudicial):

SETOR PRODUTIVO ESTATAL - RANKING DAS MAIORES POSIÇÃO EM 31.12.2011

TABELA 02 - ATIVO IMOBILIZADO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (<i>holding</i>)	228.058
2	PNBV	38.177
3	TAG	23.167
4	CHESF	11.174
5	RNEST	11.029
6	ELETRONORTE	9.248
7	FURNAS	8.481
8	ELETRONUCLEAR	7.286
9	VALEC	7.082
10	PAI	6.837

TABELA 03 - TOTAL DO ATIVO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (<i>holding</i>)	494.181
2	ELETROBRAS (<i>holding</i>)	111.691
3	PNBV	45.616
4	PIFCo	43.866
5	TAG	26.768
6	PIB BV	25.520
7	FURNAS	22.422
8	CHESF	21.822
9	ELETRONORTE	20.276
10	EMGEA	20.144

TABELA 04 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (<i>holding</i>)	330.475
2	ELETROBRAS (<i>holding</i>)	76.844
3	CHESF	16.819
4	PNBV	14.377
5	FURNAS	13.298
6	GASPETRO	10.584
7	ELETRONORTE	10.260
8	BR	10.095
9	EMGEA	9.058
10	VALEC	7.243

TABELA 05 - RECURSOS DE TERCEIROS (*)

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (<i>holding</i>)	163.706
2	PIFCo	45.230
3	ELETROBRAS (<i>holding</i>)	34.847
4	PNBV	31.239
5	PIB BV	25.059
6	TAG	19.709
7	RNEST	11.728
8	EMGEA	11.086
9	ELETRONORTE	10.016
10	FURNAS	9.124

TABELA 06 - RECEITA LÍQUIDA

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (<i>holding</i>)	183.821
2	BR	71.243
3	PIB BV	39.730
4	ECT	13.214
5	FURNAS	7.049
6	PNBV	6.995
7	REFAP	6.720
8	CHESF	5.102
9	TRANSPETRO	4.925
10	ELETRONORTE	4.206

TABELA 07 - LUCRO LÍQUIDO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	PETROBRÁS (<i>holding</i>)	33.101
2	ELETROBRAS (<i>holding</i>)	3.733
3	PNBV	3.668
4	CHESF	1.554
5	PIB BV	1.291
6	BR	1.267
7	ECT	883
8	BB SEGUROS	873
9	GASPETRO	837
10	TRANSPETRO	629

TABELA 08 - EMPREGADOS PRÓPRIOS

ORDEM	EMPRESA	Nº EMPREGADOS
1	ECT	114.976
2	PETROBRÁS (<i>holding</i>)	58.950
3	INFRAERO	13.799
4	SERPRO	10.555
5	EMBRAPA	9.649
6	TRANSPETRO	7.089
7	CONCEIÇÃO	5.981
8	CHESF	5.659
9	HCPA	4.862
10	FURNAS	4.860

TABELA 09 - PREJUÍZO

ORDEM	EMPRESA	R\$ MILHÕES
1	RNEST	(738)
2	PIFCo	(633)
3	AmE	(609)
4	PETROQUIZA	(501)
5	DOWNSTREAM	(482)
6	REFAP	(481)
7	CITEPE	(293)
8	PBIO	(208)
9	PETROQUÍMICASUAPE	(208)
10	SERPRO	(176)

Fonte: MP/DEST

A Petrobras *holding*, a exemplo de 2010, registrou os maiores valores em 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 2011, seis são do Grupo Petrobras. A Rnest ocupou a 1ª posição no ranking dos maiores prejuízos registrados em 2011, no valor de R\$ 738 milhões.

Entre as empresas do Grupo Eletrobras, destaque para a Chesf, que esteve entre as 10 mais em ativo (imobilizado e total), patrimônio líquido, receita líquida e lucro líquido. Também para Furnas e Eletronorte, que estiveram entre as 10 maiores empresas em ativo (imobilizado e total), patrimônio líquido, recursos de terceiros e receita líquida. A AmE ocupou a 3ª posição no ranking dos prejuízos em 2011.

Entre as demais empresas do SPE, a Emgea esteve entre as que registraram maiores valores em ativos, 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. O Serpro está entre as 10 empresas que registraram maior prejuízo em 2011.

No grupo de empresas dependentes do Tesouro, a Valec esteve entre as maiores em valores registrados no ativo imobilizado e no patrimônio líquido. Embrapa, Hospital Conceição e HCPA estiveram entre as 10 empresas com maior número de empregados próprios.

2.1 EMPRESAS DO GRUPO PETROBRAS⁴

Fundada em 1953, a Petrobras é hoje a maior empresa brasileira do setor petrolífero, com atuação de forma integrada em 27 países, nas atividades de exploração e reprodução, refino, comercialização, transporte de óleo e gás natural, petroquímica, distribuição de derivados, biocombustíveis e energia elétrica.

Três grandes realizações marcaram o ano de 2011: o início das operações da P-56 em Marlim Sul, a implantação do Piloto de Lula, que chegou a produzir 36 mil barris diários de óleo e gás, confirmando o alto potencial dos reservatórios na área do Pré-Sal, além da declaração de comercialidade da segunda área do Pré-Sal de Santos, Guará, que deu origem ao campo de Sapinhoá.

Dentre as 40 empresas do grupo que informaram dados nesta publicação, 5 que possuem sede no exterior apresentaram diferença entre moeda corrente utilizada no sistema e documentações enviadas para conferência de valores. As empresas Fronape International Company – **FIC**, Braspetro Oil Services Company – **BRASOIL**, Petrobrás International Braspetro B.V. – **PIB BV**, Petrobrás International Finance Company – **PFICo** e Petrobrás Netherlands B.V. – **PNBV** inseriram no sistema informações contábeis em reais (R\$), porém as demonstrações contábeis enviadas apresentavam valores em dólar (US\$), com ressalva de conversão da moeda em 31 de dezembro de 2011.

Além das 40 empresas do grupo, existem mais 16 empresas que apesar de fazerem parte do universo das empresas estatais federais, não são divulgadas no Perfil das Estatais, por terem sede no exterior e não encaminharem documentações para análise e conferência dos dados.

A Petrobras investiu em 2011, R\$ 72,6⁵ bilhões, concentrados nas atividades exploratórias, de desenvolvimento da produção e em tecnologia. Para reforçar sua atuação como empresa integrada e verticalizada, realizou investimentos na construção de refinarias – a fim de atender ao mercado de derivados de petróleo – e na cadeia de distribuição, além da continuidade na ampliação do seu quadro de pessoal, conforme demonstrado abaixo:

⁴ Algumas informações desta seção foram extraídas do Relatório de Atividades 2011 da Petrobras.

⁵ O conceito de Investimento utilizado pela Petrobras não está restrito ao previsto na LDO, razão pela qual os valores divulgados pela Companhia são distintos daqueles informados por meio do PDG na conta de investimentos.

TABELA 10
GRUPO PETROBRAS

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

EMPRESA	EXERCÍCIOS				
	2007	2008	2009	2010	2011
Petrobras	50.207	55.199	55.802	57.498	58.950
Transpetro	6.212	6.374	6.650	7.070	7.089
BR	3.621	3.541	4.346	4.416	4.510
Liquigás	3.397	3.492	3.291	3.296	3.227
Refap	788	832	826	909	921
Pbio	0	2	224	275	356
Petroquímicasuape	0	0	70	193	295
TBG	199	265	275	291	278
Citepe	0	0	30	155	209
Innova	0	0	0	0	193
Breitener	0	0	0	119	110
Termorio (*)	41	36	33	67	0
Fafen Energia (*)	31	31	29	41	0
Utejf (*)	0	22	16	16	0
Demais Empresas	179	292	305	335	444
TOTAL	64.675	70.086	71.897	74.681	76.582

Obs.: (*) Incorporada pela PETROBRAS (AGE realizada em 19/12/2011)

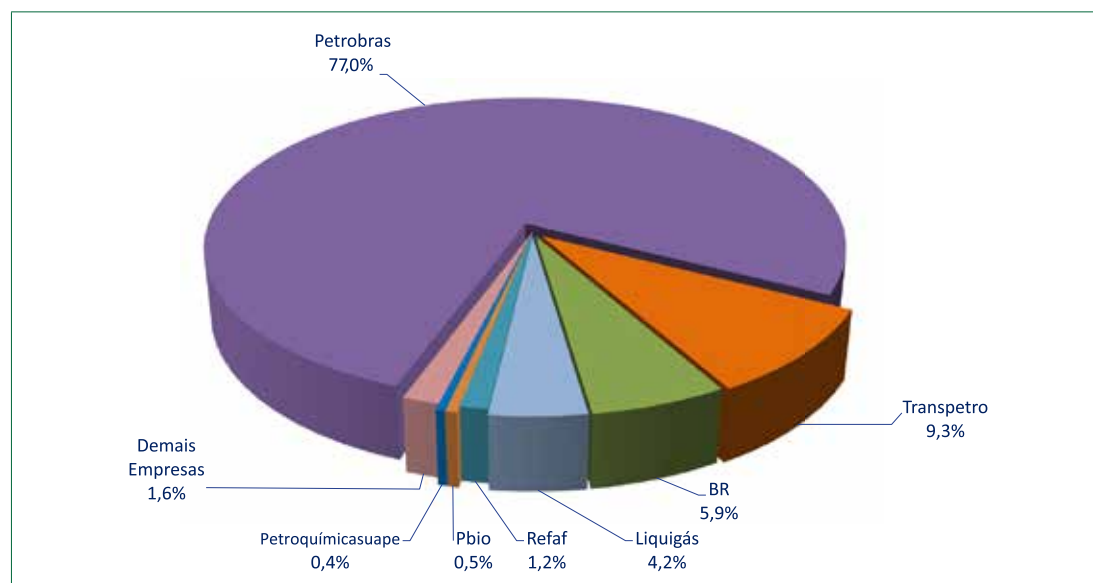
Fonte: SIEST

A maior parte do efetivo das empresas do Grupo Petrobras está alocada na *holding*, que, em 2011, respondeu por 77,0% da força de trabalho, com 58.950 empregados, um crescimento de 2,5% em relação ao exercício anterior. O gráfico a seguir ilustra a participação das empresas no total de empregados do Grupo Petrobras, com destaque para as sete empresas com maior participação:

GRÁFICO 3

GRUPO PETROBRAS

PARTICIPAÇÃO DE PESSOAL PRÓPRIO - 2011



O lucro líquido consolidado da companhia em 2011 foi de R\$ 33 bilhões, abaixo do registrado em 2010, que foi de R\$ 36 bilhões, baixa de 8,3% no período. Essa redução reflete o cenário mundial das condições macroeconômicas nos países desenvolvidos. A oferta de petróleo foi afetada principalmente pela guerra civil na Líbia e seus desdobramentos, que levaram à perda de cerca de 1,6 milhões de bpd de óleo leve e de baixo teor de enxofre, impulsionando os preços no primeiro semestre do ano. Os problemas fiscais nos Estados Unidos e em países europeus deprimiram as expectativas quanto ao crescimento econômico e aumentaram o receio de uma nova recessão nos países desenvolvidos.

Condicionado por revoltas e quedas de governos nos países do Norte da África e do Oriente Médio, o movimento do preço do petróleo em 2011 apresentou flutuações. O preço do barril do Brent oscilou mais que em 2010, com mínimo de U\$ 92,98/bbl e máximo de U\$ 126,74/bbl. O valor médio anual ficou em U\$ 111,27/bbl, com alta de 40% em relação à cotação média de 2010, sendo o maior valor nominal médio registrado na série histórica.

Apesar de toda incerteza no cenário mundial, a Petrobras mostrou que está preparada para enfrentar a crise econômica internacional. Encerrou 2011 como a quinta maior companhia de energia do mundo, com base no valor de mercado, segundo o ranking da consultoria PFC Energy.

2.2 EMPRESAS DO GRUPO ELETROBRAS⁶

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*, 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, gerindo investimentos em participações societárias e detendo o controle acionário direto.

A *holding* 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 a o Centro de Pesquisa de Energia Elétrica – **Cepel** e a Eletrobras Participações S.A. – **Eletropar**

A Eletrobras é controladora indireta de outras quatro empresas na área de transmissão de energia através 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**

A Companhia de Eletricidade do Acre – **Eletroacre** não inseriu e nem apresentou no ano de 2011, informações financeiras referente ao balanço patrimonial na posição de 31.12.2011

As empresas Porto Velho Transmissora de Energia S.A. – **PVTE** e Empresa de Transmissão de Energia do Rio Grande do Sul S.A. - **RS Energia** apesar de inserirem as informações contábeis no sistema, não encaminharam as documentações necessárias para conferência dos dados.

Sendo a maior empresa de energia elétrica da América Latina, a Eletrobras continuou em 2011, investindo em hidrelétricas, energia eólica, eficiência energética, transmissão e no desenvolvimento do país de forma sustentável.

Na maior operação já realizada pela Eletrobras no mercado de bônus, foi capturada no exterior, US\$

⁶ Algumas informações desta seção foram extraídas do Relatório da Administração da Eletrobrás referente ao exercício de 2011

1,75 bilhões, o que confirma a solidez empresarial. A marca, recentemente transformada, foi avaliada em US\$ 2,5 bilhões e figura entre as mais valiosas do país. Foi listada, pela quinta vez consecutiva no Índice de Sustentabilidade Empresarial da Bolsa de Valores de São Paulo (ISE/BOVESPA).

A Eletrobras é também um agente oficial para administração e aplicação de fundos governamentais setoriais como a RGR, CCC, Proinfa e a CDE. A empresa também administra programas de governo de caráter social como o Programa Nacional de Conservação de Energia Elétrica (Procel) e o Programa Nacional de Universalização do Acesso e Uso da Energia Elétrica (Luz para Todos). Esses fundos financiam programas do Governo Federal de universalização de acesso à energia elétrica, de eficiência na iluminação pública, de incentivos às fontes alternativas de energia elétrica, de conservação de energia elétrica e a aquisição de combustíveis fósseis utilizados nos sistemas isolados de geração de energia elétrica, cujas movimentações financeiras não afetam o resultado da Companhia.

De forma geral, a quantidade fornecida de energia elétrica em 2011 aumentou em 6,29% em relação a 2010, sendo o maior aumento na classe rural de 8,7%, que representou 4,2% do total comercializado em 2011. Já na classe residencial, que representa 35,9% do total, foi observado um acréscimo de 7,3% em relação ao ano anterior, devido, principalmente, ao crescimento do rendimento real médio da massa salarial, além da expansão do crédito, que tendem a manter o consumo residencial de energia em ascensão.

A tabela a seguir mostra a evolução no fornecimento consolidado de energia elétrica, discriminado por classe, entre os anos de 2007 a 2011:

TABELA 11
FORNECIMENTO CONSOLIDADO DE ENERGIA ELÉTRICA (GWh)

CLASSE	2007	2008	2009	2010	2011
Residencial	3.331	3.753	4.030	4.574	4.906
Comercial	2.009	2.226	2.387	2.813	2.978
Industrial	2.465	2.628	2.443	2.662	2.874
Rural	400	490	508	539	586
Outras	1.561	2.061	2.159	2.291	2.334
TOTAL	9.766	11.158	11.527	12.879	13.678

Fonte: Eletrobras

Em 2011, a capacidade instalada da Eletrobras foi acrescida em 193 MW, todos provenientes de fontes limpas e renováveis. Os percentuais de crescimento foram para hidráulica (66%) e eólica/solar (34%).

Em relação ao quadro de pessoal, o Grupo Eletrobras apresentou um crescimento sutil em relação ao ano de 2010, com crescimento de 0,8%. Resultado diferenciado na comparação com a evolução nos anos anteriores conforme mostrado na série histórica entre 2007 e 2011 representada na tabela 12.

TABELA 12

GRUPO ELETROBRAS

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

EMPRESA	EXERCÍCIOS				
	2007	2008	2009	2010	2011
Chesf	5.640	5.535	5.635	5.638	5.659
Furnas	4.534	4.724	4.758	4.906	4.860
Eletronorte	3.613	3.725	3.701	3.852	3.815
Eletronuclear	2.223	2.243	2.308	2.536	2.576
AmE	1.027	2.286	2.302	2.300	2.310
Eletrosul	1.553	1.583	1.580	1.717	1.675
Cepisa	1.099	1.196	1.350	1.330	1.460
Ceal	1.065	1.226	1.294	1.231	1.337
Eletróbrás	934	1.002	1.092	1.105	1.108
Ceron	679	753	744	748	757
CGTEE	539	534	565	690	717
Cepel	511	512	507	502	495
BVenergia	288	285	294	295	291
Eletroacre	245	237	272	275	273
Eletropar	10	13	13	13	13
RS Energia	0	0	0	0	9
PVTE	0	0	0	0	2
TOTAL	23.960	25.854	26.415	27.138	27.357

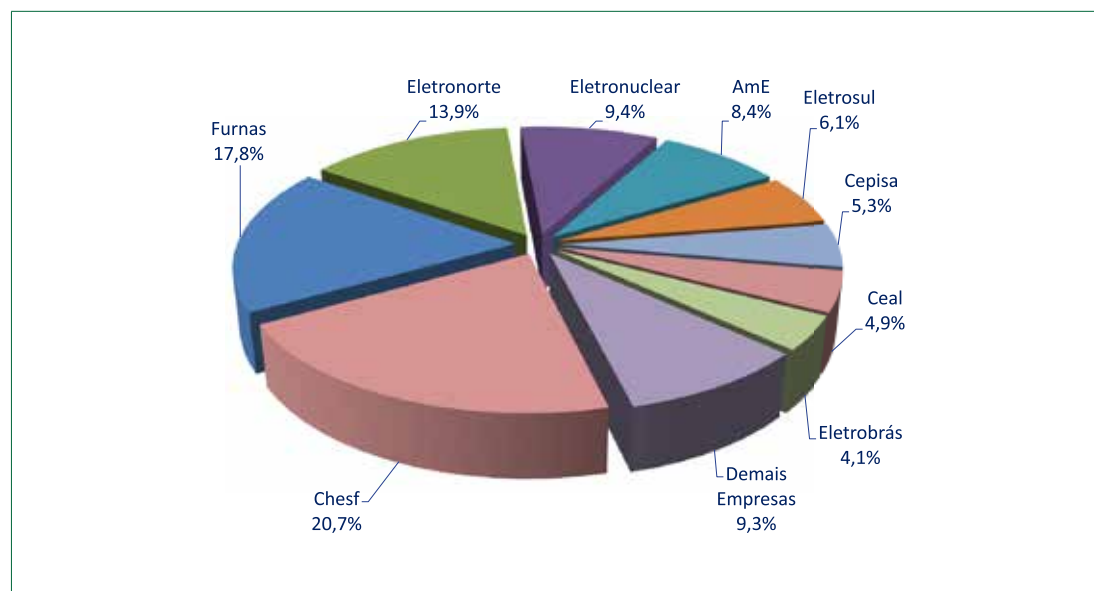
Fonte: SIEST

O gráfico a seguir ilustra a participação das empresas no total de empregados do Grupo Eletrobras, com destaque para as nove empresas com maior participação:

GRÁFICO 4

GRUPO ELETROBRÁS

PARTICIPAÇÃO DE PESSOAL PRÓPRIO - 2011



2.3 DEMAIS EMPRESAS DO SPE

Esse grupamento é composto por 28 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.

Essas empresas possuem capacidade de financiar suas atividades sem a necessidade de receberem recursos da União para cobertura de suas despesas de custeio em geral. Esporadicamente, em vista de interesse do Estado e pela necessidade de reforçar a capacidade de investimento, pode ocorrer aporte de recursos, a título de participação da União no capital social, em algumas das empresas que compõem esse grupamento e que desenvolvem atividades estratégicas para a economia, ou que são responsáveis pela manutenção de infraestrutura.

Nesse grupamento, incluem-se as empresas que desempenham papel estratégico na garantia de infraestrutura para o País, como as que atuam nos setores portuário e aeroportuário nacionais. São elas: a 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**, Companhia Docas do Estado de São Paulo – **Codesp** e a Empresa de Infra-estrutura Aeroportuária – **Infraero**. Ainda, responsável pelo gerenciamento das hidrovias, a Companhia Docas do Maranhão – **Codomar**.

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.

Na área de tecnologia da informação, tem-se a **Cobra** Tecnologia S.A., a Empresa de Tecnologia e Informações da Previdência Social – **Dataprev** e o Serviço Federal de Processamento de Dados – **Serpro** que atuam como suporte às atividades do Estado, 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.

Tem-se ainda, a Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos – **ECT** que explora as atividades de serviço postal, a Empresa Gestora de Ativos – **Emgea**, que atua na aquisição e administração de bens e direitos da União, a Empresa Gerencial de Projetos Navais – **Emgepron**, que gerencia projetos e pesquisas para a indústria naval brasileira, e a Telecomunicações Brasileiras S.A. – **Telebrás**.

Na área de abastecimento, em virtude do processo de renegociação das dívidas dos estados, com a União, registra-se a presença da **Ceagesp** – Companhia de Entrepostos e Armazéns Gerais de São Paulo, a Centrais de Abastecimento de Minas Gerais S.A. – **Ceasaminas** e a Companhia de Armazéns e Silos do Estado de Minas Gerais – **Casemg**, que atuam na estocagem, armazenamento e entreposto comercial na área de abastecimento agrícola.

Na área de recuperação de créditos existe a **Ativos** – Securitizadora de Créditos Financeiros, e na administração e corretagem de seguros, a **BB Corretora**. **BB Cartões** e **BB Elo Cartões** atuam na administração e emissão de cartões de crédito, débito, vales e atividades afins. A **BB Turismo** desenvolve atividades de agências de viagens e turismo, bem como as operações do mercado monetário de taxas flutuantes, inclusive a prática de câmbio manual e **BB Seguros** atuam na administração de seguros, capitalização e previdência complementar, e a **BNC** Capitalização institui e comercializa planos de capitalização.

A tabela abaixo mostra a evolução do quadro de pessoal entre os anos de 2007 a 2011:

TABELA 13

DEMAIS EMPRESAS DO SPE

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

EMPRESA	EXERCÍCIOS				
	2007	2008	2009	2010	2011
ECT	108.824	112.331	108.615	107.992	114.976
Infraero	10.473	11.418	11.184	13.292	13.799
Serpro	10.299	10.492	10.618	10.990	10.555
Dataprev	3.134	3.054	3.441	3.575	3.498
Emgepron	2.316	2.698	2.620	2.791	2.773
CMB	1.984	2.109	2.298	2.426	2.754
Cobra	439	423	392	889	1.433
Codesp	1.382	1.410	1.405	1.422	1.372
CDRJ	849	839	859	906	900
Ceagesp	620	596	580	608	628
BB Turismo	550	486	482	482	536
CDP	362	381	410	413	404
Codesa	229	364	353	384	381
Codern	257	277	279	298	283
Codeba	275	279	275	268	265
Ceasaminas	229	250	240	227	259
Telebrás	245	231	227	126	190
Casemg	146	160	166	170	153
Demais Empresas	391	430	481	531	546
TOTAL	143.004	148.228	144.925	147.790	155.705

Fonte: SIEST

Destaque para duas empresas, que elevaram o quadro de pessoal acima dos 50% em relação ao ano de 2010. São elas: a Cobra, que aumentou 61,2% e a Telebrás que aumentou em 50,8%.

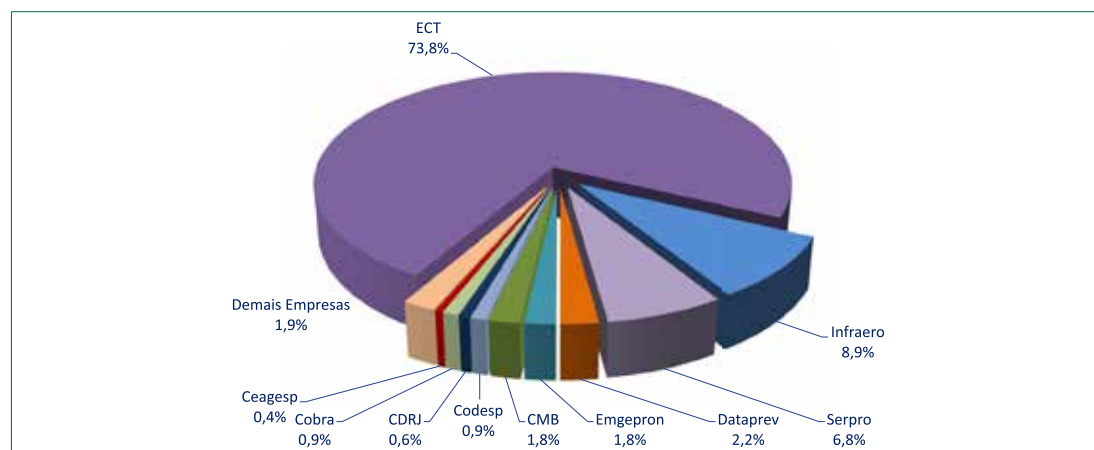
A ECT permanece sendo a empresa com maior quantidade de funcionários próprios do grupo, com 73,8% do total.

O gráfico a seguir ilustra a participação das empresas no total de empregados do Grupo das Demais Empresas do SPE, com destaque para as dez empresas com maior participação:

GRÁFICO 5

DEMAIS EMPRESAS DO SPE

PARTICIPAÇÃO DO PESSOAL - 2011



2.4 EMPRESAS DEPENDENTES DO TESOIRO NACIONAL

São compostas por 17 empresas que 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. As empresas dependentes do Tesouro Nacional recebem recursos da União, oriundos do Orçamento Fiscal e da Seguridade Social, para cobertura de despesas com pessoal e com custeio em geral.

Nas áreas como a de pesquisa agropecuária, onde atua a Empresa Brasileira de Pesquisa Agropecuária - **Embrapa**, empresa reconhecida internacionalmente pela contribuição no desenvolvimento agropecuário; de pesquisa mineral com 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, e a Empresa de Pesquisa Energética - **EPE**, que desenvolve pesquisas para subsidiar o planejamento do setor energético.

No setor de abastecimento e armazenagem tem-se a presença da Companhia Nacional de Abastecimento - **Conab**, responsável pela execução da política agrícola no segmento do abastecimento, de garantia de estoques reguladores e preços mínimos. 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.

Na área de transporte, destaque para a Companhia Brasileira de Trens Urbanos - **CBTU**, a Empresa de Trens Urbanos de Porto Alegre S.A. - **Trensurb** e a **Valec** - Engenharia, Construções e Ferrovias S.A., em que as duas primeiras desenvolvem atividades ligadas a implantação, operação e exploração comercial do transporte urbano e suburbano de pessoas, e a última atua na construção, operação e exploração de ferrovias, com foco no transporte de carga. Na área de saúde tem-se o complexo do Grupo Hospitalar Conceição, que compreende, além do Hospital Nossa Senhora da Conceição - **Conceição**, Hospital Cristo Redentor S.A. - **Redentor** e o Hospital Fêmeina S.A. - **Fêmeina**, 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. Tem-se também o Hospital de Clínicas de Porto Alegre - **HCPA** atuando nas áreas de ensino e desenvolvimento de pesquisas em medicina e enfermagem.

Na área de comunicações, com a veiculação de notícias institucionais e com atuação na área cultural e educativa, a Empresa Brasil de Comunicação S.A. - **EBC** exerce suas atividades, produzindo e coordenando notícias, programas e eventos.

Na indústria, a Indústrias Nucleares do Brasil S.A. - **INB** e a Nuclebrás Equipamentos Pesados S.A. - **Nuclep** desenvolvem atividades complementares ligadas à área de geração de energia nuclear, atuando na exploração e enriquecimento de minerais, com a INB, e na construção de equipamentos pesados para as usinas nucleares e outras atividades afins, com a Nuclep. 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. O Centro Nacional de Tecnologia Eletrônica Avançada S.A. - **Ceitec** desenvolve atividades ligadas à indústria eletrônica, especialmente na área de semicondutores.

A tabela e o gráfico a seguir demonstram, respectivamente, a evolução do quadro de pessoal nas empresas dependentes do Tesouro Nacional entre os anos de 2007 a 2011 e as maiores participações entre as empresas neste grupo em 2011.

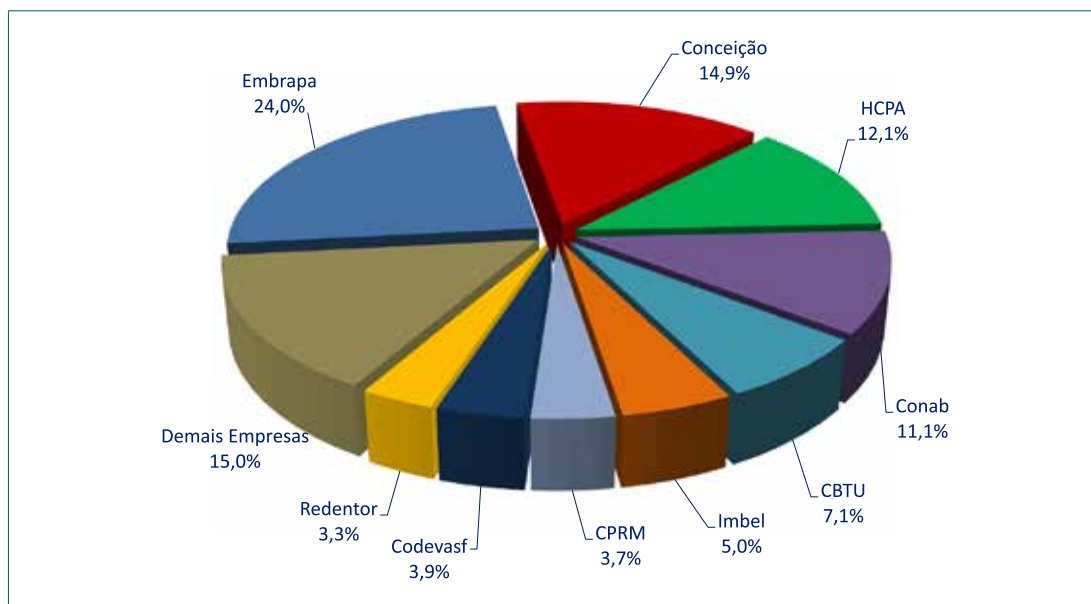
Dentre as empresas que obtiveram evolução no quadro de empregados em 2011, destaca-se a Ceitec, que apresentou um crescimento de 39,7% em relação ao ano de 2010, seguida pela Nuclep, com elevação de 12,6% .

TABELA 14
EMPRESAS DEPENDENTES DO TESOIRO NACIONAL
 EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO (POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO)

EMPRESA	EXERCÍCIOS				
	2007	2008	2009	2010	2011
Embrapa	8.347	8.440	8.695	9.248	9.649
Conceição	5.030	5.341	5.582	5.852	5.981
HCPA	4.187	4.321	4.499	4.598	4.862
Conab	3.339	4.242	4.338	4.401	4.472
CBTU	2.888	3.068	2.857	2.890	2.867
Imbel	2.082	2.141	2.141	2.193	1.996
Codevasf	1.566	1.451	1.611	1.491	1.589
CPRM	1.181	1.241	1.417	1.551	1.499
Redentor	1.213	1.243	1.291	1.316	1.326
Trensurb	1.040	1.102	1.025	1.180	1.118
INB	924	933	1.034	1.101	1.107
Nuclep	625	699	681	803	904
EBC	25	1.462	931	913	896
Valec	68	689	743	774	792
Fêmima	684	718	737	745	759
EPE	169	251	278	266	284
Ceitec	0	0	98	121	169
TOTAL	33.368	37.342	37.958	39.443	40.270

Fonte: SIEST

GRÁFICO 6
EMPRESAS DEPENDENTES DO TESOIRO NACIONAL
 PARTICIPAÇÃO DO PESSOAL - 2011



3.

INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS

INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS

O Grupo das Instituições Financeiras Federais é composto pelo 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** e a Caixa Econômica Federal – **CAIXA**. Além desses Bancos, incluem-se outras instituições financeiras, como o **IRB** – Brasil Resseguros S.A. e a Financiadora de Estudos e Projetos – **FINEP**.

Integram, também, esse grupo outras instituições financeiras que estão sob controle dos Bancos Oficiais Federais, tais como:

- **BB AG, BB Consórcios, BB DTVM, BB Investimentos, BB Leasing, BB LAM, Bamb e Bescval**, 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.

O Brazilian American Merchant Bank – Bamb apresentou diferença entre moeda corrente utilizada no sistema e documentações enviadas para conferência de valores. A empresa que possui sede no exterior inseriu no sistema informações contábeis em reais (R\$), porém as demonstrações contábeis enviadas apresentavam valores em dólar (U\$), com ressalva de valores convertidos em 31 de dezembro de 2011.

O BNDES Limited apesar de inserir informações contábeis no sistema, não encaminhou documentações para conferência dos dados.

Essas instituições atuam como bancos comerciais e de desenvolvimento, financiando a produção agrícola, o micro-crédito, os programas habitacionais e o fomento às atividades produtivas. Operam, também, as linhas de crédito e recursos oriundos de Fundos Constitucionais, como o Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste – FNE, Fundo de Investimento da Amazônia – Finam, Fundo Constitucional de Financiamento do Norte – FNO, Fundo Constitucional do Centro-Oeste – FCO, Fundo de Garantia do Tempo de Serviço – FGTS, e outras linhas de crédito para o fomento, bem como operacionalizam as atividades dos programas sociais do Governo Federal.

Destaca-se no ano de 2011, a aquisição pelo BB, do direito de parceria com a Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos – ECT, para o serviço de correspondente bancário por intermédio do Banco Postal.

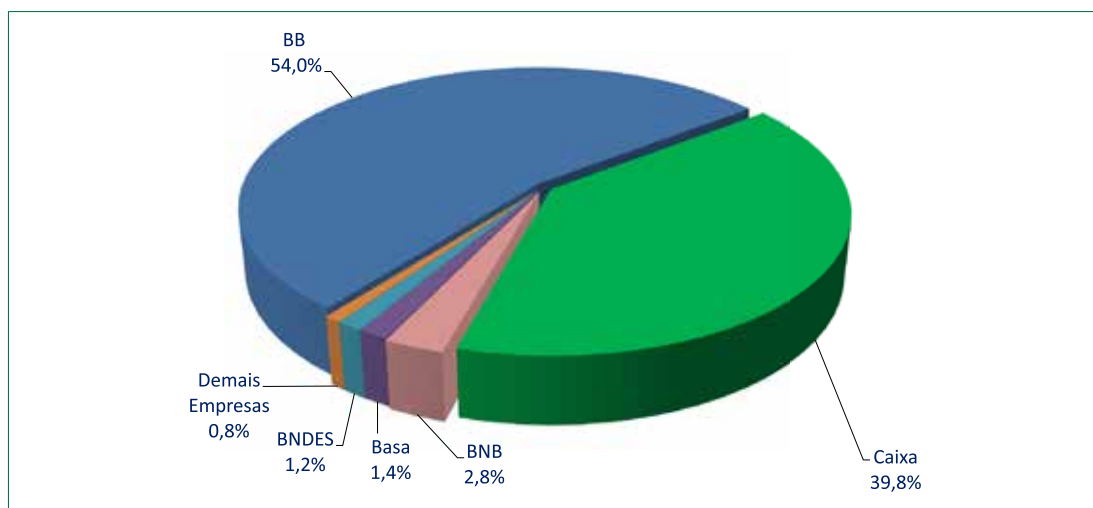
Em 2011, o quadro de pessoal do conjunto das instituições financeiras federais ampliou em 3,6% quando comparado ao exercício anterior. Parte da ampliação desse efetivo deve-se ao Banco do Brasil, que investiu na melhoria do atendimento e expansão de agências. Com isso, o BB ampliou o seu quadro em 4,2% em relação ao ano anterior e sua participação no quadro total de empregados das instituições financeiras, passou de 53,7% para 54,0% em 2011. Junto com a Caixa, os dois bancos responderam por 93,7% do quadro de pessoal desse setor, conforme demonstrado na tabela e no gráfico a seguir:

TABELA 15
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS
 EVOLUÇÃO DO QUADRO DE PESSOAL PRÓPRIO (POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO)

EMPRESA	EXERCÍCIOS				
	2007	2008	2009	2010	2011
BB	81.642	88.209	106.387	111.610	116.262
Caixa	74.949	78.176	81.306	83.185	85.633
BNB	5.726	5.978	5.895	5.993	6.077
Basa	3.105	2.981	2.904	2.914	3.085
BNDES	1.705	1.847	2.230	2.472	2.606
Finep	537	608	596	640	670
IRB-Brasil Re	587	567	545	460	399
BB DTVM	198	267	273	282	280
BB Investimentos	129	150	175	155	171
Bndespar	223	156	135	129	111
Finame	101	82	76	74	68
Caixapar	0	0	20	21	20
BB Lam	13	16	17	13	11
BB Consórcios	19	20	19	20	10
Bescval	2	2	2	0	1
TOTAL	168.936	179.059	200.580	207.968	215.404

Fonte: SIEST

GRÁFICO 7
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS
 PARTICIPAÇÃO PESSOAL - 2011



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 2011 – LDO/2011 (Lei nº 12.309, de 09 de agosto de 2010). Ressalte-se que os recursos alocados para novas operações representam apenas uma indicação, uma vez que os volumes de concessão de crédito são definidos periodicamente de acordo com a política monetária do Governo Federal.

Nas operações para o exercício de 2011, as Agências Financeiras Oficiais de Fomento programaram a concessão de R\$ 745,2 bilhões de empréstimos e financiamentos envolvendo recursos provenientes de geração própria, de transferências do Tesouro Nacional (Fundos Constitucionais) e de outras fontes.

No encerramento do exercício, essas instituições informaram que efetivamente concederam R\$ 770,6 bilhões de empréstimos e financiamentos, ou seja, 103,4% do montante programado, conforme exposto na tabela abaixo:

TABELA 16
POLÍTICA DE APLICAÇÃO
AGÊNCIAS FINANCEIRAS OFICIAIS DE FOMENTO - 2011

em R\$ mil

EMPRÉSTIMOS	PROGRAMADO	REALIZADO	DESEMPENHO
Concedidos	745.153.479	770.608.148	103,4%
Recebimentos	485.006.024	556.123.984	114,7%
AMPLIAÇÃO DO CRÉDITO	260.147.455	214.484.164	82,4%

Fonte: Siest

Com isso, o fluxo líquido de novas aplicações em 2011 foi de R\$ 214,5 bilhões, recursos que as agências financeiras oficiais de fomento injetaram na economia equivalentes a 82,4% da programação original⁷.

⁷ O volume líquido de empréstimos/financiamentos apurado na política de aplicações das instituições financeiras oficiais de fomento pode, eventualmente, ser diferente do valor apontado no PDG para o consolidado do setor na conta Aplicações em Operações de Crédito, em razão de compensações realizadas nas transferências entre instituições do mesmo Grupo (ex: BNDES-Finame).

4.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

SETOR PRODUTIVO ESTATAL - CONSOLIDADO GLOBAL POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO

Valores correntes em R\$ Milhões

BALANÇO PATRIMONIAL	2010	2011
ATIVO CIRCULANTE	160.887	180.989
Disponível	72.820	79.027
Valores a Receber	46.291	46.650
Estoques	25.880	33.641
Outros	15.897	21.671
ATIVO NÃO CIRCULANTE	573.022	655.664
Realizável a Longo Prazo	122.647	132.588
Valores a Receber	84.767	89.804
Outros	37.879	42.784
Permanente	450.376	523.076
Investimento	15.796	21.090
Imobilizado Líquido	348.361	416.794
Intangível	86.181	85.167
Diferido	38	25
TOTAL DO ATIVO	733.910	836.653
PASSIVO CIRCULANTE	94.232	114.962
Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nacional /Estrangeira)	24.616	27.108
Contas a Pagar e Outros	69.616	87.854
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	228.718	278.525
Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nacional /Estrangeira)	143.792	182.775
Adiantamentos para Aumento de Capital	35	149
Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	107	97
Outros	83.803	92.156
Receita Diferida	577	573
Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	405	2.774
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	410.959	443.166
Capital Integralizado	274.821	283.869
Reservas + Lucros/Prejuízos Acumulados	130.754	155.300
Ajuste de Avaliação Patrimonial	350	708
Outros	5.034	3.289
TOTAL DO PASSIVO	733.910	836.653

Valores correntes em R\$ Milhões

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	2010	2011
RECEITA BRUTA VENDA DE BENS E SERVIÇOS	327.114	374.490
Deduções	(60.670)	(68.701)
RECEITA LÍQUIDA	266.443	305.789
Custo de Mercadorias e Serviços	(156.759)	(190.058)
LUCRO BRUTO	109.684	115.731
Despesas Administrativas e Comerciais	(53.388)	(61.585)
Despesas / Receitas Financeiras Líquidas	2.672	4.463
Demais Despesas Operacionais	(5.704)	(2.939)
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL	54.755	57.393
Resultado não Operacional	34	31
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	1.188	(4.434)
RESULTADO ANTES DO IMPOSTO RENDA E PARTICIPAÇÕES	55.977	52.991
Provisões para Imposto de Renda	(10.641)	(10.027)
Participações e Contribuições	(5.837)	(8.576)
Ajustes programa de estabilização econômica	0	(218)
Reversão dos juros sobre Capital Próprio	(205)	(194)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	39.703	34.800

Fonte: SIEST

GRUPO PETROBRAS

POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO

Valores correntes em R\$ Milhões

BALANÇO PATRIMONIAL	2010	2011
ATIVO CIRCULANTE	106.685	180.989
Disponível	56.340	79.027
Valores a Receber	17.585	46.650
Estoques	19.816	33.641
Outros	12.944	21.671
ATIVO NÃO CIRCULANTE	413.285	655.664
Realizável a Longo Prazo	38.470	132.588
Valores a Receber	4.956	89.804
Outros	33.514	42.784
Permanente	374.815	523.076
Investimentos	8.879	21.090
Imobilizado Líquido	282.838	416.794
Intangível	83.098	85.167
Diferido	0	25
TOTAL DO ATIVO	519.970	836.653
PASSIVO CIRCULANTE	56.834	68.212
Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nacional /Estrangeira)	15.492	17.031
Contas a Pagar e Outros	41.342	51.182
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	152.911	201.099
Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nacional /Estrangeira)	102.051	135.412
Adiantamentos para Aumento de Capital	0	0
Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	0	0
Outros	50.681	63.302
Receita Diferida	0	0
Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	179	2.385
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	310.225	329.839
Capital Integralizado	205.357	205.380
Reservas + Lucros/Prejuízos Acumulados	101.325	123.187
Ajuste de Avaliação Patrimonial	90	346
Outros	3.453	927
TOTAL DO PASSIVO	519.970	599.150

Valores correntes em R\$ Milhões

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	2010	2011
RECEITA BRUTA VENDA DE BENS E SERVIÇOS	268.107	306.234
Deduções	(54.833)	(62.058)
RECEITA LÍQUIDA	213.274	244.176
Custo de Mercadorias e Serviços	(136.052)	(166.939)
LUCRO BRUTO	77.222	77.237
Despesas Administrativas e Comerciais	(23.745)	(26.315)
Despesas / Receitas Financeiras Líquidas	1.228	4.121
Demais Despesas Operacionais	(6.212)	(5.519)
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL	48.493	49.910
Resultado não Operacional	0	0
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	1.335	(3.999)
RESULTADO ANTES DO IMPOSTO RENDA E PARTICIPAÇÕES	49.828	45.911
Provisões para Imposto de Renda	(9.107)	(8.702)
Participações e Contribuições	(4.820)	(4.100)
Ajustes programa de estabilização econômica	0	0
Reversão dos juros sobre Capital Próprio	0	0
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	35.901	33.110

Fonte: SIEST

GRUPO ELETROBRÁS

POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO

Valores correntes em R\$ Milhões

BALANÇO PATRIMONIAL	2010	2011
ATIVO CIRCULANTE	32.806	36.663
Disponível	11.278	19.247
Valores a Receber	19.722	15.061
Estoques	677	747
Outros	1.129	1.607
ATIVO NÃO CIRCULANTE	114.095	126.480
Realizável a Longo Prazo	60.424	66.323
Valores a Receber	60.417	66.319
Outros	7	4
Permanente	53.671	60.157
Investimentos	4.725	4.571
Imobilizado Líquido	46.682	53.215
Intangível	2.264	2.371
Diferido	0	0
TOTAL DO ATIVO	146.901	163.142
PASSIVO CIRCULANTE	18.370	26.125
Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nacional /Estrangeira)	1.868	4.005
Contas a Pagar e Outros	16.501	22.119
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	58.227	60.174
Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nacional /Estrangeira)	31.270	38.408
Adiantamentos para Aumento de Capital	0	149
Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	0	0
Outros	26.731	21.258
Receita Diferida	0	0
Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	226	359
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	70.304	76.844
Capital Integralizado	26.157	31.305
Reservas + Lucros/Prejuízos Acumulados	42.853	44.619
Ajuste de Avaliação Patrimonial	163	221
Outros	1.131	698
TOTAL DO PASSIVO	146.901	163.142

Valores correntes em R\$ Milhões

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	2010	2011
RECEITA BRUTA VENDA DE BENS E SERVIÇOS	29.815	34.248
Deduções	(4.266)	(4.716)
RECEITA LÍQUIDA	25.549	29.533
Custo de Mercadorias e Serviços	(4.315)	(3.386)
LUCRO BRUTO	21.234	26.146
Despesas Administrativas e Comerciais	(17.333)	(21.334)
Despesas / Receitas Financeiras Líquidas	(364)	234
Demais Despesas Operacionais	137	(669)
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL	4.344	4.860
Resultado não Operacional	0	0
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	0	0
RESULTADO ANTES DO IMPOSTO RENDA E PARTICIPAÇÕES	4.344	4.860
Provisões para Imposto de Renda	(1.075)	(796)
Participações e Contribuições	(716)	(4.064)
Ajustes programa de estabilização econômica	0	0
Reversão dos juros sobre Capital Próprio	0	0
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	2.553	0

Fonte: SIEST

DEMAIS EMPRESAS DO SPE - CONSOLIDADO

POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO

Valores correntes em R\$ Milhões

BALANÇO PATRIMONIAL	2010	2011
ATIVO CIRCULANTE	14.282	16.317
Disponível	4.836	6.835
Valores a Receber	7.459	7.570
Estoques	508	479
Outros	1.480	1.434
ATIVO NÃO CIRCULANTE	32.172	35.302
Realizável a Longo Prazo	22.929	24.008
Valores a Receber	18.808	17.444
Outros	4.121	6.564
Permanente	9.243	11.294
Investimentos	2.101	4.015
Imobilizado Líquido	6.421	6.904
Intangível	710	373
Diferido	12	2
TOTAL DO ATIVO	46.454	51.619
PASSIVO CIRCULANTE	10.274	11.273
Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nacional /Estrangeira)	2.656	2.266
Contas a Pagar e Outros	7.618	9.007
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	15.410	15.733
Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nacional /Estrangeira)	10.339	8.828
Adiantamentos para Aumento de Capital	35	0
Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	107	97
Outros	4.355	6.229
Receita Diferida	573	548
Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	0	31
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	20.770	24.613
Capital Integralizado	32.305	33.521
Reservas + Lucros/Prejuízos Acumulados	(11.773)	(9.821)
Ajuste de Avaliação Patrimonial	(10)	(16)
Outros	248	928
TOTAL DO PASSIVO	46.454	51.619

Valores correntes em R\$ Milhões

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	2010	2011
RECEITA BRUTA VENDA DE BENS E SERVIÇOS	25.701	29.278
Deduções	(1.423)	(1.658)
RECEITA LÍQUIDA	24.278	27.619
Custo de Mercadorias e Serviços	(13.887)	(15.931)
LUCRO BRUTO	10.391	11.688
Despesas Administrativas e Comerciais	(8.209)	(9.427)
Despesas / Receitas Financeiras Líquidas	38	231
Demais Despesas Operacionais	(406)	(46)
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL	2.641	3.300
Resultado não Operacional	25	13
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	8	(65)
RESULTADO ANTES DO IMPOSTO RENDA E PARTICIPAÇÕES	2.674	3.248
Provisões para Imposto de Renda	(434)	(507)
Participações e Contribuições	(292)	(341)
Ajustes programa de estabilização econômica	0	(218)
Reversão dos juros sobre Capital Próprio	(205)	(194)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	2.154	2.812

Fonte: SIEST

EMPRESAS DEPENDENTES DO TESOURO NACIONAL – CONSOLIDADO

POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO

Valores correntes em R\$ Milhões

BALANÇO PATRIMONIAL	2010	2011
ATIVO CIRCULANTE	7.114	6.845
Disponível	366	389
Valores a Receber	1.526	2.045
Estoques	4.879	3.967
Outros	344	444
ATIVO NÃO CIRCULANTE	13.470	15.896
Realizável a Longo Prazo	824	1.070
Valores a Receber	587	771
Outros	237	299
Permanente	12.646	14.826
Investimentos	91	256
Imobilizado Líquido	12.420	14.408
Intangível	109	139
Diferido	26	22
TOTAL DO ATIVO	20.584	22.741
PASSIVO CIRCULANTE	8.754	9.352
Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nacional /Estrangeira)	4.600	3.806
Contas a Pagar e Outros	4.155	5.545
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	2.170	1.519
Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nacional /Estrangeira)	131	127
Adiantamentos para Aumento de Capital	0	0
Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	0	0
Outros	2.035	1.366
Receita Diferida	4	26
Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	0	0
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	9.660	11.871
Capital Integralizado	11.003	13.662
Reservas + Lucros/Prejuízos Acumulados	(1.652)	(2.685)
Ajuste de Avaliação Patrimonial	107	157
Outros	202	736
TOTAL DO PASSIVO	20.584	22.741

Valores correntes em R\$ Milhões

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	2010	2011
RECEITA BRUTA VENDA DE BENS E SERVIÇOS	3.491	4.730
Deduções	(148)	(268)
RECEITA LÍQUIDA	3.343	4.461
Custo de Mercadorias e Serviços	(2.505)	(3.802)
LUCRO BRUTO	837	659
Despesas Administrativas e Comerciais	(4.101)	(4.509)
Despesas / Receitas Financeiras Líquidas	1.771	(123)
Demais Despesas Operacionais	777	3.296
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL	(723)	(677)
Resultado não Operacional	8	18
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(155)	(370)
RESULTADO ANTES DO IMPOSTO RENDA E PARTICIPAÇÕES	(869)	(1.028)
Provisões para Imposto de Renda	(26)	(22)
Participações e Contribuições	(9)	(71)
Ajustes programa de estabilização econômica	0	0
Reversão dos juros sobre Capital Próprio	0	0
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(905)	(1.122)

Fonte: SIEST

INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS

POSIÇÃO EM 31 DE DEZEMBRO

Valores correntes em R\$ Milhões

BALANÇO PATRIMONIAL	2010	2011
ATIVO CIRCULANTE	740.881	892.811
Disponibilidade	13.296	14.689
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	144.606	211.476
Títulos e Valores Mobiliários	117.198	138.033
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	186.236	208.982
Operações de Crédito	195.749	225.836
Outros Créditos, Valores e Bens	83.797	93.794
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	1.066.876	1.272.916
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5.743	16.804
Títulos e Valores Mobiliários	250.419	261.592
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	259.065	294.429
Operações de Crédito	470.580	611.446
Outros Créditos, Valores e Bens	81.068	88.646
ATIVO PERMANENTE	151.485	160.552
Investimentos	131.976	138.037
Imobilizado	11.391	10.570
Intangível	7.774	11.800
Diferido	344	144
TOTAL DO ATIVO	1.959.241	2.326.279
PASSIVO CIRCULANTE	861.146	1.002.914
Depósitos	515.754	554.330
Captações no Mercado Aberto	167.031	237.322
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	4.904	5.216
Recursos de Aceites, Emissão ou Endosso de Títulos	13.091	35.488
Obrigações por Empréstimos	15.962	11.783
Repasses do País e do Exterior	32.788	25.473
Outras Obrigações	111.616	133.302
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	857.446	1.076.829
Depósitos	116.085	187.847
Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	0	0
Obrigações por Empréstimos	21.222	36.709
Repasses do País e do Exterior	448.750	557.976
Outras Obrigações	270.479	293.302
RECEITA DIFERIDA	910	994
PARTICIPAÇÕES MINORITÁRIAS (GRUPO)	0	0
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	240.649	246.537
Capital Integralizado	139.447	157.747
Reservas	42.183	55.491
Lucros (Prejuízos) Acumulados	(2)	(81)
Ajuste ao valor de mercado - TVM e Derivativos	29.303	16.751
Ações em Tesouraria	(1)	(0)
Ajustes de Avaliação Patrimonial	29.719	16.629
TOTAL DO PASSIVO	1.959.241	2.326.279

Valores correntes em R\$ Milhões

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	2010	2011
Receitas da Intermediação Financeira	153.111	201.745
Despesas da Intermediação Financeira	(105.558)	(153.014)
RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	47.553	48.731
Receitas Operacionais	61.631	68.406
Despesas Operacionais	(67.568)	(74.476)
RESULTADO OPERACIONAL	41.616	42.661
Receitas não Operacionais	832	742
Despesas não Operacionais	(593)	(569)
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	239	173
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA, DAS PARTICIPAÇÕES E CONTRIBUIÇÕES	41.854	42.834
Contribuição Social	(3.795)	(3.196)
Imposto de Renda	(6.500)	(5.585)
Ativo Fiscal Diferido	3.062	2.505
Participações	(2.400)	(2.540)
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO AJUSTADO	32.221	34.018

Fonte: SIEST

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:

$$\text{Índice de liquidez corrente} = \frac{\text{ativo_circulante}}{\text{passivo_circulante}}$$

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 freqüentemente 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:

$$\text{Liquidez Geral} = \text{Ativo Total} / \text{Passivo Circulante} + \text{Passivo não Circulante}$$

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:

$$(\text{Ativo Imobilizado} - \text{Deduções}) / (\text{PR} - \text{Títulos Patrimoniais})$$

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:

$$\text{Índice de endividamento geral} = \frac{\text{Passivo_total}}{\text{Ativo_total}}$$

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:

$$\text{ROE} = \frac{\text{lucro líquido após imposto de renda}}{\text{patrimônio líquido}}$$

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:

$$\text{Margem operacional} = \frac{\text{lucro operacional}}{\text{vendas}}$$

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 FAX.: 3224-3838

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
PRESIDENTE	JOSÉ SÉRGIO GABRIELLI DE AZEVEDO
DIRETOR FINANCEIRO	ALMIR GUILHERME BARBASSA
DIRETOR INTERNACIONAL	JORGE LUIZ ZELADA
DIRETOR DE ABASTECIMENTO	PAULO ROBERTO COSTA
DIRETOR EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO	GUILHERME DE OLIVEIRA ESTRELLA
DIRETOR DE GÁS E ENERGIA	MARIA DAS GRAÇAS SILVA FOSTER
DIRETOR DE SERVIÇOS	RENATO DE SOUZA DUQUE

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	11.605	29.855	8.747	50.207
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

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	50,230	28,600
BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR	2,320	11,600
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	47,450	59,800

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,46	0,72	1,53	1,72
LIQUIDEZ GERAL	0,95	0,84	0,92	0,80
IMOBILIZAÇÃO	1,06	1,15	1,04	1,10
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,54	0,48	0,34	0,33
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,25	0,18	0,11	0,10
MARGEM OPERACIONAL	0,18	0,17	0,17	0,14
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	3.068	2.415	2.762	3.157

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	
			2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	95.258.419.693	98.043.137.936	Passivo Circulante	62.441.717.852
Disponível	53.725.721.287	42.482.150.729	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	1.505.961.883
Valores a Receber	17.701.405.762	21.068.489.444	Contas a Pagar/Outros	60.935.755.969
Estoques	16.247.432.960	23.473.660.928	Passivo não Circulante	96.896.869.452
Ativo Circulante Outros	7.583.859.684	11.018.836.835	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	36.430.222.107
Ativo não Circulante	371.396.683.722	396.137.520.172	Adiantamentos para Aumento de Capital	
Realizável a Longo Prazo	51.702.542.506	52.707.794.729	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Valores a Receber	49.116.617.333	29.571.408.325	Outros	60.466.647.345
Realizável a Longo Prazo Outros	2.585.925.173	3.136.356.404	Receita Diferida	63.714.745.661
Permanente	319.694.141.216	363.429.725.443	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Investimentos	51.635.267.142	57.239.381.750	Patrimônio Líquido	307.316.516.111
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	50.928.837.634	57.159.052.231	Capital Integralizado	205.357.103.148
Sociedade de Propósito	46.562.290.192	52.987.262.929	Reservas	101.949.152.671
Outras Participações	4.245.250.701	4.050.492.561	Ajustes de Avaliação Patrimonial	206.741.077
Outros Investimentos	121.296.741	121.296.741	Ações em Tesouraria	(2.152)
Imobilizado	706.429.508	80.329.519	Prejuízos Acumulados	(2.152)
Intangível	189.775.279.573	228.058.108.079	Patrimônio Líquido Outros	(196.478.633)
Diferido	78.042.387.215	77.886.169.181		926.685.248
	241.207.286	246.066.433		
TOTAL DO ATIVO	466.655.103.415	494.180.658.108	TOTAL DO PASSIVO	466.655.103.415
				494.180.658.108
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	204.595.050.036	241.042.276.137	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	45.228.117.797
Deduções	(48.108.315.253)	(57.221.054.909)	Ajustes por:	
Receita Líquida	156.486.734.783	183.821.221.228	Depreciação	10.812.993.347
Custo de Mercadorias e Serviços	(96.134.054.385)	(124.320.401.414)	Perda Cambial	
Lucro Bruto	60.352.680.398	59.500.819.814	Renda de Investimentos	(7.038.919.407)
Outras Receitas (Despesas)	(22.362.307.694)	(21.936.371.486)	Despesas de Juros	(20.587.568.231)
Despesas Comerciais e Administrativas	(13.362.829.870)	(15.944.421.711)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	8.862.624.906
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	1.351.168.231	5.733.680.584	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(7.398.747.250)
Receitas Financeiras	4.311.511.591	6.025.148.151	Diminuição nos Estoques	(715.054.174)
Despesas Financeiras	(2.960.343.360)	(291.467.567)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(115.752.430)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Outros	3.004.613.446
Outras Despesas Operacionais	(10.354.646.055)	(11.725.630.359)	Caixa Proveniente das Operações	23.189.683.908
Outras Receitas Operacionais			Juros Pagos	(8.763.329.111)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(8.467.023.279)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	14.426.353.987
Lucro (Prejuízo) Operacional	37.986.372.704	37.564.448.328	Atividades de Investimento	
Resultado não Operacional	6.959.124.229	5.451.657.320	Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Saldo da Conta Correção Monetária			Compra de Ativo Imobilizado	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	282.620.864	(153.131.989)	Recebimento pela venda de Equipamento	
Resultado antes das Tributações/Participações	45.228.117.797	42.862.973.659	Juros Recebidos	1.916.300.445
Provisões para Imposto de Renda	(6.403.700.036)	(6.213.067.114)	Dividendos Recebidos	2.433.778.378
Provisões para Contribuição Social	(2.359.629.075)	(2.263.956.165)	Outros	(87.280.150.010)
Participações e Contribuições	(1.428.300.355)	(1.295.251.000)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(85.363.849.565)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	35.036.488.331	33.100.699.380	Atividades de Financiamento	
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Recebimento pela Emissão de Ações	118.110.478.694
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	
			Pagamento de Obrigações por Leasing	
			Dividendos Pagos	(9.414.932.179)
			Outros	(34.560.609.811)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	74.134.936.704
			Caixa e Equivalente no Início do Período	16.798.112.943
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	19.995.554.069
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	3.197.441.126
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	35.036.488.331	33.100.699.380		(1.137.052.553)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas	258.001.207.371	295.795.899.843	8 - Distribuição do Valor Adicionado	137.117.465.376
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	211.554.174.265	246.493.933.457	Pessoal e Administradores	14.344.973.987
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(159.920.111)	63.934.274	Salários, Vantagens e Encargos	9.992.651.129
Outras Receitas Operacionais	46.606.953.217	49.238.032.112	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	1.428.300.355
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	122.439.212.887	140.061.528.987	Plano de Aposentadoria e Pensão	1.264.259.958
Materiais Consumidos	23.783.858.623	28.200.037.714	Plano de Saúde	1.659.762.545
Custo das Mercadorias para Revenda	29.620.625.869	40.329.301.903	Tributos	64.937.927.985
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	69.034.728.395	71.532.169.370	Impostos, Taxas e Contribuições	64.937.927.985
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	135.561.994.484	155.734.370.856	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	7.207.570.361
4 - Retenções	10.812.993.347	12.902.392.729	Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão	10.812.993.347	12.902.392.729	Instituições Financeiras e Fornecedores	22.798.075.073
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	124.749.001.137	142.831.978.127	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	7.161.896.303
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	12.368.464.239	15.106.140.103	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	15.636.178.770
Res. de Participações em Invest. Relevantes	7.038.919.407	5.807.800.995	Acionistas	11.727.663.762
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	4.546.905.896	8.569.750.258	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	10.162.324.130
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	1.565.339.632
Aluguéis e Royalties	782.638.936	728.588.850	Lucros Retidos	23.308.824.569
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	137.117.465.376	157.938.118.230		21.099.762.200

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 FAX.: 3415-2009

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

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	396	380	12	788
2008	419	401	12	832
2009	412	403	11	826
2010	508	390	11	909
2011	477	432	12	921

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
DOWNSTREAM PARTICIPAÇÕES LTDA. - DOWNSTREAM	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,41	0,55	0,60	0,45
LIQUIDEZ GERAL	0,38	0,48	0,45	0,43
IMOBILIZAÇÃO	15,90	2,68	2,41	3,82
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,96	0,76	0,72	0,83
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(6,12)	0,83	0,16	(0,42)
MARGEM OPERACIONAL	(0,11)	0,09	0,02	(0,05)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	12.239	11.120	10.641	7.344

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	1.400.599.491	1.553.481.880	Passivo Circulante	2.331.355.019	3.471.930.683
Disponível	238.957.470	61.926.819	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	1.527.903.438	3.085.824.012
Valores a Receber	371.203.006	497.602.188	Contas a Pagar/Outros	803.451.581	386.106.671
Estoques	600.164.953	862.120.230	Passivo não Circulante	1.807.645.981	2.227.073.450
Ativo Circulante Outros	190.274.062	131.832.643	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	1.611.096.498	1.908.140.033
Ativo não Circulante	4.366.864.380	5.292.692.726	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	442.123.402	913.661.542	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	442.123.402	913.661.542	Outros	196.549.483	318.933.417
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	3.924.730.978	4.379.031.184	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	1.628.452.871	1.147.170.473
Participações Societárias em Controladas			Capital Integralizado	900.000.000	900.000.000
em Coligadas			Reservas	728.452.871	247.170.473
Sociedade de Propósito			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outras Participações			Ações em Tesouraria		
Outros Investimentos			Prejuízos Acumulados		
Imobilizado	3.923.536.179	4.377.780.273	Patrimônio Líquido Outros		
Intangível	1.194.799	1.250.911			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	5.767.463.871	6.846.174.606	TOTAL DO PASSIVO	5.767.463.871	6.846.174.606
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
RECEITA			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	12.910.245.693	8.920.682.249	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	421.702.560	(701.360.228)
Deduções	(3.678.773.472)	(2.200.290.130)	Ajustes por:		
Receita Líquida	9.231.472.221	6.720.392.119	Depreciação	237.820.355	261.371.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(8.599.170.960)	(6.736.223.154)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	632.301.261	(15.831.035)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(248.217.577)	(265.149.703)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(105.214.279)	(108.034.874)	Outros	1.164	8.653
Recargas (Despesas) Financeiras Líquidas	(121.251.948)	(135.787.441)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	659.524.079	(439.980.575)
Recargas Financeiras	33.011.728	35.633.411	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	43.665.696	(123.138.511)
Despesas Financeiras	(154.263.676)	(171.420.852)	Diminuição nos Estoques	169.685.249	(263.293.245)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	29.908.000	(175.352.000)
Outras Despesas Operacionais	(29.967.947)	(48.052.456)	Outros	132.005.386	612.774.524
Outras Receitas Operacionais	8.216.597	36.725.068	Caixa Proveniente das Operações	1.034.788.410	(388.989.807)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(12.710.067)	(310.932.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional	384.083.684	(270.980.738)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	1.022.078.343	(699.921.807)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	37.618.876	(430.379.491)	Compra de Ativo Imobilizado	(626.979.000)	(657.737.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	421.702.560	(701.360.229)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(103.568.244)	175.255.575	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(37.763.587)	63.092.007	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(18.300.000)	(18.270.000)	Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	262.070.729	(481.282.647)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(626.979.000)	(657.737.000)
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	(486.047.343)	1.180.629.000
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(486.047.343)	1.180.629.000
			Caixa e Equivalente no Início do Período	329.905.000	238.957.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	238.957.000	61.927.193
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(90.948.000)	(177.029.807)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	262.070.729	(481.282.647)			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	13.398.812.172	9.487.523.708	8 - Distribuição do Valor Adicionado	3.951.529.038	2.018.066.789
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	12.910.245.693	8.920.682.249	Pessoal e Administradores	175.667.598	200.857.986
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	130.102.301	155.444.298
Outras Receitas Operacionais	488.566.479	566.841.459	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	18.300.000	18.270.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	9.244.494.521	7.275.091.099	Plano de Aposentadoria e Pensão	15.360.036	14.047.191
Materiais Consumidos			Plano de Saúde	11.905.261	13.096.497
Custo das Mercadorias para Revenda	8.121.517.821	6.202.452.796	Tributos	3.382.708.976	1.684.830.889
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	1.122.976.700	1.072.638.303	Impostos, Taxas e Contribuições	3.382.708.976	1.684.830.889
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	4.154.317.651	2.212.432.609	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	237.820.355	261.343.820	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	237.820.355	261.343.820	Instituições Financeiras e Fornecedores	131.081.735	613.660.561
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	3.916.497.296	1.951.088.789	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	131.081.735	613.660.561
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	35.031.742	66.978.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	35.031.742	66.978.000	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)	3.951.529.038	2.018.066.789	Lucros Retidos	262.070.729	(481.282.647)

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 FAX.: 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 TÉCNICO	ARTHUR ADELINO DE FREITAS CRUZ
DIRETOR ADMINISTRATIVO	RONALDO BATISTA ASSUNÇÃO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008	1			1
2009	1			1
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,35	3,28	2,25	2,41
LIQUIDEZ GERAL	0,74	1,24	1,60	4,46
IMOBILIZAÇÃO	1,11	0,96	0,88	0,46
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,29	0,14	0,16	0,13
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,11)	(0,15)	0,00	(0,09)
MARGEM OPERACIONAL	(0,33)	(0,56)	0,00	(0,36)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	118.045	55.262	220.128	

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

BAIXADA SANTISTA ENERGIA LTDA. - BSE

CNPJ 03.059.729/0001-21

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	77.859.442	90.262.353	Passivo Circulante	34.550.303	37.386.119
Disponível	37.318.686	38.185.594	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	19.631.591	31.138.605	Contas a Pagar/Outros	34.550.303	37.386.119
Estoques			Passivo não Circulante	14.000.000	
Ativo Circulante Outros	20.909.165	20.938.154	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	218.461.492	188.187.533	Adiantamentos para Aumento de Capital	14.000.000	
Realizável a Longo Prazo		76.363.875	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber		76.363.875	Outros		
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	218.461.492	111.823.658	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	247.770.631	241.063.767
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	283.136.068	297.136.068
Outras Participações			Reservas		
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	199.898.207	95.116.701	Ações em Tesouraria		
Intangível			Prejuízos Acumulados	(35.365.437)	(56.072.301)
Diferido	18.563.285	16.706.957	Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	296.320.934	278.449.886	TOTAL DO PASSIVO	296.320.934	278.449.886
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	120.047.196	59.786.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	2.234.518	(21.585.864)
Deduções	(9.983.019)	(5.530.205)	Ajustes por:		
Receita Líquida	110.064.177	54.255.795	Depreciação	4.804	6.872.850
Custo de Mercadorias e Serviços	(93.838.992)	(80.064.982)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	16.225.185	(25.809.187)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(13.990.667)	4.223.323	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(866.298)	(9.463.162)	Outros	2.239.322	(21.759.414)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(12.463.983)	14.009.392	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças		(36.472.428)
Receitas Financeiras	1.984.843	27.488.574	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(1.527.089)	(10.990.740)
Despesas Financeiras	(14.448.826)	(13.479.182)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	10.783.641	3.915.281
Outras Despesas Operacionais	(660.385)	(322.907)	Outros		14.794
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	11.495.874	(43.533.093)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(2.011.857)	
Lucro (Prejuízo) Operacional	2.234.518	(21.585.864)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	9.484.017	(43.533.093)
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	2.234.518	(21.585.864)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(2.011.857)		Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	222.661	(21.585.864)	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	21.000.000	
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		44.400.000
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	21.000.000	44.400.000
			Caixa e Equivalente no Início do Período	6.834.668	37.318.687
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	37.318.685	38.185.594
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	222.661	(21.585.864)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	30.484.017	866.907
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	120.047.196	59.786.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado	19.300.966	(336.202)
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	120.047.196	59.786.000	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	102.726.269	80.737.926	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	18.169.091	557.428	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	38.102.000	38.696.363	Tributos	4.630.000	7.770.479
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	46.455.178	41.484.135	Impostos, Taxas e Contribuições	4.630.000	7.770.479
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	17.320.927	(20.951.926)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	4.804	6.872.850	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	4.804	6.872.850	Instituições Financeiras e Fornecedores	14.448.305	13.479.183
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	17.316.123	(27.824.776)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	14.448.305	13.479.183
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	1.984.843	27.488.574	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	1.984.843	27.488.574	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	222.661	(21.585.864)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	19.300.966	(336.202)			

BRASPETRO OIL COMPANY - BOC

CNPJ

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: MEMORANDUM OF INCORPORATION 26/02/1999
 Ato/data de constituição: CERTIFICATE OF INCORPORATION 26/02/1999
 Ato/data de transferência:
 Endereço: 2ND FLOOR, ANDERSON SQUARE BUILDING GEORGETOWN GRAND CAYMAN
 CEP: CAYMAN ISLAND (BWI) DDD: 21 Tel: 2534-4891 FAX.: 2262-3924

OBJETIVO

Realizar negócios referentes a petróleo e gás natural e adquirir, possuir, arrendar, manter, construir, conservar, operar e vender ou de outro modo alienar direitos, arrendamentos, terras, concessões, contratos de associação, acordos para operações conjuntas de qualquer natureza, pedidos e concessões, direito ou outros títulos sobre petróleo e gás natural.

DIRETORIA

CARGO	NOME
CHAIRMAN DIRECTOR	ANTONIO GOMES MOURA FABIO BARRETO LOURENÇO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	99,992	99,992
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,008	0,008

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,09	0,11	0,18	1,77
LIQUIDEZ GERAL	0,06	0,11	0,19	1,77
IMOBILIZAÇÃO	(0,34)	(0,77)	1,44	
ENDIVIDAMENTO GERAL	3,34	2,02	0,35	0,57
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	-	-	2,89	131,00
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

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

BRASPETRO OIL COMPANY - BOC

CNPJ

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1.00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO		
Disponível	112.152	1.857.318	Passivo Circulante	611.035	1.050.336
Valores a Receber	112.152	1.857.233	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques			Contas a Pagar/Outros	611.035	1.050.336
Ativo Circulante Outros		85	Passivo não Circulante	29.896.452	
Ativo não Circulante	86.564.694		Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	5.823.896		Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	5.823.896		Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros	29.896.452	
Permanente	80.740.798		Recetta Diferida		
Investimentos	80.740.798		Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias	80.740.798		Patrimônio Líquido	56.169.359	806.982
em Controladas	80.740.798		Capital Integralizado	83.310	116.850
em Coligadas			Reservas	56.086.049	690.132
Sociedade de Propósito			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outras Participações			Ações em Tesouraria		
Outros Investimentos			Prejuízos Acumulados		
Imobilizado			Patrimônio Líquido Outros		
Intangível					
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	86.676.846	1.857.318	TOTAL DO PASSIVO	86.676.846	1.857.318
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	162.394.301	105.717.599
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		1.670.463
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial	(3.813)	12.507.750
Lucro Bruto			Renda de Investimentos	(166.814.734)	
Outras Receitas (Despesas)	162.394.301	105.717.580	Despesas de Juros	3.935.781	(136.938)
Despesas Comerciais e Administrativas	(474.937)	(441.611)	Outros		23.416.696
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(3.943.580)	131.138	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(488.465)	143.175.570
Receitas Financeiras		308.056	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	16.662.000	60.905.840
Despesas Financeiras	(3.943.580)	(176.918)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	166.814.734	108.290.584	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(14.172)	(29.665.502)
Outras Despesas Operacionais	(1.916)	(42.360)	Outros		(80)
Outras Receitas Operacionais		(2.220.171)	Caixa Proveniente das Operações	16.159.363	174.415.828
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	162.394.301	105.717.580	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	16.159.363	174.415.828
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		19	Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	162.394.301	105.717.599	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos	167.952.960	(173.082.626)
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	162.394.301	105.717.599	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	167.952.960	(173.082.626)
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		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	(184.043.671)	
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(184.043.671)	
			Caixa e Equivalente no Início do Período	44.100	524.032
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	112.752	1.857.234
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	162.394.301	105.717.599	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	68.652	1.333.202
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	110.114.592	110.114.592	8 - Distribuição do Valor Adicionado	166.337.881	105.936.927
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	476.853	2.815.257	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos		42.360
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	476.853	2.815.257	Impostos, Taxas e Contribuições		42.360
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(476.853)	107.299.335	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções		1.670.463	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão		1.670.463	Instituições Financeiras e Fornecedores	3.943.580	176.968
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(476.853)	105.628.872	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	3.943.580	176.968
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	166.814.734	308.055	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	110.752.788		Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial		308.055	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios	56.061.946		Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	162.394.301	105.717.599
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	166.337.881	105.936.927			

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 FAX.: 3224-2218

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

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	5,69	34,53	362,98	5,57
LIQUIDEZ GERAL	0,96	0,97	0,99	0,99
IMOBILIZAÇÃO	1,68	1,61	1,74	1,42
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,94	0,96	0,99	0,97
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,02	0,04	(1,22)	(0,08)
MARGEM OPERACIONAL	0,21	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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO		
Disponível	2.265.672.633	35.386.118	Passivo Circulante	6.241.788	6.354.046
Valores a Receber	7.192.470	19.983.434	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques	19.205.569	15.355.789	Contas a Pagar/Outros	6.241.788	6.354.046
Ativo Circulante Outros	2.239.274.594	46.895	Passivo não Circulante	27.528.540.854	6.577.232.996
Ativo não Circulante	25.479.861.448	6.764.281.687	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	25.113.035.383	6.456.791.601	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	25.113.035.383	6.456.791.601	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros	27.528.540.854	6.577.232.996
Permanente	366.826.065	307.490.086	Receita Diferida		
Investimentos	366.826.065	307.490.086	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	366.826.065	307.490.086	Patrimônio Líquido	210.751.439	216.080.763
Sociedade de Propósito	366.826.065	307.490.086	Capital Integralizado	351.484.800	351.484.800
Outras Participações	366.826.065	307.490.086	Reservas	549.191.430	346.781.860
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado			Ações em Tesouraria		
Intangível			Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros	(689.924.791)	(482.185.897)
TOTAL DO ATIVO	27.745.534.081	6.799.667.805	TOTAL DO PASSIVO	27.745.534.081	6.799.667.805
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	62.638.998		Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(256.420.870)	(17.694.939)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida	62.638.998		Depreciação	13.478.180	
Custo de Mercadorias e Serviços	(20.338.479)		Perda Cambial	(1.233.861)	3.100.515
Lucro Bruto	42.300.519		Renda de Investimentos	(543.631.174)	(35.602.485)
Outras Receitas (Despesas)	(292.993.887)	(17.763.980)	Despesas de Juros	259.300.833	22.289.191
Despesas Comerciais e Administrativas	(3.975.248)	(3.114.784)	Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(99.918.044)	(37.258.099)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(528.506.892)	(27.907.718)
Receitas Financeiras	1.023.226.007	229.418.275	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(391.827.566)	1.316.577.639
Despesas Financeiras	(1.123.144.051)	(266.676.373)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	1.132.941.638	35.573.906	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(8.662.713)	51.387.605
Outras Despesas Operacionais	(1.322.042.233)	(12.965.004)	Outros	(56.722.547)	(1.697.854)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	(985.719.718)	1.338.359.672
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(250.693.368)	(17.763.980)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(985.719.718)	1.338.359.672
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(5.727.500)	69.041	Compra de Ativo Imobilizado	(5.864.119)	
Resultado antes das Tributações/Participações	(256.420.868)	(17.694.939)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		123.395.121
Participações e Contribuições			Outros	(745.929.671)	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(256.420.868)	(17.694.939)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(751.793.790)	123.395.121
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reverso dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(256.420.868)	(17.694.939)	Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	1.726.073.735	(1.448.963.828)
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	1.726.073.735	(1.448.963.828)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	18.632.245	7.192.470
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	7.192.472	19.983.435
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(11.439.773)	12.790.965
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	53.327.488	324.591.622	8 - Distribuição do Valor Adicionado	866.766.913	248.912.392
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	62.638.998		Pessoal e Administradores		
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(14.874.690)	(14.149.932)	Salários, Vantagens e Encargos		
Outras Receitas Operacionais	5.563.180	338.741.554	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	1.323.566.272	340.671.411	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	12.423.480		Tributos		
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	1.311.142.792	340.671.411	Impostos, Taxas e Contribuições		
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(1.270.238.784)	(16.079.789)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	13.478.180		Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	13.478.180		Instituições Financeiras e Fornecedores	1.123.187.783	266.607.331
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(1.283.716.964)	(16.079.789)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	1.123.187.783	266.607.331
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	2.150.483.877	264.992.181	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	1.132.941.638	35.573.906	Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	1.017.542.239	229.418.275	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	(256.420.870)	(17.694.939)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	866.766.913	248.912.392			

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 TRANSFERÊNCIA DE AÇÕES	12/02/2010
Endereço:	AV. SOLIMÕES 2257, CONJUNTO D, SALA 1 MAUAZINHO	
CEP:	69075-715 MANAUS (AM)	DDD: 92 Tel: 2123-8457 FAX.: 2123-8456

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 PRESIDENTE	WAGNER FERREIRA SILVA
DIRETOR	BRUNO ANTONIO ANTONIAZZI

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.766.217/0001-24

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010	29	90		119
2011	23	87		110

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	65,000	65,000
THERMES PARTICIPAÇÕES S.A.	24,000	24,000
ORTENG EQUIPAMENTOS E SISTEMAS LTDA	5,500	5,500
ENERCONSULT S.A.	5,500	5,500

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE			2,22	0,33
LIQUIDEZ GERAL			0,27	0,16
IMOBILIZAÇÃO			3,76	4,45
ENDIVIDAMENTO GERAL			0,79	0,80
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO			(0,17)	(0,04)
MARGEM OPERACIONAL			(1,21)	(0,26)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)			311	161

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	119.207.113	11.838.007	Passivo Circulante	53.666.379	36.055.202
Disponível	64.672.838	8.561.358	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	52.079.653	25.573.766
Valores a Receber	48.796.560		Contas a Pagar/Outros	1.586.726	10.481.436
Estoques	3.149.791		Passivo não Circulante	460.168.511	498.348.926
Ativo Circulante Outros	2.587.924	3.276.649	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	97.228.216	80.519.926
Ativo não Circulante	530.010.182	653.112.166	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	21.177.182	72.014.166	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	21.082.099	71.919.083	Outros	362.940.295	417.829.000
Realizável a Longo Prazo Outros	95.083	95.083	Receita Diferida		
Permanente	508.833.000	581.098.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	500.327.000	573.173.000	Patrimônio Líquido	135.382.405	130.546.045
Participações Societárias em Controladas	500.327.000	573.173.000	Capital Integralizado	160.000.000	160.000.000
em Coligadas			Reservas	100.405	100.405
Sociedade de Propósito			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outras Participações			Ações em Tesouraria		
Outros Investimentos			Prejuízos Acumulados	(24.718.000)	(29.554.360)
Imobilizado	8.506.000	7.925.000	Patrimônio Líquido Outros		
Intangível					
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	649.217.295	664.950.173	TOTAL DO PASSIVO	649.217.295	664.950.173
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	18.513.000	18.513.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(5.430.427)	(4.836.217)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida	18.513.000	18.513.000	Depreciação	581.574	581.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(582.000)	(582.000)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	17.931.000	17.931.000	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(23.361.427)	(22.767.217)	Despesas de Juros	23.793.853	78.828.000
Despesas Comerciais e Administrativas	(5.242.217)	(5.207.217)	Outros	(18.831.000)	(50.304.000)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(11.474.106)	(59.425.000)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	114.000	24.268.783
Receitas Financeiras	24.956.972	3.211.000	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(19.488.000)	(2.040.000)
Despesas Financeiras	(36.431.078)	(62.636.000)	Diminuição nos Estoques	548.000	3.150.000
Resultado da Equivalência Patrimonial	18.830.000	50.304.000	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	8.000	31.000
Outras Despesas Operacionais	(25.475.104)	(8.611.000)	Outros	14.997.000	8.173.000
Outras Receitas Operacionais		172.000	Caixa Proveniente das Operações	(3.821.000)	33.582.783
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(17.010.182)	
Lucro (Prejuízo) Operacional	(5.430.427)	(4.836.217)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(20.831.182)	33.582.783
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	(5.430.427)	(4.836.217)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(4.515.933)		Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(12.494.249)		Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(218.113.000)	(22.542.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(22.440.609)	(4.836.217)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(218.113.000)	(22.542.000)
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	353.846.000	(7.671.000)
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	(51.204.000)	(59.481.000)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	302.642.000	(67.152.000)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	975.000	64.672.818
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	64.672.818	8.561.601
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(22.440.609)	(4.836.217)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	63.697.818	(66.111.217)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	18.513.000	66.073.702	8 - Distribuição do Valor Adicionado	35.482.948	61.397.463
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	18.513.000	18.513.000	Pessoal e Administradores	4.482.297	3.597.680
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	3.449.014	3.449.014
Outras Receitas Operacionais		47.560.702	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	884.617	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	7.405.450	7.306.239	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde	148.666	148.666
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	17.010.182	
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	7.405.450	7.306.239	Impostos, Taxas e Contribuições	8.158.822	
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	11.107.550	58.767.463	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	8.851.360	
4 - Retenções	581.574	581.000	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	581.574	581.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	36.431.078	62.636.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	10.525.976	58.186.463	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	36.431.078	62.636.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	24.956.972	3.211.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	24.956.972	3.211.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	(22.440.609)	(4.836.217)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	35.482.948	61.397.463			

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 FAX.: 3366-7701

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 SUPERINTENDENTE	RICHARD WARD
DIRETOR ADMINISTRATIVO	MAURICIO SANTIAGO PIMENTEL

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009	30			30
2010	155			155
2011	20	189		209

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETROBRAS QUÍMICA S.A. - PETROQUISA	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE		22,48	3,51	0,76
LIQUIDEZ GERAL		23,15	0,20	0,12
IMOBILIZAÇÃO		0,50	2,60	3,55
ENDIVIDAMENTO GERAL		0,02	0,67	0,74
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO		(0,03)	(0,08)	(0,48)
MARGEM OPERACIONAL			(18,01)	(8,02)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)			14	150

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

COMPANHIA INTEGRADA TÊXTIL DE PERNAMBUCO - CITEPE

CNPJ 08.220.101/0001-80

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	132.866.412	87.680.558	Passivo Circulante	37.900.503	115.657.326
Disponível	113.388.016	29.679.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	7.778.350	45.707.675
Valores a Receber	4.498.167	17.704.457	Contas a Pagar/Outros	30.122.153	69.949.651
Estoques	1.332.853	19.393.060	Passivo não Circulante	835.897.036	1.658.543.110
Ativo Circulante Outros	13.647.376	20.904.041	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	835.897.036	1.658.543.110
Ativo não Circulante	1.176.401.314	2.296.696.701	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	45.817.545	123.333.261	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	45.610.188	121.610.245	Outros		
Realizável a Longo Prazo Outros	207.357	6.723.016	Receita Diferida		
Permanente	1.130.583.769	2.168.363.440	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	435.470.187	610.176.823
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Outras Participações Outros Investimentos			Capital Integralizado	480.388.759	947.728.759
Imobilizado	1.100.849.851	2.136.797.286	Reservas		
Intangível	18.734	4.006.970	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Diferido	29.715.184	27.559.184	Ações em Tesouraria		
TOTAL DO ATIVO	1.309.267.726	2.384.377.259	Prejuízos Acumulados	(44.918.572)	(337.551.936)
			Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	1.309.267.726	2.384.377.259
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.832.445	36.489.327	FLUXO DE CAIXA		
Deduções	(505.515)	(9.055.618)	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(33.001.647)	(292.633.363)
Receita Líquida	1.326.930	27.433.709	Ajustes por:		
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.117.710)	(30.824.353)	Depreciação	255.151	283.252
Lucro Bruto	209.220	(3.390.644)	Perda Cambial	3.089.955	14.848.235
Outras Receitas (Despesas)	(33.210.869)	(288.808.282)	Renda de Investimentos	24.936.192	104.263.697
Despesas Comerciais e Administrativas	(20.088.066)	(107.213.476)	Despesas de Juros	21.992	170.187.660
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(13.121.072)	(11.167.093)	Outros	4.698.357	(3.050.519)
Receitas Financeiras	4.820.536	4.291.979	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(56.224.273)	(102.978.671)
Despesas Financeiras	(17.941.608)	(15.459.072)	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(1.332.853)	(18.060.206)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição nos Estoques	2.579.564	22.920.904
Outras Despesas Operacionais	(2.391)	(170.501.041)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	5.380.868	17.026.868
Outras Receitas Operacionais	660	73.328	Outros	(54.295.051)	(84.141.624)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Caixa Proveniente das Operações		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Juros Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(33.001.649)	(292.198.926)	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Resultado não Operacional			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(54.295.051)	(84.141.624)
Saldo da Conta Correção Monetária			Atividades de Investimento		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	(886.365.000)	(1.203.365.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	(33.001.649)	(292.198.926)	Compra de Ativo Imobilizado		
Provisões para Imposto de Renda			Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Contribuição Social			Juros Recebidos		
Participações e Contribuições		(434.438)	Dividendos Recebidos	(11.000)	(4.884.897)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(33.001.649)	(292.633.364)	Outros		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(886.376.000)	(1.208.249.897)
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Atividades de Financiamento		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(33.001.649)	(292.633.364)	Recebimento pela Emissão de Ações	823.789.000	467.340.000
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		984.709.872
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	(8.166.000)	(243.367.366)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	815.623.000	1.208.682.506
			Caixa e Equivalente no Início do Período	238.435.959	113.387.908
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	113.387.908	29.678.893
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(125.048.051)	(83.709.015)

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 LOCADORA DE EQUIPAMENTOS PETROLÍFEROS - CLEP

CNPJ 05.911.239/0001-37

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: A.G. CONSTITUIÇÃO AS SOCIEDADE 16/09/2003
 Ato/data de constituição: A.G. CONSTITUIÇÃO 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 FAX.: 3224-9347

OBJETIVO

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

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR	FÁBIO BARRETO LOURENÇO
DIRETORA	SÔNIA TEREZA TERRA FIGUEIREDO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE				4,57
LIQUIDEZ GERAL				1,54
IMOBILIZAÇÃO				0,03
ENDIVIDAMENTO GERAL				0,64
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO				0,00
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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	2.579.668.976		Passivo Circulante	564.943.920	
Disponível	1.924.652.246		Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	561.632.861	
Valores a Receber	601.268.158		Contas a Pagar/Outros	3.311.059	
Estoques			Passivo não Circulante	2.061.170.540	
Ativo Circulante Outros	53.748.572		Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	1.204.263.600	
Ativo não Circulante	1.519.576.885		Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	1.475.489.721		Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	1.475.489.721		Outros	744.281.339	
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida	112.625.601	
Permanente	44.087.164		Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	1.473.131.401	
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Capital Integralizado	826.976.252	
Sociedade de Propósito			Reservas	646.155.149	
Outras Participações			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outros Investimentos			Ações em Tesouraria		
Imobilizado			Prejuízos Acumulados		
Intangível			Patrimônio Líquido Outros		
Diferido	44.087.164				
TOTAL DO ATIVO	4.099.245.861		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:		
Receita Líquida			Depreciação	196.126.680	
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial	102.418.530	
Lucro Bruto			Despesas de Juros	(557.611.257)	
Outras Receitas (Despesas)	175.154.021		Outros	(239.912.534)	
Despesas Comerciais e Administrativas	(17.305.954)		Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	2.554.119.280	
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	343.259.072		Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	25.328	
Receitas Financeiras	445.677.602		Diminuição nos Estoques	2.314.232.074	
Despesas Financeiras	(102.418.530)		Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	2.314.232.074	
Resultado da Equivalência Patrimonial			Outros		
Outras Despesas Operacionais	(150.799.097)		Caixa Proveniente das Operações	2.314.232.074	
Outras Receitas Operacionais			Juros Pagos		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	2.314.232.074	
Lucro (Prejuízo) Operacional	175.154.021		Atividades de Investimento		
Resultado não Operacional			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Saldo da Conta Correção Monetária			Compra de Ativo Imobilizado		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(156.000.508)		Recebimento pela venda de Equipamento		
Resultado antes das Tributações/Participações	19.153.513		Juros Recebidos		
Provisões para Imposto de Renda	(13.706.278)		Dividendos Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(4.942.900)		Outros		
Participações e Contribuições			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	504.335		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		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	504.335		Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(538.865.198)	
			Outros		
			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	
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		
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	115.268.000	
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		
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	299.467.481	
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	471.175.870		Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
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			Lucros Retidos		
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	415.239.818				

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 FAX.: 3366-7701

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 CORPORATIVO	MAURICIO SANTIAGO PIMENTEL
DIRETOR DE OPERAÇÕES	CARLOS EDUARDO DE FREITAS PEREIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009	70			70
2010	193			193
2011	36	259		295

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETROBRAS QUÍMICA S.A. - PETROQUISA	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE		16,37	1,59	2,34
LIQUIDEZ GERAL		0,75	0,20	0,25
IMOBILIZAÇÃO		1,30	3,04	4,41
ENDIVIDAMENTO GERAL		0,54	0,72	0,82
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO		(0,03)	(0,12)	(0,32)
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	173.687.518	491.754.133	Passivo Circulante	109.050.437	210.541.377
Disponível	157.019.394	472.353.380	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	5.094.321	114.871.966
Valores a Receber	6.063.666	3.690.491	Contas a Pagar/Outros	103.956.116	95.669.411
Estoques		2.727.890	Passivo não Circulante	1.488.536.105	2.776.629.915
Ativo Circulante Outros	10.604.458	12.982.372	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	1.488.536.105	2.776.629.915
Ativo não Circulante	2.048.541.896	3.153.894.462	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	151.878.429	252.461.113	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	151.878.429	252.461.113	Outros		
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	1.896.663.467	2.901.433.349	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	624.642.872	658.477.303
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Outras Participações Outros Investimentos			Capital Integralizado	721.400.000	962.900.000
Imobilizado	1.787.764.153	2.790.930.157	Reservas		
Intangível	38.275.798	42.540.676	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Diferido	70.623.516	67.962.516	Ações em Tesouraria	(96.757.128)	(304.422.697)
			Prejuízos Acumulados		
TOTAL DO ATIVO	2.222.229.414	3.645.648.595	Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	2.222.229.414	3.645.648.595
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(76.842.091)	(207.153.068)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação	351.968	605.121
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial	(2.019.441)	2.158.075
Lucro Bruto			Despesa de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(76.842.092)	(207.153.068)	Despesas de Juros	78.043.676	159.083.818
Despesas Comerciais e Administrativas	(56.228.946)	(94.502.123)	Outros	172.566	113.962.865
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(20.613.146)	4.214.372	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(293.322)	68.646.811
Receitas Financeiras	6.583.406	8.257.675	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(100.506.499)	(102.035.344)
Despesas Financeiras	(27.196.552)	(4.043.303)	Diminuição nos Estoques		(2.727.890)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	3.932.242	(29.909.024)
Outras Despesas Operacionais		(116.906.842)	Outros	12.781.912	20.913.164
Outras Receitas Operacionais		41.525	Caixa Proveniente das Operações	(84.085.667)	(45.112.283)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(76.842.092)	(207.153.068)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(84.085.667)	(45.112.283)
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	(930.933.828)	(1.113.034.124)
Resultado antes das Tributações/Participações	(76.842.092)	(207.153.068)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos	(580.327)	(6.807.245)
Participações e Contribuições		(512.491)	Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(76.842.092)	(207.665.559)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(931.514.155)	(1.119.841.369)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		241.500.000
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(76.842.092)	(207.665.559)	Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	845.769.500	1.400.953.528
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	(226.740.097)	(162.165.890)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	619.029.403	1.480.287.638
			Caixa e Equivalente no Início do Período	553.589.748	157.019.329
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	157.019.329	472.353.315
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(396.570.419)	315.333.986
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			Lucros Retidos		
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)					

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 FAX.:

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

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE			1,23	89,88
LIQUIDEZ GERAL			1,79	312,32
IMOBILIZAÇÃO		1,00	0,96	0,96
ENDIVIDAMENTO GERAL			0,05	0,00
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO			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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
Ativo Circulante	5.031.164	952.642	PASSIVO		
Disponível	4.966.314	887.096	Passivo Circulante	4.100.114	10.599
Valores a Receber	64.850	65.546	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques			Contas a Pagar/Outros	4.100.114	10.599
Ativo Circulante Outros			Passivo não Circulante	21.719	
Ativo não Circulante	75.554.342	86.437.899	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	2.352.172	2.357.626	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros	21.719	
Permanente	73.202.170	84.080.273	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Patrimônio Líquido	76.463.673	87.379.942
Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	76.420.759	87.387.716
Outras Participações			Reservas	42.914	2.814
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	73.202.170	84.080.273	Ações em Tesouraria		
Intangível			Prejuízos Acumulados		(10.588)
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	80.585.506	87.390.541	TOTAL DO PASSIVO	80.585.506	87.390.541
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	74.054	(16.042)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	80.887	(19.624)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(73.637)	(132.179)	Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	174.837	117.447	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	74.054	(16.042)
Receitas Financeiras	174.837	117.687	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(38.359)	23.160
Despesas Financeiras		(240)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	4.492.323	(3.981.519)
Outras Despesas Operacionais	(20.313)	(4.892)	Outros	(2.761.334)	(51.350)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	1.766.684	(4.025.751)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(17.773)	
Lucro (Prejuízo) Operacional	80.887	(19.624)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	1.748.911	(4.025.751)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(6.833)	3.582	Compra de Ativo Imobilizado	(23.258.597)	
Resultado antes das Tributações/Participações	74.054	(16.042)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(11.108)	4.010	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(6.665)	1.444	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	56.281	(10.588)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(23.258.597)	
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	26.475.000	
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		(53.467)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	26.475.000	(53.467)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	1.000	4.966.314
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	4.966.314	887.096
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	56.281	(10.588)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	4.966.314	(4.079.218)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	26.029.622		8 - Distribuição do Valor Adicionado	101.200	(10.910)
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	26.029.622		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	26.103.259	132.179	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	38.086	562
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	26.103.259	132.179	Impostos, Taxas e Contribuições	38.086	(4.892)
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(73.637)	(132.179)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		5.454
4 - Retenções			Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores	6.833	(884)
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(73.637)	(132.179)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	6.833	(884)
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	174.837	121.269	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	174.837	121.269	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	56.281	(10.588)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	101.200	(10.910)			

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 FAX.:

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

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE			1,20	91,68
LIQUIDEZ GERAL			1,75	339,60
IMOBILIZAÇÃO		1,00	0,96	0,96
ENDIVIDAMENTO GERAL			0,05	0,00
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO			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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
Ativo Circulante	5.148.345	884.942	PASSIVO		
Disponível	5.072.732	816.792	Passivo Circulante	4.300.676	9.652
Valores a Receber	75.613	68.150	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques			Contas a Pagar/Outros	4.300.676	9.652
Ativo Circulante Outros			Passivo não Circulante		
Ativo não Circulante	76.186.698	76.080.434	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	2.386.314	2.392.855	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	2.386.314	2.392.855	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros		
Permanente	73.800.384	73.687.579	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Patrimônio Líquido	77.034.367	76.955.724
Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	76.964.005	76.964.005
Outras Participações			Reservas	70.362	4.614
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	73.800.384	73.687.579	Ações em Tesouraria		
Intangível			Prejuízos Acumulados		(12.895)
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	81.335.043	76.965.376	TOTAL DO PASSIVO	81.335.043	76.965.376
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	121.420	(19.437)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	128.248	(23.106)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(75.236)	(128.904)	Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	218.350	110.812	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	121.420	(19.437)
Receitas Financeiras	218.350	111.052	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(38.415)	22.986
Despesas Financeiras		(240)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	4.655.543	(4.113.148)
Outras Despesas Operacionais	(14.866)	(5.014)	Outros	(2.799.115)	(58.677)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	1.939.433	(4.168.276)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(29.141)	
Lucro (Prejuízo) Operacional	128.248	(23.106)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	1.910.292	(4.168.276)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(6.828)	3.669	Compra de Ativo Imobilizado	(23.593.559)	
Resultado antes das Tributações/Participações	121.420	(19.437)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(18.213)	4.810	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(10.928)	1.732	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	92.279	(12.895)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(23.593.559)	
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	26.755.000	
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		(87.665)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	26.755.000	(87.665)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	1.000	5.072.733
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	5.072.733	816.792
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	92.279	(12.895)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	5.071.733	(4.265.941)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	26.398.726		8 - Distribuição do Valor Adicionado	143.113	(14.183)
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	26.398.726		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	26.473.963	128.904	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	44.006	(1.528)
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	26.473.963	128.904	Impostos, Taxas e Contribuições	44.006	5.014
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(75.237)	(128.904)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		(6.542)
4 - Retenções			Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores	6.828	240
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(75.237)	(128.904)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	6.828	240
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	218.350	114.721	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	87.000	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	218.350	114.721	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	87.000	
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	5.279	(12.895)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	143.113	(14.183)			

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 FAX.:

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	SERGIO MARTINS BEZERRA
DIRETOR	LAERTE ROCHA PIRES
DIRETOR	GILBERTO MOURA DA SILVA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE				0,59
LIQUIDEZ GERAL			0,36	1,92
IMOBILIZAÇÃO				0,60
ENDIVIDAMENTO GERAL			2,81	0,31
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO			-	(1,14)
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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
Ativo Circulante	980	2.150.825	PASSIVO		
Disponível	980	2.102.989	Passivo Circulante		3.640.875
Valores a Receber		47.836	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques			Contas a Pagar/Outros		3.640.875
Ativo Circulante Outros			Passivo não Circulante	64.293	
Ativo não Circulante	21.867	9.774.573	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	21.867	4.833.040	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	21.867	4.833.040	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros	64.293	
Permanente		4.941.533	Receita Diferida		
Investimentos		4.914.445	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas		4.914.445	Patrimônio Líquido	(41.446)	8.284.523
Sociedade de Propósito		4.914.445	Capital Integralizado	1.000	17.771.000
Outras Participações			Reservas		
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado		21.480	Ações em Tesouraria		
Intangível		5.608	Prejuízos Acumulados	(42.446)	(9.486.477)
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	22.847	11.925.398	TOTAL DO PASSIVO	22.847	11.925.398
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(64.313)	(14.255.205)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		1.059
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(64.313)	(14.255.273)	Despesas de Juros	64.313	(129.372)
Despesas Comerciais e Administrativas		(14.448.526)	Outros		(14.383.518)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas		223.534	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças		
Receitas Financeiras		227.876	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		
Despesas Financeiras		(4.342)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	(64.313)	(21.442)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		3.588.067
Outras Despesas Operacionais		(8.839)	Outros		4.972
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações		(10.790.479)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(64.313)	(14.255.273)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais		(10.790.479)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		67	Compra de Ativo Imobilizado		(21.569)
Resultado antes das Tributações/Participações	(64.313)	(14.255.206)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	16.078	3.537.628	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	5.788	1.273.546	Dividendos Recebidos		(4.855.952)
Participações e Contribuições			Outros		(4.877.521)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(42.447)	(9.444.032)	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		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	1.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.000	2.103.000
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(42.447)	(9.444.032)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa		2.102.000
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas			8 - Distribuição do Valor Adicionado	(64.313)	(12.106.927)
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores		2.135.098
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		2.135.098
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros		12.312.369	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	(21.867)	(4.802.335)
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.		12.312.369	Impostos, Taxas e Contribuições		8.839
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)		(12.312.369)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	(21.867)	(4.811.174)
4 - Retenções		1.059	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão		1.059	Instituições Financeiras e Fornecedores		4.342
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA		(12.313.428)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		4.342
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	(64.313)	206.501	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	(64.313)	(21.442)	Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial		227.943	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)	(64.313)	(12.106.927)	Lucros Retidos	(42.446)	(9.444.032)

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 FAX.:

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

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE			1,14	23,80
LIQUIDEZ GERAL			1,71	109,13
IMOBILIZAÇÃO		1,00	0,96	0,98
ENDIVIDAMENTO GERAL			0,05	0,00
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO			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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
Ativo Circulante	18.324.591	2.573.632	PASSIVO		
Disponível	18.087.583	2.446.077	Passivo Circulante	16.133.618	108.150
Valores a Receber	237.008	127.555	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques			Contas a Pagar/Outros	16.133.618	108.150
Ativo Circulante Outros			Passivo não Circulante		
Ativo não Circulante	306.687.715	648.732.302	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	9.228.840	9.228.840	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	9.228.840	9.228.840	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros		
Permanente	297.458.875	639.503.462	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito			Patrimônio Líquido	308.878.688	651.197.784
Outras Participações			Capital Integralizado	308.675.764	651.075.366
Outros Investimentos			Reservas	202.924	122.418
Imobilizado	297.458.875	639.503.462	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Intangível			Ações em Tesouraria		
Diferido			Prejuízos Acumulados		
TOTAL DO ATIVO	325.012.306	651.305.934	Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	325.012.306	651.305.934
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	366.864	188.349
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	394.195	180.490	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(96.905)	(150.137)	Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	565.813	335.983	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	366.864	188.349
Receitas Financeiras	565.872	336.255	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(153.433)	103.814
Despesas Financeiras	(59)	(272)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	17.579.777	(15.475.013)
Outras Despesas Operacionais	(74.713)	(5.356)	Outros	(9.297.058)	(205.833)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	8.496.150	(15.388.683)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(100.733)	
Lucro (Prejuízo) Operacional	394.195	180.490	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	8.395.417	(15.388.683)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(27.331)	7.859	Compra de Ativo Imobilizado	(92.788.832)	
Resultado antes das Tributações/Participações	366.864	188.349	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(67.718)	(28.282)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(33.018)	(16.969)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	266.130	143.098	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(92.788.832)	
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	102.480.415	
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		(252.823)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	102.480.415	(252.823)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	1.000	18.088.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	18.088.000	2.446.494
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	266.130	143.098	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	18.087.000	(15.641.506)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	102.173.084		8 - Distribuição do Valor Adicionado	468.967	192.732
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	102.173.084		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	102.269.989	150.382	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	175.447	49.634
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	102.269.989	150.382	Impostos, Taxas e Contribuições	175.447	49.634
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(96.905)	(150.382)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções			Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores	27.390	
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(96.905)	(150.382)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	27.390	
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	565.872	343.114	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	253.000	34.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	565.872	343.114	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	253.000	34.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	13.130	109.098
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	468.967	192.732			

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 FAX.:

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	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE		1,00	1,04	215,92
LIQUIDEZ GERAL		1,00	1,04	215,99
IMOBILIZAÇÃO		0,36	0,00	
ENDIVIDAMENTO GERAL		1,00	0,96	0,00
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO		(42,99)	0,00	(0,01)
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

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

CORDOBA FINANCIAL SERVICES GmbH - CFS

CNPJ

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	991.656.853	41.878.646	Passivo Circulante	954.294.805	193.954
Disponível	961.547.462	41.878.646	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	30.102.556		Contas a Pagar/Outros	954.294.805	193.954
Estoques			Passivo não Circulante		
Ativo Circulante Outros	6.835		Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	5.883	13.380	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo		13.380	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber			Outros		
Realizável a Longo Prazo Outros		13.380	Receita Diferida		
Permanente	5.883		Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Capital Integralizado	37.367.931	41.698.072
Sociedade de Propósito			Reservas	4.703.610	4.703.610
Outras Participações			Ajustes de Avaliação Patrimonial	33.061.499	33.061.499
Outros Investimentos			Ações em Tesouraria	1.227.388	5.895.019
Imobilizado	5.883		Ações em Tesouraria	(1.634.486)	(1.606.316)
Intangível			Prejuízos Acumulados	9.920	(355.740)
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	991.662.736	41.892.026	TOTAL DO PASSIVO	991.662.736	41.892.026
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	9.920	(355.740)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação	5.742	(1.703)
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial	(298.977)	
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	15.147	(366.439)	Despesas de Juros		750.832
Despesas Comerciais e Administrativas	(977.846)	(1.694.953)	Outros	(283.315)	393.389
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	1.364.749	1.297.430	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	918.387.986	28.043.853
Receitas Financeiras	5.258.287	2.022.196	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		
Despesas Financeiras	(3.893.538)	(724.766)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(34.365.777)	(898.608.198)
Outras Despesas Operacionais	(371.756)		Outros	343.576	
Outras Receitas Operacionais		31.084	Caixa Proveniente das Operações	884.082.470	(870.170.956)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	15.147	(366.439)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	884.082.470	(870.170.956)
Resultado não Operacional	(5.227)	10.699	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	9.920	(355.740)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		(3.998.862)
Participações e Contribuições			Outros		(3.998.862)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	9.920	(355.740)	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	37.285.513	
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		(5.372)
			Outros		(5.372)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	37.285.513	(5.372)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	40.179.479	961.547.462
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	961.547.462	87.372.272
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	9.920	(355.740)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	921.367.983	(874.175.190)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	(376.983)	41.783	8 - Distribuição do Valor Adicionado	(1.620.070)	725.560
Venda de Prod./Serv e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores	545.504	459.645
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	545.504	459.645
Outras Receitas Operacionais	(376.983)	41.783	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	426.600	1.237.012	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos		
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	426.600	1.237.012	Impostos, Taxas e Contribuições		
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(803.583)	(1.195.229)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	5.742	(1.703)	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	5.742	(1.703)	Instituições Financeiras e Fornecedores	(2.175.494)	621.655
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(809.325)	(1.193.526)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	(2.175.494)	621.655
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	(810.745)	1.919.086	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	(810.745)	1.919.086	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)	(1.620.070)	725.560	Lucros Retidos	9.920	(355.740)

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 FAX.: 2297-7798

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	ENEAS DE SOUZA FILHO
ADMINISTRADOR	JOSE CARLOS COSENZA
ADMINISTRADOR	JOSÉ ROBERTO CHAVES DE ALMEIDA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	99,990	99,990
PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV	0,010	0,100

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,52	0,45	0,62	0,61
LIQUIDEZ GERAL	0,90	0,87	0,88	0,84
IMOBILIZAÇÃO	1,00	1,00	1,00	1,00
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,02	0,00	0,00	0,01
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(6,14)	0,83	0,12	(0,42)
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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	193.751.445	(481.573.432)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	193.666.276	(481.671.147)	Despesas de Juros	(194.010.991)	481.281.954
Despesas Comerciais e Administrativas	(458.049)	(475.521)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(259.546)	(291.478)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	113.244	92.826	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(2.446.383)	(256.663)
Receitas Financeiras	113.266	92.873	Diminuição nos Estoques		
Despesas Financeiras	(22)	(47)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	2.797.169	(25.963)
Resultado da Equivalência Patrimonial	194.010.991	(481.281.954)	Outros	(120.925)	239.950
Outras Despesas Operacionais	(1.983)	(6.498)	Caixa Proveniente das Operações	(29.685)	(334.154)
Outras Receitas Operacionais	2.073		Juros Pagos		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(29.685)	(334.154)
Lucro (Prejuízo) Operacional	193.666.276	(481.671.147)	Atividades de Investimento		
Resultado não Operacional			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	(44.000)	
Saldo da Conta Correção Monetária			Compra de Ativo Imobilizado		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	85.169	97.715	Recebimento pela venda de Equipamento		
Resultado antes das Tributações/Participações	193.751.445	(481.573.432)	Juros Recebidos		
Provisões para Imposto de Renda			Dividendos Recebidos	116	
Provisões para Contribuição Social			Outros		
Participações e Contribuições			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(43.884)	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	193.751.445	(481.573.432)	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	1.331.650	1.258.081
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.258.081	923.927
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	193.751.445	(481.573.432)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(73.569)	(334.154)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO		
1 - Receitas			8 - Distribuição do Valor Adicionado	193.751.445	(481.573.432)
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	460.054	482.020	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos		
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	460.054	482.020	Impostos, Taxas e Contribuições		
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(460.054)	(482.020)	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	(460.054)	(482.020)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	194.211.499	(481.091.412)	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	194.010.991	(481.281.954)	Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	200.508	190.542	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)	193.751.445	(481.573.432)	Lucros Retidos	193.751.445	(481.573.432)

EÓLICA MANGUE SECO 2 - GERADORA E COMERCIALIZADORA DE ENERGIA ELÉTRICA S.A. - MANGUE SECO 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 2ºANDAR -SALA 2 - BAI RRO DO ALECRIM
 CEP: 59031-150 NATAL (RN) DDD: 11 Tel: 9437-4769 FAX.:

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 ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	LUIZ ALBERTO RODRIGUES LEAL SILVA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	51,000	51,000
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRÁS	49,000	49,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE			0,17	0,12
LIQUIDEZ GERAL			0,16	0,13
IMOBILIZAÇÃO			2,79	3,23
ENDIVIDAMENTO GERAL			0,68	0,72
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO			(0,02)	(0,01)
MARGEM OPERACIONAL				(0,06)
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 CNPJ 11.643.504/0001-46

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	2.894.394	6.443.118	Passivo Circulante	17.278.675	52.961.977
Disponível	2.475.772	1.687.087	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	17.278.675	49.229.798
Valores a Receber	418.622	718.735	Contas a Pagar/Outros		3.732.179
Estoques			Passivo não Circulante	574.995	36.627.805
Ativo Circulante Outros		4.037.296	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		36.052.810
Ativo não Circulante	23.321.397	118.065.380	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	977	5.378.001	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	977	652	Outros	574.995	574.995
Realizável a Longo Prazo Outros		5.377.349	Receita Diferida		
Permanente	23.320.420	112.687.379	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	8.362.121	34.918.716
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Capital Integralizado	8.526.000	35.352.931
Sociedade de Propósito			Reservas	(163.879)	
Outras Participações			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outros Investimentos			Ações em Tesouraria		(434.215)
Imobilizado	23.320.420	112.687.379	Prejuízos Acumulados		
Intangível			Patrimônio Líquido Outros		
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	26.215.791	124.508.498	TOTAL DO PASSIVO	26.215.791	124.508.498
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		4.426.218	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(155.595)	(86.296)
Deduções		(161.557)	Ajustes por:		
Receita Líquida		4.264.661	Depreciação	297	1.741.808
Custo de Mercadorias e Serviços		(1.740.233)	Perda Cambial		
Lucro Bruto		2.524.428	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(155.595)	(2.610.724)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(152.360)	(968.678)	Outros	(155.298)	1.655.512
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(3.235)	(1.642.046)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(585.559)	(9.594.343)
Receitas Financeiras	191	200.645	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		
Despesas Financeiras	(3.426)	(1.842.691)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	1.389	
Outras Despesas Operacionais			Outros		3.428.041
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	(739.468)	(4.510.790)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(8.284)	(184.039)
Lucro (Prejuízo) Operacional	(155.595)	(86.296)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(747.752)	(4.694.829)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(21.224.456)	(87.101.331)
Resultado antes das Tributações/Participações	(155.595)	(86.296)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(8.284)	(118.178)	Juros Recebidos	34.516	
Provisões para Contribuição Social		(65.861)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(163.879)	(270.335)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(21.189.940)	(87.101.331)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	8.526.000	26.826.931
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	15.887.463	64.180.545
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	24.413.463	91.007.476
			Caixa e Equivalente no Início do Período		2.475.771
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	2.475.771	1.687.087
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(163.879)	(270.335)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	2.475.771	(788.684)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas		4.426.218	8 - Distribuição do Valor Adicionado	(152.169)	2.207.447
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.		4.426.218	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	152.063	677.608	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	8.284	626.091
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	152.063	677.608	Impostos, Taxas e Contribuições	8.284	626.091
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(152.063)	3.748.610	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	296	1.741.808	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	296	1.741.808	Instituições Financeiras e Fornecedores	3.426	1.842.691
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(152.359)	2.006.802	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	3.426	1.842.691
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	190	200.645	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	190	200.645	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)	(152.169)	2.207.447	Lucros Retidos	(163.879)	(270.335)

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 FAX.: 2534-0440

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	ELÍZIO ARAÚJO NETO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETROBRAS TRANSPORTE S.A. - TRANSPETRO	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	6,84	4,37	5,07	5,20
LIQUIDEZ GERAL	6,84	4,37	5,07	5,20
IMOBILIZAÇÃO	0,11	0,12	0,09	0,19
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,13	0,21	0,18	0,16
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,66	0,41	0,29	0,11
MARGEM OPERACIONAL	0,22	0,15	0,16	0,06
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

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

FRONAPE INTERNATIONAL COMPANY - FIC

CNPJ

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	149.139.227	168.057.786	Passivo Circulante	29.428.959	32.322.706
Disponível	126.087.675	139.008.222	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	533.121	600.185	Contas a Pagar/Outros	29.428.959	32.322.706
Estoques			Passivo não Circulante		
Ativo Circulante Outros	22.518.431	28.449.379	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	11.760.591	31.521.910	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo			Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber			Outros		
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	11.760.591	31.521.910	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	131.470.859	167.256.990
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Capital Integralizado	167	188
Sociedade de Propósito			Reservas	131.470.692	167.256.802
Outras Participações			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outros Investimentos			Ações em Tesouraria		
Imobilizado	11.760.591	31.521.910	Prejuízos Acumulados		
Intangível			Patrimônio Líquido Outros		
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	160.899.818	199.579.696	TOTAL DO PASSIVO	160.899.818	199.579.696
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	241.354.703	279.479.903	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	38.651.395	17.872.024
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida	241.354.703	279.479.903	Depreciação	7.881.601	15.293.005
Custo de Mercadorias e Serviços	(207.465.176)	(261.305.929)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	33.889.527	18.173.974	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	4.761.868	(5.612)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas		(24.194)	Outros		11.010
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	363.900	794.817	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	46.532.996	33.176.039
Receitas Financeiras	378.076	810.991	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(533.121)	
Despesas Financeiras	(14.176)	(16.174)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	4.718.061	(819.286)
Outras Despesas Operacionais		(776.235)	Outros	(4.746.021)	(3.098.236)
Outras Receitas Operacionais	4.397.968		Caixa Proveniente das Operações	45.971.915	29.258.517
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	38.651.395	18.168.362	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	45.971.915	29.258.517
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		(296.338)	Compra de Ativo Imobilizado	(7.928.116)	(33.574.898)
Resultado antes das Tributações/Participações	38.651.395	17.872.024	Recebimento pela venda de Equipamento	134.241	
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	38.651.395	17.872.024	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(7.793.875)	(33.574.898)
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	90.275.536	128.453.576
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	128.453.576	124.137.195
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	38.651.395	17.872.024	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	38.178.040	(4.316.381)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	249.282.818	306.073.448	8 - Distribuição do Valor Adicionado	162.171.669	147.404.888
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	241.354.703	279.479.903	Pessoal e Administradores		
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		
Outras Receitas Operacionais	7.928.115	26.593.545	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	79.607.624	144.127.961	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	12.505.274	26.230.085	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos		
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	67.102.350	117.897.876	Impostos, Taxas e Contribuições		
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	169.675.194	161.945.487	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	7.881.601	15.293.006	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	7.881.601	15.293.006	Instituições Financeiras e Fornecedores	123.520.274	129.532.864
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	161.793.593	146.652.481	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	4.418.771	
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	378.076	752.407	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	119.101.503	129.532.864
Res. de Participações em Invest. Relevantes		(58.584)	Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	378.076	810.991	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)	162.171.669	147.404.888	Lucros Retidos	38.651.395	17.872.024

GÁS BRASILIANO DISTRIBUIDORA S.A. - GBD

CNPJ 03.024.705/0001-37

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: A. G. O. EXTRAORDINÁRIA 29/07/2011
 Ato/data de constituição: A. G. O. EXTRAORDINÁRIA 29/07/2011
 Ato/data de transferência:
 Endereço: RUA BELA CINTRA, 904 - 13º ANDAR CERQUEIRA CEZAR
 CEP: 01415-040 SÃO PAULO (SP) DDD: 11 Tel: 3177-4400 FAX.: 3177-4417

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 PRESIDENTE	WALTER FERNANDO PIAZZA JUNIOR
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	BERNARDO CELESTINO PRATES
DIRETOR TÉCNICO COMERCIAL	JOSE WALDIR FERRARI
DIRETOR ASSUNTOS REGULATÓRIO	WALTER FERNANDO PIAZZA JUNIOR

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011	27	49		76

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE				2,40
LIQUIDEZ GERAL				2,87
IMOBILIZAÇÃO				0,73
ENDIVIDAMENTO GERAL				0,13
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO				0,04
MARGEM OPERACIONAL				0,05
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				6,100

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante		114.760.000	Passivo Circulante		47.909.000
Disponível		66.549.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		93.000
Valores a Receber		45.612.000	Contas a Pagar/Outros		47.816.000
Estoques		1.205.000	Passivo não Circulante		11.903.000
Ativo Circulante Outros		1.394.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		21.000
Ativo não Circulante		357.816.000	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo		56.876.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber		54.720.000	Outros		11.882.000
Realizável a Longo Prazo Outros		2.156.000	Receita Diferida		
Permanente		300.940.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido		412.764.000
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Outras Participações			Capital Integralizado		587.364.000
Outros Investimentos			Reservas		
Imobilizado		282.000	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Intangível		300.658.000	Ações em Tesouraria		
Diferido			Prejuízos Acumulados		(174.600.000)
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO		472.576.000	TOTAL DO PASSIVO		472.576.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		289.319.000	FLUXO DE CAIXA		
Deduções		(57.511.000)	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social		18.292.000
Receita Líquida		231.808.000	Ajustes por:		
Custo de Mercadorias e Serviços		(199.979.000)	Depreciação		12.015.000
Lucro Bruto		31.829.000	Perda Cambial		
Outras Receitas (Despesas)		(13.537.000)	Renda de Investimentos		
Despesas Comerciais e Administrativas		(20.338.000)	Despesas de Juros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas		7.968.000	Outros		
Receitas Financeiras		11.195.000	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças		30.307.000
Despesas Financeiras		(3.227.000)	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		(18.477.000)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição nos Estoques		(251.000)
Outras Despesas Operacionais		(1.282.000)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		21.373.000
Outras Receitas Operacionais		115.000	Outros		3.937.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Caixa Proveniente das Operações		36.889.000
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Juros Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional		18.292.000	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		(2.668.000)
Resultado não Operacional			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais		34.221.000
Saldo da Conta Correção Monetária			Atividades de Investimento		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Resultado antes das Tributatórias/Participações		18.292.000	Compra de Ativo Imobilizado		(18.690.000)
Provisões para Imposto de Renda		(1.955.000)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Contribuição Social		(713.000)	Juros Recebidos		
Participações e Contribuições			Dividendos Recebidos		3.000
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício		15.624.000	Outros		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		(18.687.000)
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Atividades de Financiamento		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste		15.624.000	Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		(240.000)
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos		(240.000)
			Caixa e Equivalente no Início do Período		51.255.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período		66.549.000
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa		15.294.000

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	8 - Distribuição de 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

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 FAX.: 3255-0155

OBJETIVO

Implantação no Estado de Santa Catarina, de complexo industrial, baseado no aproveitamento do carvão mineral e das piritas 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
2007	4			4
2008	4			4
2009	4			4
2010	4			4
2011	4			4

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO	100,000	99,868
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)		0,132

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,02	0,00	0,03	0,00
LIQUIDEZ GERAL	0,02	0,00	0,04	0,00
IMOBILIZAÇÃO	(0,00)	(0,00)	(0,00)	(0,00)
ENDIVIDAMENTO GERAL	46,19	239,87	27,78	788,33
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	-	-	-	-
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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	765.695	28.975	Passivo Circulante	22.014.472	24.264.751
Disponível	1.978	5.163	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	763.717	23.812	Contas a Pagar/Outros	22.014.472	24.264.751
Estoques			Passivo não Circulante		
Ativo Circulante Outros			Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	26.766	1.805	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	24.495		Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	24.495		Outros		
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	2.271	1.805	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	208	208	Patrimônio Líquido		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Capital Integralizado	(21.222.011)	(24.233.971)
Sociedade de Propósito			Reservas	187.545.017	187.545.017
Outras Participações			Ajustes de Avaliação Patrimonial	6.262.449	6.262.449
Outros Investimentos	208	208	Ações em Tesouraria		
Imobilizado	2.063	1.597	Prejuízos Acumulados	(301.182.720)	(303.292.937)
Intangível			Patrimônio Líquido Outros	86.153.243	85.251.500
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	792.461	30.780	TOTAL DO PASSIVO	792.461	30.780
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(3.527.317)	(2.110.217)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação	467	466
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(3.557.599)	(3.046.898)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(368.784)	(341.241)	Outros	3.312.267	1.453.984
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(3.187.996)	(2.703.812)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(214.583)	(655.767)
Receitas Financeiras	260.436	227.747	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	861.788	557.763
Despesas Financeiras	(3.448.432)	(2.931.559)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		
Outras Despesas Operacionais	(819)	(1.845)	Outros	(2.592.014)	(800.555)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	(1.944.809)	(898.559)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(3.557.599)	(3.046.898)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(1.944.809)	(898.559)
Resultado não Operacional	30.282	936.681	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	(3.527.317)	(2.110.217)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos	79.336	
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(3.527.317)	(2.110.217)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	79.336	
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	1.862.001	901.744
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	1.862.001	901.744
			Caixa e Equivalente no Início do Período	5.450	1.978
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.978	5.163
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(3.527.317)	(2.110.217)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(3.472)	3.185
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 DE CONSTITUIÇÃO	28/04/1997
Ato/data de constituição:	ASSEMBLEIA GERAL DE 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 FAX.: 3457-5829

OBJETIVO

A participação no capital de outras sociedades; a representação comercial; a fabricação de estireno, poliestireno 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	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.766.217/0001-24

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011	63	130		193

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	99,999
PARTICULARES (*)		0,001

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

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE				1,86
LIQUIDEZ GERAL				1,53
IMOBILIZAÇÃO				0,73
ENDIVIDAMENTO GERAL				0,34
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO				0,19
MARGEM OPERACIONAL				0,05
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				10,687

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

INNOVA S.A.

CNPJ 01.999.166/0001-26

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00	
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO
			2010
			2011
BALANÇO PATRIMONIAL			
ATIVO		PASSIVO	
Ativo Circulante	278.270.972	Passivo Circulante	149.843.178
Disponível	15.305.323	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	40.388.877
Valores a Receber	168.043.449	Contas a Pagar/Outros	109.454.301
Estoques	94.528.200	Passivo não Circulante	40.805.592
Ativo Circulante Outros	394.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	36.965.775
Ativo não Circulante	285.992.053	Adiantamentos para Aumento de Capital	
Realizável a Longo Prazo	13.827.772	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Valores a Receber	13.827.772	Outros	3.839.817
Realizável a Longo Prazo Outros		Receita Diferida	
Permanente	272.364.281	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Investimentos		Patrimônio Líquido	373.614.255
Participações Societárias em Controladas em Coligadas		Capital Integralizado	307.323.833
Sociedade de Propósito		Reservas	66.290.422
Outras Participações		Ajustes de Avaliação Patrimonial	
Outros Investimentos		Ações em Tesouraria	
Imobilizado	271.481.432	Prejuízos Acumulados	
Intangível	882.849	Patrimônio Líquido Outros	
Diferido			
TOTAL DO ATIVO	564.263.025	TOTAL DO PASSIVO	564.263.025
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.322.320.781	FLUXO DE CAIXA	
Deduções	(290.958.514)	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	74.087.335
Receita Líquida	1.031.362.267	Ajustes por:	
Custo de Mercadorias e Serviços	(915.728.557)	Depreciação	27.873.079
Lucro Bruto	115.633.710	Perda Cambial	8.942.691
Outras Receitas (Despesas)	(33.859.000)	Despesas de Investimentos	
Despesas Comerciais e Administrativas	(72.305.564)	Despesas de Juros	5.086.185
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(6.965.107)	Outros	(3.067.334)
Receitas Financeiras	4.858.185	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	112.901.956
Despesas Financeiras	(11.823.292)	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(20.259.343)
Resultado da Equivalência Patrimonial		Diminuição nos Estoques	(27.809.064)
Outras Despesas Operacionais	(8.912.807)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(24.835.762)
Outras Receitas Operacionais	54.324.478	Outros	961.415
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		Caixa Proveniente das Operações	40.959.202
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos		Juros Pagos	(4.985.364)
Lucro (Prejuízo) Operacional	81.774.710	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(25.916.672)
Resultado não Operacional		Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	10.057.166
Saldo da Conta Correção Monetária		Atividades de Investimento	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(7.687.375)	Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Resultado antes das Tributações/Participações	74.087.335	Compra de Ativo Imobilizado	(17.387.204)
Provisões para Imposto de Renda	1.883	Recebimento pela venda de Equipamento	
Provisões para Contribuição Social	(1.951.855)	Juros Recebidos	
Participações e Contribuições	(2.852.000)	Dividendos Recebidos	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	69.285.363	Outros	2.702.241
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(14.684.963)
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		Atividades de Financiamento	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	69.285.363	Recebimento pela Emissão de Ações	
		Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	
		Pagamento de Obrigações por Leasing	
		Dividendos Pagos	(19.082.014)
		Outros	(19.082.014)
		Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	39.015.133
		Caixa e Equivalente no Início do Período	15.305.322
		Caixa e Equivalente no Fim do Período	(23.709.811)
		Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(23.709.811)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
1 - Receitas	1.329.181.260	8 - Distribuição do Valor Adicionado	198.865.310
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	1.322.320.781	Pessoal e Administradores	34.323.137
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	1.880.627	Salários, Vantagens e Encargos	32.766.019
Outras Receitas Operacionais	4.979.852	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	1.119.715.610	Plano de Aposentadoria e Pensão	489.829
Materiais Consumidos	658.154.220	Plano de Saúde	1.067.289
Custo das Mercadorias para Revenda	139.551.149	Tributos	57.278.052
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	322.010.241	Impostos, Taxas e Contribuições	62.417.506
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	209.465.650	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	(5.139.454)
4 - Retenções	27.873.079	Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão	27.873.079	Instituições Financeiras e Fornecedores	37.978.758
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	181.592.571	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	37.045.499
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	17.272.739	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	933.259
Res. de Participações em Invest. Relevantes		Acionistas	11.975.770
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial		Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	11.975.770
Amortização de Ágios e Deságios	17.272.739	Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	198.865.310	Lucros Retidos	57.309.593

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, TORRE NORTE 3º, 4º, 5º E 6º ANDAR, CONDOMÍNIO CETENCO PLAZA, BELA VISTA
 CEP: 01310-923 SÃO PAULO (SP) DDD: 11 Tel: 3703-2000 FAX.: 3703-2337

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

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	886	2.511		3.397
2008	913	2.579		3.492
2009	753	2.538		3.291
2010	783	2.513		3.296
2011	755	2.472		3.227

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETROBRAS DISTRIBUIDORA S.A. - BR	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,84	1,89	1,89	1,82
LIQUIDEZ GERAL	1,44	1,31	1,29	1,12
IMOBILIZAÇÃO	0,78	0,83	0,85	0,94
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,34	0,36	0,34	0,35
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,12	0,21	0,20	0,15
MARGEM OPERACIONAL	0,02	0,03	0,04	0,03
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	701	744	815	851

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
Ativo Circulante	367.137.636	336.553.505	PASSIVO		
Disponível	141.685.427	82.134.442	Passivo Circulante	194.365.775	184.434.910
Valores a Receber	143.812.531	151.699.168	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	8.336.597	13.833.672
Estoques	33.074.676	31.400.772	Contas a Pagar/Outros	186.029.178	170.601.238
Ativo Circulante Outros	48.565.002	71.319.123	Passivo não Circulante	149.844.244	187.565.002
Ativo não Circulante	645.037.047	731.876.801	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./Estr.)	19.427.043	70.198.407
Realizável a Longo Prazo	75.698.323	80.660.859	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	5.875.575	6.173.433	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	130.417.201	117.366.595
Realizável a Longo Prazo Outros	69.812.748	74.487.426	Outros		
Permanente	569.348.724	651.215.942	Receita Diferida		
Investimentos	12.281.534	16.446.023	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas	9.207.000	12.610.800	Patrimônio Líquido	667.964.664	696.430.394
em Coligadas	9.207.000	12.610.800	Capital Integralizado	438.142.229	438.142.229
Sociedade de Propósito			Reservas	177.618.053	210.319.671
Outras Participações			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outros Investimentos	3.074.534	3.835.223	Ações em Tesouraria		
Imobilizado	557.067.190	544.801.675	Prejuízos Acumulados		
Intangível		89.968.244	Patrimônio Líquido Outros	52.204.382	47.968.494
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	1.012.174.683	1.068.430.306	TOTAL DO PASSIVO	1.012.174.683	1.068.430.306
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	3.553.974.126	3.782.517.832	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	202.710.063	141.987.636
Deduções	(869.381.942)	(1.006.847.799)	Ajustes por:		
Receita Líquida	2.684.592.184	2.775.670.033	Depreciação	47.551.788	57.739.367
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.861.848.870)	(1.957.161.875)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	822.743.314	818.508.158	Renda de Investimentos	(1.577.515)	(3.403.800)
Outras Receitas (Despesas)	(623.168.129)	(683.575.037)	Despesas de Juros	20.236.992	39.712.508
Despesas Comerciais e Administrativas	(651.975.969)	(733.276.172)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	268.921.328	240.491.745
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	17.830.936	37.996.096	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(20.457.495)	(33.894.354)
Receitas Financeiras	21.436.618	40.898.713	Diminuição nos Estoques	(2.330.647)	1.673.903
Despesas Financeiras	(3.605.682)	(2.902.617)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(5.425.354)	
Resultado da Equivalência Patrimonial	1.577.515	3.403.800	Outros	22.794.435	(57.283.165)
Outras Despesas Operacionais	(19.182.557)	(17.692.677)	Caixa Proveniente das Operações	263.502.267	150.988.129
Outras Receitas Operacionais	28.581.946	25.993.916	Juros Pagos		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(68.821.214)	(36.411.431)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	194.681.053	114.576.698
Lucro (Prejuízo) Operacional	199.575.185	134.933.121	Atividades de Investimento		
Resultado não Operacional			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Saldo da Conta Correção Monetária			Compra de Ativo Imobilizado	(141.246.588)	(182.033.572)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	3.134.878	7.054.515	Recebimento pela venda de Equipamento	12.243.391	25.352.629
Resultado antes das Tributações/Participações	202.710.063	141.987.636	Juros Recebidos	11.329.735	
Provisões para Imposto de Renda	(50.172.655)	(25.656.501)	Dividendos Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(18.648.559)	(10.754.930)	Outros		
Participações e Contribuições			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(117.673.462)	(156.660.943)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	133.888.849	105.576.205	Atividades de Financiamento		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Recebimento pela Emissão de Ações	(2.010.358)	51.812.395
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	(1.303.573)	(128.757)
			Dividendos Pagos	(53.937.199)	(69.130.357)
			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	133.888.849	105.576.205	Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(57.251.130)	(17.446.719)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	121.928.966	141.685.427
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	141.685.427	82.134.463
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	19.756.461	(59.550.964)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	3.157.559.368	3.272.801.211	8 - Distribuição do Valor Adicionado	652.191.873	627.402.243
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	3.122.470.279	3.220.674.152	Pessoal e Administradores	242.791.470	273.330.520
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(657.069)	(1.732.027)	Salários, Vantagens e Encargos	219.864.172	235.713.340
Outras Receitas Operacionais	35.746.158	53.859.086	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	16.214.220	18.218.647
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	2.491.506.322	2.646.247.876	Plano de Aposentadoria e Pensão		3.853.667
Materiais Consumidos	47.491.337	67.621.492	Plano de Saúde	6.713.078	15.544.866
Custo das Mercadorias para Revenda	1.861.848.870	1.957.161.875	Tributos	238.822.421	203.894.408
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	582.166.115	621.464.509	Impostos, Taxas e Contribuições	224.414.897	178.237.474
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	666.053.046	626.553.335	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	14.407.524	25.656.934
4 - Retenções	47.551.788	57.739.367	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	47.551.788	57.739.367	Instituições Financeiras e Fornecedores	36.689.133	44.601.110
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	618.501.258	568.813.968	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	8.264.907	10.314.466
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	33.690.615	58.588.275	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	28.424.226	34.286.644
Res. de Participações em Invest. Relevantes	1.577.515	3.403.800	Acionistas	64.856.878	72.874.587
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	29.230.721	55.014.280	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	64.856.878	72.874.587
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties	2.882.379	170.195	Lucros Retidos	69.031.971	32.701.618
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	652.191.873	627.402.243			

PETROBRAS BIOCOMBUSTÍVEL S.A. - P BIO

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
 CEP: 20031-170 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3221-5891 FAX.: 2515-7202

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
PRESIDENTE	MIGUEL SOLDATELLI ROSSETTO
DIRETOR CORPORATIVO E FINANCEIRO	CHANAN RUBIN
DIRETOR DE BIODIESEL	ALBERTO OLIVEIRA FONTES JUNIOR
DIRETOR DE SUPRIMENTO AGRÍCOLA	JANIO LUIS DA ROSA
DIRETOR DE ETANOL	RICARDO CASTELLO BRANCO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008	2			2
2009	108	116		224
2010	98	177		275
2011	173	183		356

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	2,57	1,99	1,59	1,39
LIQUIDEZ GERAL	2,57	1,33	0,93	0,60
IMOBILIZAÇÃO	0,23	0,57	1,01	1,14
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,33	0,56	0,16	0,25
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO		(0,92)	(0,08)	(0,14)
MARGEM OPERACIONAL		(0,33)	(0,16)	(0,32)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)		2.045	1.915	1.697

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	201.415.603	263.331.685	Passivo Circulante	126.316.530	190.096.789
Disponível	12.904.546	20.326.044	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	62.742.545	118.230.410	Contas a Pagar/Outros	126.316.530	190.096.789
Estoques	125.768.512	124.775.231	Passivo não Circulante	103.331.863	305.146.965
Ativo Circulante Outros			Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	1.229.108.609	1.708.544.261	Adiantamentos para Aumento de Capital	103.181.367	304.964.072
Realizável a Longo Prazo	11.630.695	32.195.297	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	11.630.695	32.195.297	Outros	150.496	182.893
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	1.217.477.914	1.676.348.964	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	1.141.559.895	1.580.815.996			
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	1.141.559.895	1.580.815.996	Patrimônio Líquido	1.200.875.819	1.476.632.192
Sociedade de Propósito	332.328.836	580.782.349	Capital Integralizado	1.395.900.241	1.902.391.363
Outras Participações	809.231.059	1.000.033.647	Reservas		
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial	(9.776.750)	(12.081.013)
Imobilizado	71.477.404	92.536.880	Ações em Tesouraria		
Intangível	51.664	51.948	Prejuízos Acumulados	(185.247.672)	(393.272.366)
Diferido	4.388.951	2.944.140	Patrimônio Líquido Outros		(20.405.792)
TOTAL DO ATIVO	1.430.524.212	1.971.875.946	TOTAL DO PASSIVO	1.430.524.212	1.971.875.946
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	586.168.339	650.533.263	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(93.286.081)	(208.024.694)
Deduções	(108.206.773)	(115.083.829)	Ajustes por:		
Receita Líquida	477.961.566	535.449.434	Depreciação	1.713.413	6.353.111
Custo de Mercadorias e Serviços	(459.987.041)	(566.786.169)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	17.974.525	(31.336.735)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(111.117.691)	(176.687.959)	Despesas de Juros	6.769.000	46.599.662
Despesas Comerciais e Administrativas	(70.011.573)	(110.802.513)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(84.803.668)	(155.071.921)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	2.043.891	2.545.404	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(1.635.525)	(83.210.168)
Receitas Financeiras	2.111.750	3.890.028	Diminuição nos Estoques	(42.450.859)	(34.066.111)
Despesas Financeiras	(67.859)	(1.134.624)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	41.297.409	(5.748.378)
Resultado da Equivalência Patrimonial	5.947.482	(4.383.054)	Outros	(6.780.325)	69.562.594
Outras Despesas Operacionais	(49.153.849)	(63.384.186)	Caixa Proveniente das Operações	(94.372.968)	(208.533.984)
Outras Receitas Operacionais	56.358	(663.610)	Juros Pagos		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(94.372.968)	(208.533.984)
Lucro (Prejuízo) Operacional	(93.143.166)	(208.024.694)	Atividades de Investimento		
Resultado não Operacional			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	(1.100.487.751)	(466.350.285)
Saldo da Conta Correção Monetária			Compra de Ativo Imobilizado	(69.734.645)	(25.953.562)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(142.915)		Recebimento pela venda de Equipamento		
Resultado antes das Tributações/Participações	(93.286.081)	(208.024.694)	Juros Recebidos		
Provisões para Imposto de Renda			Dividendos Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Outros	(33.000)	(14.498)
Participações e Contribuições			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(1.170.255.396)	(492.318.345)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(93.286.081)	(208.024.694)	Atividades de Financiamento		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Recebimento pela Emissão de Ações	1.262.071.608	506.491.122
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		201.782.705
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(93.286.081)	(208.024.694)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	1.262.071.608	708.273.827
			Caixa e Equivalente no Início do Período	15.460.987	12.904.231
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	12.904.231	20.325.729
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(2.556.756)	7.421.498
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	585.586.835	650.446.498	8 - Distribuição do Valor Adicionado	102.627.563	32.795.625
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	586.168.339	650.533.263	Pessoal e Administradores	62.405.177	84.795.293
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	61.209.121	84.352.788
Outras Receitas Operacionais	(581.504)	(86.765)	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	489.361.449	611.505.375	Plano de Aposentadoria e Pensão	1.082.302	
Materiais Consumidos	73.491.158	43.232.401	Plano de Saúde	113.754	442.505
Custo das Mercadorias para Revenda	237.060.004	374.039.211	Tributos	115.036.937	124.308.265
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	178.810.287	194.233.763	Impostos, Taxas e Contribuições	115.036.937	124.308.265
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	96.225.386	38.941.123	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	1.713.413	6.347.261	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	1.713.413	6.347.261	Instituições Financeiras e Fornecedores	18.471.530	31.716.761
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	94.511.973	32.593.862	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	19.497	416.153
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	8.115.590	201.763	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	18.452.033	31.300.608
Res. de Participações em Invest. Relevantes	5.947.482	(4.384.028)	Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	2.168.108	4.585.791	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)	102.627.563	32.795.625	Lucros Retidos	(93.286.081)	(208.024.694)

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 - 13º ANDAR CENTRO
 CEP: 20031-004 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3229-4250 FAX.:

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

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	99,913	99,913
PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO	0,087	0,087

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	2,36	1,79	2,86	2,84
LIQUIDEZ GERAL	2,36	1,79	2,90	2,88
IMOBILIZAÇÃO				
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,42	0,56	0,35	0,35
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,21	0,73	0,51	0,17
MARGEM OPERACIONAL	0,04	0,21	0,20	0,06
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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
Ativo Circulante	560.100.121	407.919.311	PASSIVO		
Disponível	466.992.080	324.796.736	Passivo Circulante	195.499.950	143.546.359
Valores a Receber	83.123.005	81.779.181	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques			Contas a Pagar/Outros	195.499.950	143.546.359
Ativo Circulante Outros	9.985.036	1.343.394	Passivo não Circulante		
Ativo não Circulante	6.208.400	5.870.341	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	6.208.400	5.870.341	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber			Obrigação 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	370.808.571	270.243.293
Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	216.852.128	216.852.128
Outras Participações			Reservas	153.956.443	53.391.165
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado			Ações em Tesouraria		
Intangível			Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	566.308.521	413.789.652	TOTAL DO PASSIVO	566.308.521	413.789.652
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	962.156.834	791.281.871	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	286.814.438	67.913.260
Deduções	(102.718.158)	(88.629.805)	Ajustes por:		
Receita Líquida	859.438.676	702.652.066	Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços	(607.074.048)	(663.254.241)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	252.364.628	39.397.825	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	34.449.810	28.515.435	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(2.460.072)	(2.527.394)	Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	37.042.440	31.044.563	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	286.814.438	67.913.260
Receitas Financeiras	46.681.072	44.158.152	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	6.811.776	
Despesas Financeiras	(9.638.632)	(13.113.589)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(2.799.646)	
Outras Despesas Operacionais	(112.558)	(1.734)	Outros	24.940.292	5.682.488
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	315.766.860	73.595.748
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(97.506.986)	(22.908.300)
Lucro (Prejuízo) Operacional	286.814.438	67.913.260	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	218.259.874	50.687.448
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	286.814.438	67.913.260	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(71.689.960)	(16.969.562)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(25.817.026)	(5.938.738)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	189.307.452	45.004.960	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		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	189.307.452	45.004.960	Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(167.069.643)	(192.882.790)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(167.069.643)	(192.882.790)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	415.801.846	466.992.077
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	466.992.077	324.796.735
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	51.190.231	(142.195.342)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	962.156.834	791.281.871	8 - Distribuição do Valor Adicionado	399.172.424	169.658.388
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	962.156.834	791.281.871	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	609.665.482	665.781.635	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	607.074.048	663.254.241	Tributos	200.226.338	111.539.838
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	2.591.434	2.527.394	Impostos, Taxas e Contribuições	186.953.539	95.723.972
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	352.491.352	125.500.236	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	(450.747)	338.060
4 - Retenções			Participações Governamentais	13.723.546	15.477.806
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores	9.638.631	13.113.590
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	352.491.352	125.500.236	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	9.638.631	13.113.590
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	46.681.072	44.158.152	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	46.681.072	44.158.152	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	189.307.455	45.004.960
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	399.172.424	169.658.388			

PETROBRAS DISTRIBUIDORA S.A. - BR

CNPJ 34.274.233/0001-02

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ASSEMBLÉIA E ACIONISTA DA PETROBRAS 27/07/1971
 Ato/data de constituição: ATA DA ASSEMBLÉIA 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: 2354-4001 FAX.: 3876-4977

OBJETIVO

Observados os preceitos legais: I – a distribuição, o transporte, o comércio, a armazenagem, a estocagem, a manipulação e a industrialização de derivados do petróleo, de gás natural, de xisto ou de outras rochas e seus correlatos, bem como de insumos relacionados com a indústria do petróleo; II – a distribuição, o transporte, o comércio, o beneficiamento e a industrialização de combustíveis de outras origens; III – a distribuição, a comercialização e o transporte de produtos de qualquer natureza comercializados em postos de serviços, em centros de troca de óleo, de lavagem ou de abastecimento e manutenção de veículos automotivos; IV – a exploração de lojas de conveniência em postos de serviços, nas quais poderão ser comercializados ou elaborados

DIRETORIA

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

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	1.935	1.566	120	3.621
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

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	2,14	1,95	2,00	1,82
LIQUIDEZ GERAL	1,88	1,77	1,92	1,80
IMOBILIZAÇÃO	0,47	0,52	0,50	0,52
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,38	0,39	0,35	0,38
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,17	0,19	0,15	0,13
MARGEM OPERACIONAL	0,02	0,02	0,02	0,01
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	14.927	13.958	14.382	15.962

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	7.574.114.555	8.547.852.323	Passivo Circulante	3.788.086.006	4.707.863.725
Disponível	640.916.892	455.667.117	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		201.785.060
Valores a Receber	4.280.399.165	5.029.010.654	Contas a Pagar/Outros	3.788.086.006	4.506.078.665
Estoques	1.634.530.130	1.966.705.772	Passivo não Circulante	1.186.429.230	1.355.503.831
Ativo Circulante Outros	1.018.268.368	1.096.468.780	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	6.650.697.259	7.610.196.382	Adiantamentos para Aumento de Capital		140.535.760
Realizável a Longo Prazo	2.001.624.925	2.352.338.705	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		1.174.038.079
Valores a Receber	888.016.280	1.055.447.574	Outros	1.139.509.483	40.929.992
Realizável a Longo Prazo Outros	1.113.608.645	1.296.891.131	Receita Diferida	46.919.747	
Permanente	4.649.072.334	5.257.857.677	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	885.442.817	917.618.495	Patrimônio Líquido	9.250.296.578	10.094.681.149
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Outras Participações	882.710.755	915.647.073	Capital Integralizado	5.153.048.236	5.153.048.236
Sociedade de Propósito	56.478.126	61.468.428	Reservas	4.074.225.165	4.914.234.319
Outras Participações	1.244.153	3.839.406	Ajustes de Avaliação Patrimonial	23.023.177	27.398.994
Outros Investimentos	2.732.062	1.971.422	Ações em Tesouraria		
Imobilizado	3.402.313.057	3.820.186.190	Prejuízos Acumulados		
Intangível	361.316.460	520.052.992	Patrimônio Líquido Outros		
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	14.224.811.814	16.158.048.705	TOTAL DO PASSIVO	14.224.811.814	16.158.048.705
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	77.238.454.130	87.412.463.704	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	2.238.467.834	2.064.444.596
Deduções	(14.230.703.565)	(16.169.735.958)	Ajustes por:		
Receita Líquida	63.007.750.565	71.242.727.746	Depreciação	283.194.088	301.656.032
Custo de Mercadorias e Serviços	(58.101.454.853)	(65.976.795.097)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	4.906.295.712	5.265.932.649	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(2.643.171.538)	(3.179.032.307)	Despesas de Juros	(699.697.962)	(563.923.053)
Despesas Comerciais e Administrativas	(3.008.098.624)	(3.312.094.998)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	1.821.963.960	1.802.177.575
Recargas (Despesas) Financeiras Líquidas	267.933.656	191.311.766	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(437.578.040)	(1.553.500.248)
Recargas Financeiras	378.841.189	295.786.189	Diminuição nos Estoques	(322.528.769)	(333.284.566)
Despesas Financeiras	(110.907.531)	(104.474.423)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	76.516.451	64.906.656
Resultado da Equivalência Patrimonial	150.036.450	102.060.410	Outros	133.071.108	1.063.604.624
Outras Despesas Operacionais	(259.125.830)	(500.821.985)	Caixa Proveniente das Operações	1.271.444.710	1.043.904.041
Outras Receitas Operacionais	206.082.808	340.512.500	Juros Pagos		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(91.656.628)	(204.880.642)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	1.179.788.082	839.023.399
Lucro (Prejuízo) Operacional	2.263.124.174	2.086.900.342	Atividades de Investimento		
Resultado não Operacional			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Saldo da Conta Correção Monetária			Compra de Ativo Imobilizado		(791.245.176)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(24.656.340)	(22.455.746)	Recebimento pela venda de Equipamento		25.068.050
Resultado antes das Tributações/Participações	2.238.467.834	2.064.444.596	Juros Recebidos	59.769.766	73.701.910
Provisões para Imposto de Renda	(729.768.232)	(509.350.928)	Outros	(719.507.097)	(5.880.437)
Provisões para Contribuição Social		(187.681.753)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(659.737.331)	(698.355.653)
Participações e Contribuições	(103.000.000)	(100.000.000)	Atividades de Financiamento		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	1.405.699.602	1.267.411.915	Recebimento pela Emissão de Ações		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	(30.907.807)	187.000.000
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Pagamento de Obrigações por Leasing		(33.293.505)
			Dividendos Pagos	(573.100.902)	(479.624.017)
			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	1.405.699.602	1.267.411.915	Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(604.008.709)	(325.917.522)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	724.874.850	640.916.892
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	640.916.892	455.667.116
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(83.957.958)	(185.249.776)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	77.716.945.416	87.975.086.032	8 - Distribuição do Valor Adicionado	14.154.352.844	16.005.937.849
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	77.238.454.130	87.412.463.704	Pessoal e Administradores	930.937.206	1.056.552.050
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(14.704.616)	(107.922.763)	Salários, Vantagens e Encargos	642.164.858	727.927.683
Outras Receitas Operacionais	493.195.902	670.545.091	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	103.000.000	100.000.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	63.989.634.832	72.285.732.668	Plano de Aposentadoria e Pensão	73.919.334	89.668.110
Materiais Consumidos			Plano de Saúde	111.853.014	138.956.257
Custo das Mercadorias para Revenda	58.045.222.232	65.915.010.156	Tributos	11.620.616.971	13.293.669.279
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	5.944.412.600	6.370.722.512	Impostos, Taxas e Contribuições	11.623.299.409	13.344.553.381
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	13.727.310.584	15.689.353.364	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	(2.682.438)	(50.884.102)
4 - Retenções	283.194.088	301.656.032	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	283.194.088	301.656.032	Instituições Financeiras e Fornecedores	197.099.065	388.304.605
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	13.444.116.496	15.387.697.332	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	155.710.546	161.807.440
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	710.236.348	618.240.512	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	41.388.519	226.497.165
Res. de Participações em Invest. Relevantes	151.600.094	107.084.378	Acionistas	333.853.656	301.010.330
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	398.989.183	330.663.459	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	333.853.656	301.010.330
Amortização de Ágios e Deságios	(12.139.733)	(5.023.968)	Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties	171.786.804	185.516.648	Lucros Retidos	1.071.845.946	966.401.585
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	14.154.352.844	16.005.937.849			

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. REPÚBLICA DO CHILE, Nº 65, 12º ANDAR SALA 1201, CENTRO
 CEP: 20031-912 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3229-2053 FAX.: 3212-6061

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
PRESIDENTE	MARIA DAS GRAÇAS SILVA FOSTER
DIRETOR	RICHARD OLM
DIRETOR	FÁTIMA VALÉRIA A. BARROSO PEREIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	8			8
2008	8			8
2009	15			15
2010	15			15
2011	16			16

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	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	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	2,26	2,32	1,07	2,09
LIQUIDEZ GERAL	2,16	3,92	2,15	4,26
IMOBILIZAÇÃO	0,81	0,77	0,88	0,87
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,14	0,07	0,10	0,04
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,18	0,21	0,16	0,08
MARGEM OPERACIONAL	358,94	740,00	753,62	202,49
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	181	112	74	181

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

PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO

CNPJ 42.520.171/0001-91

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	482.390.440	682.000.000	Passivo Circulante	451.123.084	325.693.000
Disponível	51.971.782	322.539.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	334.078.216	271.485.000	Contas a Pagar/Outros	451.123.084	325.693.000
Estoques			Passivo não Circulante	349.401.459	100.476.000
Ativo Circulante Outros	96.340.442	87.976.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	7.873.666.241	10.328.659.000	Adiantamentos para Aumento de Capital	340.002.679	1.000
Realizável a Longo Prazo	1.239.400.897	1.134.502.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	1.185.595.622	1.121.339.000	Outros	9.398.780	100.475.000
Realizável a Longo Prazo Outros	53.805.275	13.163.000	Receita Diferida		
Permanente	6.634.265.344	9.194.157.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	6.341.308.012	9.154.619.000			
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	6.340.748.194	9.154.060.000	Patrimônio Líquido	7.555.532.138	10.584.490.000
Sociedade de Propósito	6.226.790.214	9.122.886.000	Capital Integralizado	4.889.833.647	6.615.408.000
Outras Participações	89.611.720	6.828.000	Reservas	1.280.735.494	2.257.017.000
Outros Investimentos	24.346.260	24.346.000	Ajustes de Avaliação Patrimonial	1.214.718.178	837.277.000
Imobilizado	559.818	559.000	Ações em Tesouraria		
Intangível	(1.361.215)	1.000	Prejuízos Acumulados		
Diferido	294.318.547	39.537.000	Patrimônio Líquido Outros	170.244.819	874.788.000
TOTAL DO ATIVO	8.356.056.681	11.010.659.000	TOTAL DO PASSIVO	8.356.056.681	11.010.659.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
FLUXO DE CAIXA					
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.611.840	4.135.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	1.246.696.470	879.432.000
Deduções	(495.150)	(1.316.000)	Ajustes por:		
Receita Líquida	1.116.690	2.819.000	Depreciação	2.192.829	2.187.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(985.612)	(2.390.000)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	131.078	429.000	Renda de Investimentos	(1.306.545.273)	(718.092.000)
Outras Receitas (Despesas)	1.280.670.660	836.713.000	Despesas de Juros	14.901.814	18.183.000
Despesas Comerciais e Administrativas	(24.975.167)	(37.008.000)	Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	170.167.229	164.317.000	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(42.754.160)	181.710.000
Receitas Financeiras	177.712.701	164.529.000	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(37.811.694)	(42.628.000)
Despesas Financeiras	(7.545.472)	(212.000)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	1.136.300.455	718.092.000	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(2.703.738)	(52.000)
Outras Despesas Operacionais	(3.196.458)	(3.023.000)	Outros		
Outras Receitas Operacionais	2.374.601	(5.665.000)	Caixa Proveniente das Operações	(83.269.592)	139.030.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(31.978.292)	(42.155.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional	1.280.801.738	837.142.000	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(115.247.884)	96.875.000
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	11.896.591	(431.839.000)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(34.105.268)	42.290.000	Compra de Ativo Imobilizado	170.244.819	
Resultado antes das Tributações/Participações	1.246.696.470	879.432.000	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(23.674.119)	(31.294.000)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(8.304.173)	(10.861.000)	Dividendos Recebidos	279.115.190	547.620.000
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	1.214.718.178	837.277.000	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	461.256.600	115.781.000
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	15.000.000	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	1.214.718.178	837.277.000	Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	496.308	365.574.000
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(359.593.993)	(303.926.000)
			Outros		(3.736.486)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(344.097.685)	57.911.514
			Caixa e Equivalente no Início do Período	50.061.455	51.972.486
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	51.972.486	322.540.000
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	1.911.031	270.567.514
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	1.611.840	4.135.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado	1.291.105.700	902.360.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	1.611.840	4.135.000	Pessoal e Administradores	392.506	193.000
Prov. pl Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	392.506	193.000
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	20.846.309	42.683.000	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	985.612	203.000	Tributos	35.669.901	46.495.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	19.860.697	42.480.000	Impostos, Taxas e Contribuições	35.669.901	44.984.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(19.234.469)	(38.548.000)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		1.511.000
4 - Retenções	2.192.829	2.187.000	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	2.192.829	2.187.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	40.325.116	18.395.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(21.427.298)	(40.735.000)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	40.170.582	18.395.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	1.312.532.998	943.095.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	154.534	
Res. de Participações em Invest. Relevantes	1.136.300.455	718.092.000	Acionistas	289.479.693	238.435.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	176.232.543	225.003.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	289.479.693	238.435.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	1.291.105.700	902.360.000	Lucros Retidos	925.238.484	598.842.000

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 FAX.: 2534-3247

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	ALEXANDRE PENNA RODRIGUES
DIRETOR B	CORNELIS FRANCISCUS JOZEF LOOMAN
DIRETOR A	JOSÉ RAIMUNDO BRANDÃO PEREIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	79,870	79,870
5283 PARTICIPAÇÕES LTDA.	20,130	20,130

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,25	7,75	1,13	0,65
LIQUIDEZ GERAL	0,64	0,51	0,43	0,55
IMOBILIZAÇÃO	(5,90)	(3,94)	(14,26)	25,61
ENDIVIDAMENTO GERAL	1,05	1,11	1,04	0,98
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	-	-	-	2,80
MARGEM OPERACIONAL	(6,80)	(0,86)	0,30	0,03
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

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

PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV

CNPJ

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	334.655.519	5.973.044.617	Passivo Circulante	296.261.460	9.233.670.328
Disponível	22.007.174	1.702.399.901	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	44.941.159	51.276.503
Valores a Receber	101.642.778	2.841.598.960	Contas a Pagar/Outros	251.320.301	9.182.393.825
Estoques	200.988.752	1.311.278.374	Passivo não Circulante	18.486.067.260	15.825.254.715
Ativo Circulante Outros	10.016.815	117.767.382	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	458.205.000	468.950.000
Ativo não Circulante	17.742.768.293	19.547.360.169	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	7.689.096.228	7.727.244.140	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	7.673.451.880	7.711.499.481	Outros	18.027.862.260	15.356.304.715
Realizável a Longo Prazo Outros	15.644.348	15.744.659	Receita Diferida		
Permanente	10.053.672.065	11.820.116.029	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	9.987.620.812	11.774.677.056	Patrimônio Líquido	(704.904.908)	461.479.743
Participações Societárias em Controladas	9.984.945.062	10.467.994.405	Capital Integralizado	5.786.388	6.519.156
em Coligadas			Reservas	2.379.721.648	2.808.035.612
Sociedade de Propósito			Ações de Avaliação Patrimonial	(485.747.445)	(711.265.079)
Outras Participações			Ações em Tesouraria		
Outros Investimentos	2.675.750	1.306.682.651	Prejuízos Acumulados	(2.604.665.499)	(1.641.809.946)
Imobilizado	2.819.071		Patrimônio Líquido Outros		
Intangível	63.232.182	45.438.973			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	18.077.423.812	25.520.404.786	TOTAL DO PASSIVO	18.077.423.812	25.520.404.786
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.836.142.878	39.730.274.499	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	544.449.270	1.290.510.030
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida	1.836.142.878	39.730.274.499	Depreciação	31.108.246	21.724.822
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.815.466.890)	(39.731.777.309)	Perda Cambial	(288.846.045)	164.201.142
Lucro Bruto	20.675.988	(1.502.810)	Renda de Investimentos	(1.445.433.091)	(1.732.490.676)
Outras Receitas (Despesas)	523.651.686	1.292.233.746	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(69.041.172)	(58.975.807)	Outros	242.916.977	336.145.310
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(372.899.100)	(359.695.587)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(915.804.643)	80.090.628
Receitas Financeiras	256.518.727	243.414.682	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(63.002.047)	(2.511.968.791)
Despesas Financeiras	(629.417.827)	(603.110.269)	Diminuição nos Estoques	66.844.938	(948.196.524)
Resultado da Equivalência Patrimonial	1.350.067.808	1.741.401.059	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	125.623.987	8.780.025.878
Outras Despesas Operacionais	(384.475.850)	(47.001.162)	Outros	17.257.915	20.727.025
Outras Receitas Operacionais		16.505.043	Caixa Proveniente das Operações	(769.079.850)	5.420.678.216
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	544.327.674	1.290.730.936	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(769.079.850)	5.420.678.216
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	121.596	(220.906)	Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	544.449.270	1.290.510.030	Recebimento pela venda de Equipamento	(593.064.541)	1.452.172.255
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	1.390.050.481	(410.917.628)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	544.449.270	1.290.510.030	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	796.985.940	1.041.254.627
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	(11.779.290)	(4.781.544.463)
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(11.779.290)	(4.781.540.116)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	5.880.374	22.007.174
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	22.007.174	1.702.399.901
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	16.126.800	1.680.392.727
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	544.449.270	1.290.510.030			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	1.605.432.274	39.746.779.542	8 - Distribuição do Valor Adicionado	1.230.028.357	2.039.416.990
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	1.836.142.878	39.730.274.499	Pessoal e Administradores		
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		
Outras Receitas Operacionais	(230.710.604)	16.505.043	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	2.143.985.331	39.816.506.456	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	1.862.792.941	39.328.800.930	Tributos	1.804.325	1.190.509
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	281.192.390	487.705.526	Impostos, Taxas e Contribuições	1.804.325	1.190.509
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(538.553.057)	(69.726.914)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	19.795.901	20.057.112	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	19.795.901	20.057.112	Instituições Financeiras e Fornecedores	683.774.762	747.716.451
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(558.348.958)	(89.784.026)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	683.774.762	747.716.451
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	1.788.377.315	2.129.201.016	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	1.424.217.829	1.737.487.842	Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	364.159.486	389.580.521	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios		2.132.653	Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	544.449.270	1.290.510.030
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	1.230.028.357	2.039.416.990			

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 FAX.: 2534-6101

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	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,04	1,67	2,04	2,01
LIQUIDEZ GERAL	0,98	0,99	0,98	0,97
IMOBILIZAÇÃO	(0,13)	(0,73)	(0,29)	(0,01)
ENDIVIDAMENTO GERAL	1,02	1,00	1,02	1,03
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	-	-	-	-
MARGEM OPERACIONAL	(0,02)	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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	18.983.805.594	11.970.839.015	Passivo Circulante	9.301.729.457	5.969.708.529
Disponível	1.850.806.549	7.597.973.044	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	4.268.161.094	5.712.306.354
Valores a Receber	11.472.587.797		Contas a Pagar/Outros	5.033.568.363	257.402.175
Estoques	1.173.997.327		Passivo não Circulante	20.304.711.942	39.260.469.210
Ativo Circulante Outros	4.486.413.921	4.372.865.971	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	20.304.711.942	39.260.469.210
Ativo não Circulante	10.052.002.702	31.895.011.692	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	9.884.713.351	31.884.871.442	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	5.110.789.048	23.235.941.516	Outros		
Realizável a Longo Prazo Outros	4.773.924.303	8.648.929.926	Receita Diferida		
Permanente	167.289.351	10.140.250	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	167.289.351	10.140.250	Patrimônio Líquido	(570.633.103)	(1.364.327.032)
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	167.289.351	10.140.250	Capital Integralizado	531.478.565	531.478.565
Sociedade de Propósito	167.289.351	10.140.250	Reservas		
Outras Participações	167.289.351	10.140.250	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outros Investimentos			Ações em Tesouraria		
Imobilizado			Prejuízos Acumulados	(1.314.772.361)	(1.947.705.774)
Intangível			Patrimônio Líquido Outros	212.660.693	51.900.177
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	29.035.808.296	43.865.850.707	TOTAL DO PASSIVO	29.035.808.296	43.865.850.707
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	49.926.262.926		Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(465.778.908)	(632.933.414)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida	49.926.262.926		Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços	(49.189.157.090)		Perda Cambial	(30.085.513)	821.845.937
Lucro Bruto	737.105.836		Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(1.198.217.690)	(801.268.550)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(698.015.749)	(29.892.235)	Outros	21.083.264	18.730.054
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(437.325.476)	(911.521.542)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(474.781.157)	207.642.577
Receitas Financeiras	1.678.249.547	1.041.611.684	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	17.551.261.892	
Despesas Financeiras	(2.115.575.023)	(1.953.133.226)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	22.779.173	19.209.929	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	909.276.726	(42.297.052)
Outras Despesas Operacionais	(87.681.079)		Outros	1.953.073.978	6.201.794.576
Outras Receitas Operacionais	2.025.451	120.925.298	Caixa Proveniente das Operações	19.938.831.439	6.367.140.101
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(1.592.912.331)	(1.700.711.712)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(461.111.844)	(801.268.550)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	18.345.919.108	4.666.428.389
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(4.667.064)	168.335.136	Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	(465.778.908)	(632.933.414)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos	182.968.935	509.369.012
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(3.013.750.260)	(14.788.918.227)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(465.778.908)	(632.933.414)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(2.830.781.325)	(14.279.549.215)
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		15.893.195.625
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	(14.832.697.548)	(532.908.304)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(14.832.697.548)	15.360.287.321
			Caixa e Equivalente no Início do Período	1.168.366.314	1.850.806.549
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.850.806.549	7.597.973.044
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	682.440.235	5.747.166.495
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(465.778.908)	(632.933.414)			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	49.928.333.232	23.432.789.910	8 - Distribuição do Valor Adicionado	1.648.571.419	1.396.052.530
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	49.926.262.926	23.432.038.476	Pessoal e Administradores		
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	44.855	142.193	Salários, Vantagens e Encargos		
Outras Receitas Operacionais	2.025.451	609.241	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	49.974.898.773	23.212.131.376	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	49.189.157.090	22.914.657.115	Tributos		
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	785.741.683	297.474.261	Impostos, Taxas e Contribuições		
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(46.565.541)	220.658.534	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções			Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores	2.114.350.327	2.028.985.944
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(46.565.541)	220.658.534	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	2.114.350.327	2.028.985.944
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	1.695.136.960	1.175.393.996	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	22.779.173	19.209.929	Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	1.672.357.787	1.156.184.067	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	(465.778.908)	(632.933.414)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	1.648.571.419	1.396.052.530			

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 FAX.: 3224-3672

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 PRESIDENTE	RENATO DE SOUZA DUQUE
DIRETOR	MARCO AURELIO DA ROSA RAMOS
DIRETOR	JOSE CARLOS DA FONSECA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009	4			4
2010	4			4
2011	3			3

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	99,950	99,950
DOWNSTREAM PARTICIPAÇÕES LTDA. - DOWNSTREAM	0,050	0,050

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	2,61	1,77	0,96	0,68
LIQUIDEZ GERAL	1,70	1,68	1,50	1,28
IMOBILIZAÇÃO	0,96	0,96	0,97	0,98
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,06	0,05	0,05	0,06
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,11	0,04	0,06	0,08
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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO		
Disponível	1.404.138	1.080.865	Passivo Circulante	1.468.852	1.594.000
Valores a Receber	880.660	473.065	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques	523.478	607.800	Contas a Pagar/Outros	1.468.852	1.594.000
Ativo Circulante Outros			Passivo não Circulante		796
Ativo não Circulante	25.706.266	27.767.791	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	793.439	960.827	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	462.138	638.848	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		796
Realizável a Longo Prazo Outros	331.301	321.979	Outros		
Permanente	24.912.827	26.806.964	Receita Diferida		
Investimentos	24.912.827	26.806.964	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	24.912.827	26.806.964	Patrimônio Líquido	25.641.552	27.253.860
Sociedade de Propósito	24.912.827	26.806.964	Capital Integralizado	21.000.000	21.000.000
Outras Participações			Reservas	4.641.552	6.253.860
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado			Ações em Tesouraria		
Intangível			Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	27.110.404	28.848.656	TOTAL DO PASSIVO	27.110.404	28.848.656
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	1.585.460	2.114.502
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial	(1.832.343)	(2.523.414)
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	1.585.460	2.114.502	Despesas de Juros	(39.743)	(408.912)
Despesas Comerciais e Administrativas	(356.462)	(524.521)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(286.626)	(84.942)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	146.352	138.215	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(164.627)	
Receitas Financeiras	146.352	138.215	Diminuição nos Estoques		
Despesas Financeiras			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	9.248	668
Resultado da Equivalência Patrimonial	1.832.343	2.523.414	Outros		
Outras Despesas Operacionais	(36.773)	(22.606)	Caixa Proveniente das Operações	(442.005)	(493.186)
Outras Receitas Operacionais			Juros Pagos		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(442.005)	(493.186)
Lucro (Prejuízo) Operacional	1.585.460	2.114.502	Atividades de Investimento		
Resultado não Operacional			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Saldo da Conta Correção Monetária			Compra de Ativo Imobilizado		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Recebimento pela venda de Equipamento		
Resultado antes das Tributações/Participações	1.585.460	2.114.502	Juros Recebidos	295.121	462.139
Provisões para Imposto de Renda			Dividendos Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Outros		
Participações e Contribuições			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	295.121	462.139
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	1.585.460	2.114.502	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	(232.751)	(376.547)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(232.751)	(376.547)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	1.260.294	880.659
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	880.659	473.065
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	1.585.460	2.114.502	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(379.635)	(407.594)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas			8 - Distribuição do Valor Adicionado	1.627.157	2.137.108
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	349.538	524.521	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	41.697	22.606
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	349.538	524.521	Impostos, Taxas e Contribuições	35.773	22.606
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(349.538)	(524.521)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções			Participações Governamentais	5.924	
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores		
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(349.538)	(524.521)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	1.976.695	2.661.629	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	1.832.343	2.523.414	Acionistas	1.585.460	2.114.502
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	144.352	138.215	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	376.547	502.194
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	1.208.913	1.612.308
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos		
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	1.627.157	2.137.108			

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: 3224-1487 FAX: 3224-9589

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
CHAIRMAN	SAMIR PASSOS AWAD
MANAGING DIRECTOR	CORNELIS FRANCISCUS JOSEF LOOMAN

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010	12			12
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,49	0,57	0,32	0,77
LIQUIDEZ GERAL	0,10	0,08	0,16	0,18
IMOBILIZAÇÃO	6,56	5,13	3,05	2,77
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,86	0,82	0,71	0,68
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,42	0,51	0,26	0,26
MARGEM OPERACIONAL	0,43	0,51	0,51	0,52
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)			749.781	1.165.843

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

PETROBRAS NETHERLANDS B.V. - PNBV

CNPJ

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	1.816.198.910	3.919.929.510	Passivo Circulante	5.751.001.522	5.085.493.980
Disponível	198.585.164	112.133.171	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	4.809.077.781	4.007.727.757
Valores a Receber	1.392.464.199	3.518.037.727	Contas a Pagar/Outros	941.923.741	1.077.766.223
Estoques			Passivo não Circulante	16.025.297.112	26.153.385.914
Ativo Circulante Outros	225.149.547	289.758.612	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	10.476.741.129	17.135.076.122
Ativo não Circulante	28.839.136.254	41.696.274.440	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	1.740.957.199	1.849.133.539	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	1.740.957.199	1.849.133.539	Outros	5.548.555.983	9.018.309.792
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	27.098.179.055	39.847.140.901	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	1.952.536.305	1.670.328.768	Patrimônio Líquido	8.879.036.530	14.377.324.056
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	1.952.536.305	1.670.328.768	Capital Integralizado	4.642.720.361	4.642.720.361
Sociedade de Propósito	1.339.595.758	927.387.606	Reservas	3.425.339.386	5.932.061.056
Outras Participações	612.940.547	742.941.162	Ajustes de Avaliação Patrimonial	(1.479.608.927)	134.320.606
Outros Investimentos			Ações em Tesouraria		
Imobilizado	25.145.642.750	38.176.812.133	Prejuízos Acumulados		
Intangível			Patrimônio Líquido Outros	2.290.585.710	3.668.222.033
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	30.655.335.164	45.616.203.950	TOTAL DO PASSIVO	30.655.335.164	45.616.203.950
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	4.498.688.788	6.995.063.949	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	2.290.585.710	3.668.222.033
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida	4.498.688.788	6.995.063.949	Depreciação	1.170.192.108	1.565.877.098
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.872.837.863)	(2.915.619.863)	Perda Cambial	(6.128.000)	85.164
Lucro Bruto	2.625.850.925	4.079.444.233	Renda de Investimentos	(287.607.070)	(299.726.713)
Outras Receitas (Despesas)	(81.119.035)	(283.832.084)	Despesas de Juros	346.805.671	618.746.904
Despesas Comerciais e Administrativas	(23.865.892)	(22.424.112)	Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(346.678.540)	(532.022.279)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	3.513.848.419	5.553.204.486
Receitas Financeiras	127.131	577.901	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(100.403.287)	(1.053.480.657)
Despesas Financeiras	(346.805.671)	(532.600.180)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	287.607.070	299.726.713	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(4.405.561.684)	(28.122.839)
Outras Despesas Operacionais	(481.640.588)	(150.281.908)	Outros	(138.320.917)	(46.336.944)
Outras Receitas Operacionais	483.458.915	121.169.502	Caixa Proveniente das Operações	(1.130.437.469)	4.425.264.046
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	2.544.731.890	3.795.612.209	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(1.130.437.469)	4.425.264.046
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição de Controlada, menos Caixa Líquido	(421.232.944)	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(254.146.180)	(127.390.176)	Compra de Ativo Imobilizado	(6.678.280.574)	(6.070.695.940)
Resultado antes das Tributações/Participações	2.290.585.710	3.668.222.033	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		78.497.400
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	2.290.585.710	3.668.222.033	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(7.099.513.518)	(5.992.198.540)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	8.644.642.010	2.429.162.405
			Pagamento de Obrigações por Leasing	(249.554.388)	(298.705.444)
			Dividendos Pagos		
			Outros		(630.522.466)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	8.395.087.622	1.499.934.495
			Caixa e Equivalente no Início do Período	33.448.529	198.585.164
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	198.585.164	131.585.165
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	2.290.585.710	3.668.222.033	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	165.136.635	(66.999.999)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	4.982.147.703	7.116.233.452	8 - Distribuição do Valor Adicionado	2.639.909.567	4.359.641.553
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	4.498.688.788	6.995.063.949	Pessoal e Administradores		2.303.512
Prov. pl Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		2.176.098
Outras Receitas Operacionais	483.458.915	121.169.503	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	1.205.634.049	1.491.019.415	Plano de Aposentadoria e Pensão		105.392
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		22.022
Custo das Mercadorias para Revenda	702.645.755	1.349.742.558	Tributos	2.518.186	29.125.652
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	502.988.294	141.276.857	Impostos, Taxas e Contribuições	2.518.186	29.125.652
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	3.776.513.654	5.625.214.037	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	1.170.192.108	1.565.877.098	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	1.170.192.108	1.565.877.098	Instituições Financeiras e Fornecedores	346.805.671	659.990.356
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	2.606.321.546	4.059.336.939	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	346.805.671	659.990.356
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	33.588.021	300.304.614	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	287.607.070	299.726.713	Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	(254.019.049)	577.901	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)	2.639.909.567	4.359.641.553	Lucros Retidos	2.290.585.710	3.668.222.033

PETROBRAS QUÍMICA S.A. - PETROQUISA

CNPJ 33.795.055/0001-94

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO Nº 61.981 28/12/1967
 Ato/data de constituição: ASSEMBLÉIA PRELIMINAR DE CONSTITUIÇÃO 20/03/1968
 Ato/data de transferência:
 Endereço: AV. REPÚBLICA DO CHILE, Nº 65, 9º ANDAR PARTE CENTRO
 CEP: 20031-912 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3224-6397 FAX.: 3224-2722

OBJETIVO

Participar de sociedades que se dediquem à fabricação, comércio, distribuição, transporte, importação e exportação de produtos das indústrias químicas e petroquímicas em geral, a prestação de serviços técnicos e administrativos relacionados com as aludidas indústrias, podendo também explorar diretamente todas as atividades acima indicadas.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	PAULO CEZAR AMARO AQUINO
DIRETOR	ALVARO DE SA BAHIA
DIRETOR	DJALMA RODRIGUES DE SOUZA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	54			54
2008	33			33
2009	43			43
2010	38			38
2011	34			34

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	11,04	0,56	1,07	1,33
LIQUIDEZ GERAL	5,72	2,03	2,75	5,75
IMOBILIZAÇÃO	0,57	0,88	0,89	0,81
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,08	0,10	0,06	0,04
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,29)	0,09	0,05	(0,11)
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

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

PETROBRAS QUÍMICA S.A. - PETROQUISA

CNPJ 33.795.055/0001-94

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00	
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO				
Ativo Circulante	143.006.000	70.762.000		
Disponível	23.464.000	21.731.000		
Valores a Receber	119.542.000	49.031.000		
Estoque				
Ativo Circulante Outros				
Ativo não Circulante	4.094.982.000	4.628.815.000		
Realizável a Longo Prazo	545.956.000	990.550.000		
Valores a Receber	268.784.000	764.674.000		
Realizável a Longo Prazo Outros	277.172.000	225.876.000		
Permanente	3.549.026.000	3.638.265.000		
Investimentos	3.505.968.000	3.594.995.000		
Participações Societárias	3.505.968.000	3.594.995.000		
em Controladas	1.206.686.000	1.439.035.000		
em Coligadas	2.299.282.000	2.155.960.000		
Sociedade de Propósito				
Outras Participações				
Outros Investimentos				
Imobilizado	43.018.000	43.230.000		
Intangível	40.000	40.000		
Diferido				
TOTAL DO ATIVO	4.237.988.000	4.699.577.000		
PASSIVO				
Passivo Circulante	133.160.000	53.051.000		
Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)				
Contas a Pagar/Outros	133.160.000	53.051.000		
Passivo não Circulante	117.749.000	131.455.000		
Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)				
Adiantamentos para Aumento de Capital				
Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro				
Outros	59.822.000	69.018.000		
Receita Diferida	57.927.000	62.437.000		
Participações Minoritárias (Grupos / Holding)				
Patrimônio Líquido	3.987.079.000	4.515.071.000		
Capital Integralizado	2.379.143.000	3.787.928.000		
Reservas	510.727.000	16.338.000		
Ajustes de Avaliação Patrimonial	70.228.000	88.301.000		
Ações em Tesouraria				
Prejuízos Acumulados				
Patrimônio Líquido Outros	1.026.981.000	622.504.000		
TOTAL DO PASSIVO	4.237.988.000	4.699.577.000		
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO				
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços				
Deduções				
Receita Líquida				
Custo de Mercadorias e Serviços				
Lucro Bruto				
Outras Receitas (Despesas)	193.688.000	(419.009.000)		
Despesas Comerciais e Administrativas	(26.674.000)	(24.356.000)		
Recargas (Despesas) Financeiras Líquidas	35.157.000	40.922.000		
Recargas Financeiras	39.217.000	44.767.000		
Despesas Financeiras	(4.060.000)	(3.945.000)		
Resultado da Equivalência Patrimonial	196.854.000	(569.679.000)		
Outras Despesas Operacionais	(11.649.000)	(161.000)		
Outras Receitas Operacionais		134.365.000		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas				
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos				
Lucro (Prejuízo) Operacional	193.688.000	(419.009.000)		
Resultado não Operacional				
Saldo da Conta Correção Monetária				
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas				
Resultado antes das Tributações/Participações	193.688.000	(419.009.000)		
Provisões para Imposto de Renda	(599.000)	(55.133.000)		
Provisões para Contribuição Social	(216.000)	(26.899.000)		
Participações e Contribuições	(3.500.000)			
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	189.373.000	(501.041.000)		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica				
Reverso dos Juros sobre Capital Próprio				
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	189.373.000	(501.041.000)		
FLUXO DE CAIXA				
Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	193.688.000	(419.009.000)		
Ajustes por:				
Depreciação	56.000	36.000		
Perda Cambial				
Renda de Investimentos	(14.184.000)	(16.279.000)		
Despesas de Juros				
Outros	(197.422.000)	621.622.000		
Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(17.862.000)	186.370.000		
Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(76.411.000)	(480.018.000)		
Diminuição nos Estoques				
Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	2.176.000	(2.741.000)		
Outros	552.000	(129.034.000)		
Caixa Proveniente das Operações	(91.545.000)	(425.423.000)		
Juros Pagos				
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	815.000	(82.032.000)		
Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(90.730.000)	(507.455.000)		
Atividades de Investimento				
Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido				
Compra de Ativo Imobilizado	(34.000)	(248.000)		
Recebimento pela venda de Equipamento				
Juros Recebidos				
Dividendos Recebidos	22.524.000	163.361.000		
Outros	(12.039.000)	(555.358.000)		
Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	10.451.000	(392.245.000)		
Atividades de Financiamento				
Recebimento pela Emissão de Ações				
Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo				
Pagamento de Obrigações por Leasing				
Dividendos Pagos	(16.156.000)	(17.436.000)		
Outros	72.000.000	915.403.000		
Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	55.844.000	897.967.000		
Caixa e Equivalente no Início do Período	47.899.000	23.464.000		
Caixa e Equivalente no Fim do Período	23.464.000	21.731.000		
Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(24.435.000)	(1.733.000)		
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas			220.787.000	(388.242.000)
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.			23.721.000	21.830.000
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição				
Outras Receitas Operacionais			16.501.000	15.561.450
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	15.228.000	(136.706.000)		
Materiais Consumidos			3.500.000	
Custo das Mercadorias para Revenda			1.786.000	752.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	15.228.000	(136.706.000)	1.934.000	5.516.550
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(15.228.000)	136.706.000		
4 - Retenções	56.000	36.000		
Depreciação, Amortização e Exaustão	56.000	36.000		
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(15.284.000)	136.670.000		
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	236.071.000	(524.912.000)		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	196.854.000	(569.679.000)		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	39.217.000	44.767.000		
Amortização de Ágios e Deságios				
Aluguéis e Royalties				
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	220.787.000	(388.242.000)		
8 - Distribuição do Valor Adicionado			220.787.000	(388.242.000)
Pessoal e Administradores			23.721.000	21.830.000
Salários, Vantagens e Encargos			16.501.000	15.561.450
Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros			3.500.000	
Plano de Aposentadoria e Pensão			1.786.000	752.000
Plano de Saúde			1.934.000	5.516.550
Tributos			3.384.000	86.906.000
Impostos, Taxas e Contribuições			3.384.000	86.906.000
Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos				
Participações Governamentais				
Instituições Financeiras e Fornecedores			4.309.000	4.063.000
Juros, Variações Cambiais e Monetárias				
Despesas de Aluguéis e Afertamentos			4.309.000	4.063.000
Acionistas			109.025.000	
Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos			109.025.000	
Particip. dos Acionistas não Controladores				
Lucros Retidos			80.348.000	(501.041.000)

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: 20090-060 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3211-9101 FAX.: 3211-7280

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

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	1.077	5.135		6.212
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

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,60	1,19	1,22	1,35
LIQUIDEZ GERAL	1,38	0,90	0,88	0,81
IMOBILIZAÇÃO	0,75	1,08	1,07	1,11
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,40	0,44	0,37	0,36
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,19	0,21	0,21	0,19
MARGEM OPERACIONAL	0,09	0,09	0,11	0,11
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	552	563	620	695

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

PETROBRAS TRANSPORTE S.A. - TRANSPETRO

CNPJ 02.709.449/0001-59

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	1.150.700.000	1.342.030.000	Passivo Circulante	940.212.000	990.997.000
Disponível	402.760.000	421.716.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	675.684.000	839.030.000	Contas a Pagar/Outros	940.212.000	990.997.000
Estoques	5.333.000	9.899.000	Passivo não Circulante	622.450.000	867.782.000
Ativo Circulante Outros	66.923.000	71.385.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	543.179.000	799.234.000
Ativo não Circulante	3.071.066.000	3.757.782.000	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	224.829.000	161.990.000	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	39.989.000	
Valores a Receber	43.996.000	45.397.000	Outros	39.282.000	68.548.000
Realizável a Longo Prazo Outros	180.833.000	116.593.000	Receita Diferida		
Permanente	2.846.237.000	3.595.792.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	95.559.000	137.303.000	Patrimônio Líquido	2.659.104.000	3.241.033.000
Participações Sociárias em Controladas em Coligadas	95.559.000	137.303.000	Capital Integralizado	2.072.466.000	2.464.466.000
Sociedade de Propósito			Reservas	356.614.000	792.895.000
Outras Participações			Ajustes de Avaliação Patrimonial	(34.255.000)	(16.328.000)
Outros Investimentos			Prejuízos Acumulados		
Imobilizado	2.726.562.000	3.438.301.000	Patrimônio Líquido Outros	264.279.000	
Intangível	24.116.000	20.188.000			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	4.221.766.000	5.099.812.000	TOTAL DO PASSIVO	4.221.766.000	5.099.812.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	4.992.560.000	5.758.357.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	911.361.000	1.035.699.000
Deduções	(737.488.000)	(833.707.000)	Ajustes por:		
Receita Líquida	4.255.072.000	4.924.650.000	Depreciação	175.030.000	195.214.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(2.876.809.000)	(3.231.651.000)	Perda Cambial	(2.203.000)	(679.000)
Lucro Bruto	1.378.263.000	1.692.999.000	Renda de Investimentos	(38.651.000)	(17.859.000)
Outras Receitas (Despesas)	(438.307.000)	(626.266.000)	Despesas de Juros	(1.182.000)	
Despesas Comerciais e Administrativas	(536.268.000)	(634.975.000)	Outros	(77.030.000)	6.015.000
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	43.293.000	56.091.000	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	967.325.000	1.218.390.000
Despesas Financeiras	(7.283.000)	(8.088.000)	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	281.435.000	(150.618.000)
Resultado da Equivalência Patrimonial	38.651.000	17.859.000	Diminuição nos Estoques	(489.000)	(4.565.000)
Outras Despesas Operacionais	(78.107.000)	(92.111.000)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(2.063.000)	(16.441.000)
Outras Receitas Operacionais	94.124.000	26.870.000	Outros	17.382.000	(340.851.000)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Caixa Proveniente das Operações	1.263.590.000	705.915.000
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Juros Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	939.956.000	1.066.733.000	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(265.075.000)	
Resultado não Operacional			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	998.515.000	705.915.000
Saldo da Conta Correção Monetária			Atividades de Investimento		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(28.595.000)	(31.034.000)	Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Resultado antes das Tributações/Participações	911.361.000	1.035.699.000	Compra de Ativo Imobilizado	(1.082.944.000)	(797.818.000)
Provisões para Imposto de Renda	(192.906.000)	(231.628.000)	Recebimento pela venda de Equipamento	19.930.000	7.197.000
Provisões para Contribuição Social	(72.169.000)	(84.850.000)	Juros Recebidos		
Participações e Contribuições	(98.000.000)	(89.730.000)	Dividendos Recebidos		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	548.286.000	629.491.000	Outros	128.285.000	(5.383.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(934.729.000)	(796.004.000)
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Atividades de Financiamento		
			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	230.228.000	203.661.000
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(19.893.000)	(70.822.000)
			Outros		(27.462.000)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	210.335.000	105.377.000
			Caixa e Equivalente no Início do Período	124.113.000	398.234.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	398.234.000	413.522.000
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	548.286.000	629.491.000	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	274.121.000	15.288.000
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	6.217.923.000	6.700.908.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado	3.281.357.000	3.734.392.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	4.992.560.000	5.758.357.000	Pessoal e Administradores	1.232.854.000	1.414.518.000
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	1.506.000	(181.000)	Salários, Vantagens e Encargos	1.099.657.000	1.275.594.000
Outras Receitas Operacionais	1.223.857.000	942.732.000	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	98.000.000	89.730.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	2.860.745.000	2.872.866.000	Plano de Aposentadoria e Pensão	12.134.000	15.686.000
Materiais Consumidos	228.682.000	303.016.000	Plano de Saúde	23.063.000	33.508.000
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	908.875.000	996.645.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	2.632.063.000	2.569.850.000	Impostos, Taxas e Contribuições	887.747.000	974.543.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	3.357.178.000	3.828.042.000	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	21.128.000	22.102.000
4 - Retenções	175.030.000	195.214.000	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	175.030.000	195.214.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	591.342.000	693.738.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	3.182.148.000	3.632.828.000	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	45.859.000	106.118.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	99.209.000	101.564.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	545.483.000	587.620.000
Res. de Participações em Invest. Relevantes	38.651.000	17.859.000	Acionistas	127.721.000	147.084.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	60.558.000	83.705.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	127.721.000	147.084.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	3.281.357.000	3.734.392.000	Lucros Retidos	420.565.000	482.407.000

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 CONSTITUIÇÃO 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 FAX.: 3487-4176

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

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	99,990	99,900
DOWNSTREAM PARTICIPAÇÕES LTDA. - DOWNSTREAM	0,010	0,100

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	251,97	16,77	5,78	0,28
LIQUIDEZ GERAL	251,97	0,99	0,76	0,32
IMOBILIZAÇÃO	1,00	1,08	2,19	3,68
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,00	0,85	0,83	0,80
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,00	0,33	0,14	(0,25)
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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	5.953.539.387	533.353.071	Passivo Circulante	1.029.819.621	1.921.380.603
Disponível	5.805.805.754	411.957.755	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	191.664.738	215.774.720
Valores a Receber	147.713.896	120.531.849	Contas a Pagar/Outros	838.154.883	1.705.605.883
Estoques			Passivo não Circulante	9.111.646.927	9.806.856.707
Ativo Circulante Outros	19.737	863.467	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	8.681.232.019	9.773.289.533
Ativo não Circulante	6.202.547.989	14.192.438.482	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	1.780.607.981	3.163.185.574	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	430.414.908	33.567.174
Valores a Receber	1.512.330.885	2.857.452.734	Receita Diferida		
Realizável a Longo Prazo Outros	268.277.098	305.732.840	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Permanente	4.421.940.008	11.029.252.908	Patrimônio Líquido	2.014.620.828	2.997.554.243
Investimentos			Capital Integralizado	1.168.240.988	2.889.240.988
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Reservas	846.379.840	108.313.255
Sociedade de Propósito			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outras Participações			Ações em Tesouraria		
Outros Investimentos			Prejuízos Acumulados		
Imobilizado	4.421.940.008	11.029.252.908	Patrimônio Líquido Outros		
Intangível					
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	12.156.087.376	14.725.791.553	TOTAL DO PASSIVO	12.156.087.376	14.725.791.553
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	431.575.330	(1.114.418.731)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação	204.285	375.037
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial	(405.604.837)	1.125.025.601
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	22.113.442	(10.567.901)	Despesas de Juros	690.211.810	318.281.427
Despesas Comerciais e Administrativas	(9.289.334)	(10.162.285)	Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	36.963.391	9.145.003	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	716.386.588	329.263.334
Receitas Financeiras	727.251.010	328.777.818	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(120.922.202)	(70.320.613)
Despesas Financeiras	(690.287.619)	(319.632.815)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	480.719.452	877.116.908
Outras Despesas Operacionais	(5.560.615)	(9.550.619)	Outros	(339.741.411)	(650.858.308)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	736.442.427	485.201.321
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(82.119.865)	(68.904.124)
Lucro (Prejuízo) Operacional	22.113.442	(10.567.901)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	654.322.562	416.297.197
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variáveis Monetárias e Cambiais Líquidas	409.461.888	(1.103.850.830)	Compra de Ativo Imobilizado	(3.635.375.616)	(6.868.390.431)
Resultado antes das Tributações/Participações	431.575.330	(1.114.418.731)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(109.302.670)	276.735.893	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(39.357.601)	99.616.254	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	282.915.059	(738.066.584)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(3.635.375.616)	(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	(683.999.157)	(662.754.765)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(683.999.157)	1.058.245.235
			Caixa e Equivalente no Início do Período	9.470.857.965	5.805.805.754
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	5.805.805.754	411.957.755
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	282.915.059	(738.066.584)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(3.665.052.211)	(5.393.847.999)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	3.072.298.825	6.684.798.210	8 - Distribuição do Valor Adicionado	740.632.732	744.153.432
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores	39.064.187	57.195.913
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	39.064.187	57.195.913
Outras Receitas Operacionais	3.072.298.825	6.684.798.210	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	3.047.841.539	6.309.808.468	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	148.699.034	(374.829.655)
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	3.047.841.539	6.309.808.468	Impostos, Taxas e Contribuições	82.303.409	70.137.507
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	24.457.286	374.989.742	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	66.395.625	(444.967.162)
4 - Retenções	204.285	375.037	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	204.285	375.037	Instituições Financeiras e Fornecedores	269.954.451	1.799.853.758
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	24.253.001	374.614.705	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	269.954.451	1.799.853.758
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	716.379.731	369.538.727	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	134.384.306	(342.143.863)
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	716.379.731	369.538.727	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	134.384.306	(342.143.863)
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	148.530.754	(395.922.721)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	740.632.732	744.153.432			

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 FAX.: 2665-9248

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	JOSÉ ALCIDES SANTORO MARTINS
DIRETOR ADMINISTRATIVO	ROBERTO MACHADO SILVA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	11	25		36
2008	13	21		34
2009	11	21		32
2010	16	38		54
2011	43	21		64

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	99,999
PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO (*)		0,001

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

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	2,61	3,84	14,32	0,75
LIQUIDEZ GERAL	0,71	1,31	0,83	0,59
IMOBILIZAÇÃO	1,59	0,70	1,22	2,02
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,67	0,49	0,56	0,71
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,33	0,50	1,02	1,05
MARGEM OPERACIONAL	0,27	0,77	0,80	0,44
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	5.671	6.124	4.975	3.814

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	179.020.142	143.961.465	Passivo Circulante	12.499.304	191.063.136
Disponível	149.212.197	110.156.318	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	357.456	180.341.107
Valores a Receber	24.289.967	25.253.023	Contas a Pagar/Outros	12.141.848	10.722.029
Estoques	5.411.209	8.238.018	Passivo não Circulante	228.885.705	66.635.485
Ativo Circulante Outros	106.769	314.106	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	159.869.137	
Ativo não Circulante	249.774.915	218.318.877	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	20.893.447	6.793.710	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	69.016.568	66.635.485
Valores a Receber	20.881.935	6.779.209	Outros		
Realizável a Longo Prazo Outros	11.512	14.501	Receita Diferida		
Permanente	228.881.468	211.525.167	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	187.410.048	104.581.721
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Capital Integralizado	55.555.745	55.555.745
Sociedade de Propósito			Reservas	131.854.303	49.025.976
Outras Participações			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outros Investimentos			Ações em Tesouraria		
Imobilizado	228.831.638	211.433.869	Prejuízos Acumulados		
Intangível	49.830	91.298	Patrimônio Líquido Outros		
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	428.795.057	362.280.342	TOTAL DO PASSIVO	428.795.057	362.280.342
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
FLUXO DE CAIXA					
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	237.292.568	249.617.434	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	224.459.221	160.951.006
Deduções	(23.339.194)	(24.568.531)	Ajustes por:		
Receita Líquida	213.953.374	225.048.903	Depreciação	15.564.863	20.630.588
Custo de Mercadorias e Serviços	(33.485.210)	(49.161.193)	Perda Cambial	(7.288.257)	20.114.514
Lucro Bruto	180.468.164	175.887.710	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	11.426.298	5.349.384	Despesas de Juros	(92.130)	
Despesas Comerciais e Administrativas	(13.029.164)	(9.238.832)	Outros	(17.386.279)	(78.760)
Recargas (Despesas) Financeiras Líquidas	23.407.963	15.927.640	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	215.257.418	201.617.348
Recargas Financeiras	28.983.024	19.053.649	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	23.856.820	(1.378.904)
Despesas Financeiras	(3.575.061)	(3.126.009)	Diminuição nos Estoques	(1.467.747)	(2.826.809)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(66.270.299)	763.620
Outras Despesas Operacionais	(611.124)	(1.354.812)	Outros	19.364.958	(1.026.184)
Outras Receitas Operacionais	1.658.623	15.388	Caixa Proveniente das Operações	190.741.150	197.149.071
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(33.666.449)	(41.151.313)
Lucro (Prejuízo) Operacional	191.894.462	181.237.094	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	157.074.701	155.997.758
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	32.564.759	(20.286.088)	Compra de Ativo Imobilizado	(2.171.102)	(3.461.181)
Resultado antes das Tributações/Participações	224.459.221	160.951.006	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(24.748.389)	(37.778.571)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(8.918.060)	(13.608.926)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	190.792.772	109.563.509	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(2.171.102)	(3.461.181)
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	(161.438.636)	(191.592.754)
			Outros	(200.000.000)	
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(361.438.636)	(191.592.754)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	355.747.532	149.212.495
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	149.212.495	110.156.318
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	190.792.772	109.563.509	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(206.535.037)	(39.056.177)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	237.292.568	249.617.434	8 - Distribuição do Valor Adicionado	262.756.693	223.411.530
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	237.292.568	249.617.434	Pessoal e Administradores	10.773.204	13.930.130
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	10.773.204	11.493.664
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		1.056.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	18.518.804	24.630.085	Plano de Aposentadoria e Pensão		940.690
Materiais Consumidos	115.137	4.089.020	Plano de Saúde		439.776
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	57.615.657	76.505.286
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	18.403.667	20.541.065	Impostos, Taxas e Contribuições	74.724.668	64.561.086
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	218.773.764	224.987.349	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	(17.109.011)	11.944.200
4 - Retenções	15.564.863	20.630.588	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	15.564.863	20.630.588	Instituições Financeiras e Fornecedores	3.575.061	23.412.605
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	203.208.901	204.356.761	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	3.575.061	23.412.605
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	59.547.792	19.054.769	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	64.065.378	70.851.600
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	59.547.792	19.054.769	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	64.065.378	70.851.600
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	262.756.693	223.411.530	Lucros Retidos	126.727.393	38.711.909

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 FAX.: 3513-4222

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	MARIO RICHIA DE SÁ BARRETO
DIRETOR	JOSE M. CERVANTES DE M. NOGUEIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008	58	53	4	115
2009	57	47	4	108
2010	38	41	3	82
2011	36	40	3	79

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETROBRAS DISTRIBUIDORA S.A. - BR	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,09	2,20	2,26	2,15
LIQUIDEZ GERAL	1,31	2,91	2,98	2,78
IMOBILIZAÇÃO	0,20	0,08	0,07	0,11
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,72	0,33	0,32	0,33
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,27	0,13	0,09	0,02
MARGEM OPERACIONAL	0,02	0,03	0,02	0,00
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	5.427	2.603	3.859	4.156

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

STRATURA ASFALTOS S.A.

CNPJ 59.128.553/0001-77

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	104.483.650	106.462.503	Passivo Circulante	46.292.725	49.593.696
Disponível	19.358.866	10.866.841	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	27.010	16.996.552
Valores a Receber	60.202.000	83.988.711	Contas a Pagar/Outros	46.265.715	32.597.144
Estoques	8.681.374	9.329.625	Passivo não Circulante	2.690.545	3.113.479
Ativo Circulante Outros	16.241.410	2.277.326	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	49.167.153	52.159.964	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	41.448.224	40.051.771	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	24.623.994		Outros	2.690.545	3.113.479
Realizável a Longo Prazo Outros	16.824.230	40.051.771	Receita Diferida		
Permanente	7.718.929	12.108.193	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	104.667.533	105.915.292
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	66.008.000	66.008.000
Outras Participações			Reservas	38.659.533	39.907.292
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	7.718.929	10.597.370	Ações em Tesouraria		
Intangível		1.510.823	Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	153.650.803	158.622.467	TOTAL DO PASSIVO	153.650.803	158.622.467
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
RECEITA			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	476.069.077	429.326.765	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	14.960.005	2.510.399
Deduções	(109.419.470)	(94.705.224)	Ajustes por:		
Receita Líquida	366.649.607	334.621.541	Depreciação	1.395.792	749.778
Custo de Mercadorias e Serviços	(318.360.001)	(295.627.769)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	48.289.606	38.993.752	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(33.329.601)	(36.043.609)	Despesas de Juros	(885.000)	(529.980)
Despesas Comerciais e Administrativas	(42.642.690)	(44.019.246)	Outros	955.203	7.629.000
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	9.309.000	8.122.253	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	16.426.000	10.359.197
Receitas Financeiras	11.707.000	9.259.088	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	3.983.000	3.052.814
Despesas Financeiras	(2.398.000)	(1.136.835)	Diminuição nos Estoques	(1.128.217)	(648.251)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(1.231.589)	(13.184.786)
Outras Despesas Operacionais	(193.431)	(193.317)	Outros	(8.924.097)	(16.782.769)
Outras Receitas Operacionais	197.520	46.701	Caixa Proveniente das Operações	9.125.097	(17.203.795)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(4.987.903)	(822.692)
Lucro (Prejuízo) Operacional	14.960.005	2.950.143	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	4.137.194	(18.026.487)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		(439.744)	Compra de Ativo Imobilizado	(1.792.629)	(5.136.538)
Resultado antes das Tributações/Participações	14.960.005	2.510.399	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(3.671.184)	(588.078)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(1.316.719)	(234.614)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(290.472)	(50.646)	Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	9.681.630	1.637.061	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(1.792.629)	(5.136.538)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	9.681.630	1.637.061	Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	(3.734.523)	14.671.000
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(3.734.523)	14.671.000
			Caixa e Equivalente no Início do Período	20.748.824	19.358.866
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	19.358.866	10.866.841
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(1.389.958)	(8.492.025)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	476.945.581	429.059.724	8 - Distribuição do Valor Adicionado	137.701.480	109.497.405
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	476.069.077	429.326.765	Pessoal e Administradores	11.946.454	9.264.000
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	361.198	(267.041)	Salários, Vantagens e Encargos	7.807.528	6.459.719
Outras Receitas Operacionais	515.306		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	2.589.858	1.515.346
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	349.555.003	327.997.781	Plano de Aposentadoria e Pensão	668.000	579.815
Materiais Consumidos	72.014.362	105.314.410	Plano de Saúde	881.068	709.120
Custo das Mercadorias para Revenda	242.997.784	186.940.371	Tributos	115.973.878	97.095.594
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	34.542.857	35.743.000	Impostos, Taxas e Contribuições	116.362.000	97.174.746
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	127.390.578	101.061.943	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	(388.122)	(79.152)
4 - Retenções	1.395.792	749.778	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	1.395.792	749.778	Instituições Financeiras e Fornecedores		1.500.750
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	125.994.786	100.312.165	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		1.500.750
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	11.706.694	9.185.240	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	2.398.905	388.802
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	11.706.694	9.185.240	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	2.398.905	388.802
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	7.382.243	1.248.259
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	137.701.480	109.497.405			

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 DDD: 71 Tel: 3348-7464 FAX.: 3348-2720

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 (RASFA) ou qualquer outro resíduo em energia elétrica e produtos químicos.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	JOSÉ ALCIDES SANTORO MARTINS
DIRETOR ADMINISTRATIVO	RONALDO BATISTA ASSUNÇÃO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009	6			6
2010	6			6
2011	6			6

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	98,847	98,847
FUNDAÇÃO PETROBRAS DE SEGURIDADE SOCIAL	1,153	1,153

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	8,41	5,83	4,80	4,96
LIQUIDEZ GERAL	1,21	1,17	1,15	1,18
IMOBILIZAÇÃO				
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,83	0,86	0,87	0,85
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,75)	0,26	(0,06)	0,16
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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	
			2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL				
ATIVO			PASSIVO	
Ativo Circulante	53.032.179	57.606.361	Passivo Circulante	11.042.608
Disponível	43.693.895	47.767.468	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	8.792.441
Valores a Receber	7.011.536	7.064.698	Contas a Pagar/Outros	2.250.167
Estoques			Passivo não Circulante	212.657.394
Ativo Circulante Outros	2.326.748	2.774.195	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	211.114.119
Ativo não Circulante	204.896.992	212.380.441	Adiantamentos para Aumento de Capital	217.514.937
Realizável a Longo Prazo	204.899.992	212.380.441	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	
Valores a Receber	201.488.547	208.730.851	Outros	1.543.275
Realizável a Longo Prazo Outros	3.410.445	3.649.590	Receita Diferida	332.977
Permanente			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)	
Investimentos			Patrimônio Líquido	34.231.169
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	311.752.100
Outras Participações			Reservas	
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial	
Imobilizado			Ações em Tesouraria	
Intangível			Prejuízos Acumulados	(277.520.931)
Diferido			Patrimônio Líquido Outros	(270.890.860)
TOTAL DO ATIVO	257.931.171	269.986.802	TOTAL DO PASSIVO	257.931.171
257.931.171			269.986.802	
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA	
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(1.933.617)
Deduções			Ajustes por:	6.630.071
Receita Líquida			Depreciação	
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial	8.426.683
Lucro Bruto			Renda de Investimentos	8.386.582
Outras Receitas (Despesas)	702.652	4.016.199	Despesas de Juros	12.658.882
Despesas Comerciais e Administrativas	(4.244.909)	(2.527.774)	Outros	22.937.109
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	3.496.099	8.321.260	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	19.151.948
Receitas Financeiras	19.006.598	23.852.887	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(22.574.049)
Despesas Financeiras	(15.510.499)	(15.531.627)	Diminuição nos Estoques	
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(14.248.038)
Outras Despesas Operacionais	(2.474.054)	(3.112.023)	Outros	(592.584)
Outras Receitas Operacionais	3.925.516	1.334.736	Caixa Proveniente das Operações	1.693.638
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(15.976.501)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(3.066.454)
Lucro (Prejuízo) Operacional	702.652	4.016.199	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(19.042.955)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento	
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(2.636.269)	2.613.873	Compra de Ativo Imobilizado	
Resultado antes das Tributações/Participações	(1.933.617)	6.630.072	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	(1.933.617)	6.630.072	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	(7.980.870)
			Pagamento de Obrigações por Leasing	30.018.734
			Dividendos Pagos	30.264.199
			Outros	
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	22.037.864
			Caixa e Equivalente no Início do Período	40.698.986
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	43.693.895
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	2.994.909
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(1.933.617)	6.630.072		4.073.572
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
1 - Receitas		1.334.736	8 - Distribuição do Valor Adicionado	30.171.320
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores	1.666.511
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	1.631.735
Outras Receitas Operacionais		1.334.736	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	115.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	2.505.011	1.608.301	Plano de Aposentadoria e Pensão	34.776
Materiais Consumidos			Plano de Saúde	112.046
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	2.547.441
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	2.505.011	1.608.301	Impostos, Taxas e Contribuições	2.547.441
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(2.505.011)	(273.565)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	
4 - Retenções			Participações Governamentais	
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores	27.890.985
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(2.505.011)	(273.565)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	27.890.985
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	32.676.331	42.743.200	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	32.676.331	42.743.200	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	(1.933.617)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	30.171.320	42.469.635		6.630.072

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 FAX.: 3372-2212

OBJETIVO

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

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	JOSÉ ALCIDES SANTORO MARTINS
DIRETOR FINANCEIRO	RONALDO BATISTA ASSUNÇÃO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	5	20		25
2008	5	19		24
2009	5	19		24
2010	10	26		36
2011	19	35		54

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	99,999
PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO (*)		0,001

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

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	4,01	6,02	10,59	11,13
LIQUIDEZ GERAL	4,05	6,06	10,09	6,68
IMOBILIZAÇÃO	0,81	0,64	0,51	0,43
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,06	0,07	0,05	0,09
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,11	0,15	0,15	0,13
MARGEM OPERACIONAL	0,38	0,50	0,55	0,54
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	2.149	2.661	2.238	1.559

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	150.732.672	208.475.662	Passivo Circulante	14.235.684	18.734.432
Disponível	139.996.364	195.950.764	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	10.118.362	11.942.250	Contas a Pagar/Outros	14.235.684	18.734.432
Estoques	576.869	519.411	Passivo não Circulante	763.491	12.686.478
Ativo Circulante Outros	41.077	63.237	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	141.534.705	136.016.540	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	627.371	1.280.067	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	763.491	12.686.478
Valores a Receber	583.619	646.314	Outros		
Realizável a Longo Prazo Outros	43.752	613.753	Receita Diferida		
Permanente	140.907.334	134.758.473	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	1.000	500	Patrimônio Líquido	277.268.202	313.073.292
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	275.225.890	275.225.890
Outras Participações			Reservas	18.137.262	37.847.402
Outros Investimentos	1.000	500	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	140.855.745	134.277.730	Ações em Tesouraria		
Intangível	50.589	480.243	Prejuízos Acumulados	(16.094.950)	
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	292.267.377	344.494.202	TOTAL DO PASSIVO	292.267.377	344.494.202
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	74.872.298	78.217.447	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	54.724.298	57.515.114
Deduções	(7.724.117)	(8.048.667)	Ajustes por:		
Receita Líquida	67.148.181	70.168.780	Depreciação	10.549.750	10.566.602
Custo de Mercadorias e Serviços	(15.831.812)	(15.898.317)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	51.316.369	54.270.463	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	3.407.929	3.099.290	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(6.466.272)	(3.443.421)	Outros	673.748	905.874
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	10.596.376	18.311.657	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	65.947.796	68.987.590
Receitas Financeiras	10.599.200	18.312.187	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(383.271)	(497.258)
Despesas Financeiras	(2.824)	(530)	Diminuição nos Estoques	(39.083)	98.340
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	2.997.413	2.079.300
Outras Despesas Operacionais	(750.399)	(11.938.197)	Outros	(825.904)	5.570.123
Outras Receitas Operacionais	28.224	169.251	Caixa Proveniente das Operações	67.696.951	76.238.095
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(13.791.031)	(15.568.301)
Lucro (Prejuízo) Operacional	54.724.298	57.369.753	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	53.905.920	60.669.794
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas		145.361	Compra de Ativo Imobilizado		(4.714.794)
Resultado antes das Tributações/Participações	54.724.298	57.515.114	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(10.134.111)	(11.440.927)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(3.656.920)	(4.127.374)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(400.202)	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	40.933.267	41.946.813	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(400.202)	(4.714.794)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	40.933.267	41.946.813	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	86.490.644	139.996.362
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	139.996.362	195.951.362
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	53.505.718	55.955.000
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	74.872.298	78.217.447	8 - Distribuição do Valor Adicionado	67.475.754	72.497.808
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	74.872.298	78.217.447	Pessoal e Administradores	4.422.404	5.775.360
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	3.472.167	3.776.609
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		647.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	7.445.996	13.610.585	Plano de Aposentadoria e Pensão	341.389	498.143
Materiais Consumidos			Plano de Saúde	608.848	853.608
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	22.117.254	24.775.105
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	7.445.996	13.610.585	Impostos, Taxas e Contribuições	21.507.763	24.165.785
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	67.426.302	64.606.862	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	609.491	609.320
4 - Retenções	10.549.750	10.566.602	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	10.549.750	10.566.602	Instituições Financeiras e Fornecedores	2.829	530
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	56.876.552	54.040.260	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	2.829	530
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	10.599.202	18.457.548	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	10.599.202	18.457.548	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	40.933.267	41.946.813
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	67.475.754	72.497.808			

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 FAX.: 2791-9888

OBJETIVO

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

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	JOSÉ ALCIDES SANTORO MARTINS
DIRETOR ADMINISTRATIVO	RONALDO BATISTA ASSUNÇÃO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	7	45		52
2008	14	38		52
2009	7	42		49
2010	12	49		61
2011	48	32		80

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	99,999
PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO (*)		0,001

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

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	11,02	10,95	10,11	14,99
LIQUIDEZ GERAL	6,89	7,79	4,93	14,55
IMOBILIZAÇÃO	0,65	0,55	0,69	0,62
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,06	0,06	0,07	0,03
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,10	0,13	0,23	0,24
MARGEM OPERACIONAL	0,36	0,52	0,65	0,67
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	3,997	4,268	4,149	3,385

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO não Circulante			PASSIVO		
Disponível	304.437.777	303.793.169	Passivo Circulante	30.122.755	20.261.000
Valores a Receber	213.164.454	255.291.257	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques	76.692.390	33.842.477	Contas a Pagar/Outros	30.122.755	20.261.000
Ativo Circulante Outros	14.440.244	14.730.584	Passivo não Circulante	27.884.587	370.000
	140.689	128.581	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	477.711.591	460.951.379	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	(18.607.071)	(3.655.035)	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	(18.607.071)	(3.655.035)	Outros	27.884.587	370.000
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	496.318.662	464.606.414	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	724.142.026	744.113.548
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	634.015.422	634.015.422
Outras Participações			Reservas	90.126.604	110.098.126
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	496.311.197	464.597.656	Ações em Tesouraria		
Intangível	7.465	8.758	Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	782.149.368	764.744.548	TOTAL DO PASSIVO	782.149.368	764.744.548
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	254.026.281	265.909.053	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	207.905.210	226.205.538
Deduções	(25.823.487)	(27.255.562)	Ajustes por:		
Receita Líquida	228.202.794	238.653.491	Depreciação	35.558.015	35.559.697
Custo de Mercadorias e Serviços	(50.223.752)	(56.062.160)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	177.979.042	182.591.331	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	29.926.168	43.614.207	Despesas de Juros	32.000	6.746.797
Despesas Comerciais e Administrativas	(6.370.461)	(6.512.050)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	243.495.225	268.512.032
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	36.312.633	31.168.733	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(14.930.909)	20.745.563
Receitas Financeiras	37.327.805	31.616.220	Diminuição nos Estoques	841.756	(291.340)
Despesas Financeiras	(1.015.172)	(447.487)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	1.087.216	(18.957.983)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Outros	3.095.825	(6.071.866)
Outras Despesas Operacionais	(80.410)	(50.548)	Caixa Proveniente das Operações	233.589.113	263.936.406
Outras Receitas Operacionais	64.406	19.008.072	Juros Pagos		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(42.509.721)	(52.889.573)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	191.079.392	211.046.833
Lucro (Prejuízo) Operacional	207.905.210	226.205.538	Atividades de Investimento		
Resultado não Operacional			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Saldo da Conta Correção Monetária			Compra de Ativo Imobilizado	683.535	(493.000)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Recebimento pela venda de Equipamento		
Resultado antes das Tributações/Participações	207.905.210	226.205.538	Juros Recebidos		
Provisões para Imposto de Renda	(31.250.795)	(35.070.721)	Dividendos Recebidos	7.425	(4.000)
Provisões para Contribuição Social	(11.258.926)	(11.390.817)	Outros		
Participações e Contribuições		(1.156.000)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	690.960	(497.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	165.395.489	178.588.000	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		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	165.395.489	178.588.000	Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(65.489.376)	(168.422.000)
			Outros	(300.473.000)	
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(365.962.376)	(168.422.000)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	387.356.478	213.164.454
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	213.164.454	255.292.287
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(174.192.024)	42.127.833
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	254.026.281	286.733.953	8 - Distribuição do Valor Adicionado	245.095.742	267.266.491
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	254.026.281	265.909.053	Pessoal e Administradores	10.354.817	14.422.688
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	10.354.817	12.689.900
Outras Receitas Operacionais		20.824.900	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		1.156.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	10.694.326	15.562.944	Plano de Aposentadoria e Pensão		576.788
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	68.329.485	73.768.358
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	10.694.326	15.562.944	Impostos, Taxas e Contribuições	68.329.485	73.768.358
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	243.331.955	271.171.009	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	35.558.015	35.559.697	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	35.558.015	35.559.697	Instituições Financeiras e Fornecedores	1.015.000	487.445
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	207.773.940	235.611.312	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	1.015.000	487.445
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	37.321.802	31.655.179	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	65.489.325	76.785.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	37.321.802	31.655.179	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	65.489.325	76.785.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	99.907.115	101.803.000
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	245.095.742	267.266.491			

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: 3229-4719 FAX.: 3212-6164

OBJETIVO

O estudo, projeto, design, planejamento, construção, exploração, instalação, operação e manutenção de um gasoduto interligando a estação de tratamento de gás na província de Uruçu, Município de Coari e a cidade de Manaus, Estado do Amazonas, bem como de outros gasodutos ou ramais que venham a ser construídos no Estado do Amazonas e respectivas instalações complementares.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR SUPERINTENDENTE	LUIZ ANTONIO COSTA PEREIRA
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	WILSON RODOLFO DE SOUZA GOMES
DIRETOR TÉCNICO-OPERACIONAL	CELSO LUIZ SILVA PEREIRA DE SOUZA
DIRETOR COMERCIAL	ANDRE LIMA CORDEIRO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008	13	8		21
2009	19			19
2010	23			23
2011	28			28

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,23	1,59	0,29	1,07
LIQUIDEZ GERAL	0,22	0,54	0,15	0,15
IMOBILIZAÇÃO	1,94	2,22	3,33	3,36
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,55	0,73	0,73	0,74
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,40	0,28	0,16	0,05
MARGEM OPERACIONAL	0,69	0,66	0,41	0,08
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	77	59.048	80.284	161.109

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	1.013.903.529	1.891.944.389	Passivo Circulante	3.499.236.294	1.767.789.000
Disponível	78.163.518	663.244.424	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	(344.479)	469.236.147
Valores a Receber	495.114.504	965.001.217	Contas a Pagar/Outros	3.499.580.773	1.298.552.853
Estoques	3.920		Passivo não Circulante	9.863.877.508	17.941.336.475
Ativo Circulante Outros	440.621.587	263.698.748	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	9.112.201.291	10.237.516.763
Ativo não Circulante	17.231.910.149	24.875.958.511	Adiantamentos para Aumento de Capital		200.000.000
Realizável a Longo Prazo	963.393.511	1.152.153.351	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	963.393.511	1.152.153.351	Outros	742.535.336	7.441.280.573
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida	9.140.881	62.539.139
Permanente	16.268.516.638	23.723.805.160	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos		496.093.718	Patrimônio Líquido	4.882.699.876	7.058.777.425
Participações Societárias em Controladas em Coligadas		496.093.718	Capital Integralizado	3.734.655.767	4.894.655.767
Sociedade de Propósito		496.093.718	Reservas	977.799.290	2.101.341.540
Outras Participações			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outros Investimentos			Ações em Tesouraria		
Imobilizado	16.192.885.872	23.167.024.448	Prejuízos Acumulados		
Intangível	5.687.094	5.608.241	Patrimônio Líquido Outros	170.244.819	62.780.118
Diferido	69.943.672	55.078.753			
TOTAL DO ATIVO	18.245.813.678	26.767.902.900	TOTAL DO PASSIVO	18.245.813.678	26.767.902.900
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.931.254.756	4.662.129.264	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	1.209.563.840	705.346.659
Deduções	(245.278.135)	(553.836.031)	Ajustes por:		
Receita Líquida	1.685.976.621	4.108.293.233	Depreciação	91.908.959	735.955.886
Custo de Mercadorias e Serviços	(676.220.091)	(1.639.497.337)	Perda Cambial	(147.481.000)	1.422.442.579
Lucro Bruto	1.009.756.530	2.468.795.896	Renda de Investimentos		293.060.851
Outras Receitas (Despesas)	(111.449.770)	(1.021.689.781)	Despesas de Juros	145.992.000	(273.788.292)
Despesas Comerciais e Administrativas	(25.362.265)	(38.999.503)	Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(86.451.881)	(651.310.930)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	1.299.983.799	2.883.017.683
Receitas Financeiras	122.535.117	60.761.211	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(508.415.000)	(586.756.035)
Despesas Financeiras	(209.286.998)	(712.072.141)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial		(293.060.851)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(258.734.000)	(362.483.507)
Outras Despesas Operacionais	(5.519.741)	(38.318.497)	Outros		
Outras Receitas Operacionais	5.884.117		Caixa Proveniente das Operações	532.834.799	1.933.778.141
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(479.830.000)	(975.326.656)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(410.662.994)	(317.669.302)
Lucro (Prejuízo) Operacional	898.306.760	1.447.106.115	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(357.658.195)	640.782.183
Resultado não Operacional		62.142.132	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	311.257.080	(803.901.588)	Compra de Ativo Imobilizado	(3.601.165.000)	(1.391.181.096)
Resultado antes das Tributações/Participações	1.209.563.840	705.346.659	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(301.951.731)	(233.574.016)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(108.711.263)	(84.095.286)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	798.900.846	387.677.357	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(3.601.165.000)	(1.391.181.096)
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	708.004.000	1.620.000.000
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		(211.527.434)
			Outros		(60.228.652)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	708.004.000	1.348.243.914
			Caixa e Equivalente no Início do Período	3.328.882.827	65.399.517
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	78.163.632	663.244.518
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	798.900.846	387.677.357	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(3.250.819.195)	597.845.001
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	6.586.448.846	6.275.050.578	8 - Distribuição do Valor Adicionado	1.804.898.846	3.038.647.333
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	1.931.254.756	4.724.271.396	Pessoal e Administradores	8.888.000	10.912.110
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	8.888.000	10.912.110
Outras Receitas Operacionais	4.655.194.090	1.550.779.182	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	4.818.345.000	2.261.720.993	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	661.461.000	909.823.831
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	4.818.345.000	2.261.720.993	Impostos, Taxas e Contribuições	661.461.000	909.823.831
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	1.768.103.846	4.013.329.585	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	91.908.000	735.955.886	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	91.908.000	735.955.886	Instituições Financeiras e Fornecedores	335.649.000	1.730.234.035
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	1.676.195.846	3.277.373.699	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	289.944.000	1.686.741.753
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	128.703.000	(238.726.366)	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	45.705.000	43.492.282
Res. de Participações em Invest. Relevantes		(293.060.851)	Acionistas	798.900.000	77.237.534
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	128.703.000	54.334.485	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	798.900.000	77.237.534
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	1.804.898.846	3.038.647.333	Lucros Retidos	846	310.439.823

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 FAX: 2256-6769

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 SUPERINTENDENTE	LUCIANA BASTOS DE FREITAS RACHID
DIRETOR COMERCIAL	ANTONIO SÉRGIO DE CAJUEIRO COSTA
DIRETOR DE MANUTENÇÃO E OPERAÇÃO	ANANIAS FIGUEIREDO DE SOUZA
DIRETOR FINANCEIRO	LAIR JESUS PEREIRA DE OLIVEIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	86	109	4	199
2008	115	141	9	265
2009	107	152	16	275
2010	109	166	16	291
2011	105	159	14	278

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO	51,000	51,000
BBPP HOLDINGS LTDA.	29,000	28,999
TRANSREDES DO BRASIL LTDA.	12,000	12,001
BEAR GÁS PARTICIPAÇÕES LTDA	4,000	4,000
AEI AMERICA DO SUL HOLDING LTDA	4,000	4,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,64	0,71	0,51	0,63
LIQUIDEZ GERAL	0,21	0,29	0,17	0,19
IMOBILIZAÇÃO	4,49	2,78	2,50	2,58
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,82	0,71	0,64	0,66
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,12)	0,60	0,27	0,11
MARGEM OPERACIONAL	(0,08)	0,61	0,35	0,13
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	3.311	2.998	2.552	2.560

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	247.875.203	314.763.655	Passivo Circulante	485.910.885	500.533.793
Disponível	112.271.435	122.659.363	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	203.668.974	175.481.551
Valores a Receber	128.546.711	183.371.431	Contas a Pagar/Outros	282.241.911	325.052.242
Estoques	7.057.057	8.732.861	Passivo não Circulante	1.534.270.023	1.477.020.143
Ativo Circulante Outros			Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	286.688.548	244.832.736
Ativo não Circulante	2.886.599.792	2.677.865.422	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	102.549.796	55.981.275	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	102.549.796	55.981.275	Outros	1.247.581.475	1.232.187.407
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	2.784.049.996	2.621.884.147	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	1.114.294.087	1.015.075.141
Participações Societárias em Controladas			Capital Integralizado	203.288.000	203.288.000
em Coligadas			Reservas	911.006.087	811.787.141
Sociedade de Propósito			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outras Participações			Ações em Tesouraria		
Outros Investimentos			Prejuízos Acumulados		
Imobilizado	2.784.049.996	2.621.884.147	Patrimônio Líquido Outros		
Intangível					
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	3.134.474.995	2.992.629.077	TOTAL DO PASSIVO	3.134.474.995	2.992.629.077
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	867.262.074	881.050.227	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	461.874.428	182.679.161
Deduções	(144.828.433)	(152.715.681)	Ajustes por:		
Receita Líquida	722.433.641	728.334.546	Depreciação	127.403.638	144.037.353
Custo de Mercadorias e Serviços	(244.718.983)	(293.764.743)	Perda Cambial	(33.994.000)	209.620.900
Lucro Bruto	477.714.658	434.569.803	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(63.676.105)	(121.541.125)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(59.634.198)	(62.245.471)	Outros	84.112.215	40.366.359
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(3.662.945)	(58.871.482)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	639.396.281	576.703.773
Receitas Financeiras	79.109.712	19.400.418	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(132.721.000)	(45.291.000)
Despesas Financeiras	(82.772.657)	(78.271.900)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(93.958.000)	(19.378.000)
Outras Despesas Operacionais	(378.962)	(424.172)	Outros	28.974.000	(23.009.557)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	441.691.281	489.025.216
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(71.781.000)	(49.839.000)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(151.648.000)	(45.889.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional	414.038.553	313.028.678	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	218.262.281	393.297.216
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	47.835.875	(130.349.517)	Compra de Ativo Imobilizado	(176.034.410)	(45.531.523)
Resultado antes das Tributações/Participações	461.874.428	182.679.161	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(114.047.110)	(44.365.062)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(41.056.960)	(15.980.063)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(6.700.000)	(6.480.000)	Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	300.070.358	115.854.036	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(176.034.410)	(45.531.523)
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	(191.158.000)	(187.193.000)
			Outros	(31.670.703)	(151.257.000)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(222.828.703)	(338.450.000)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	261.368.000	80.767.168
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	80.767.168	90.082.861
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	300.070.358	115.854.036	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(180.600.832)	9.315.693
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	867.262.074	881.050.227	8 - Distribuição do Valor Adicionado	756.392.278	618.704.419
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores	73.237.798	80.744.487
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	68.021.798	73.744.987
Outras Receitas Operacionais	867.262.074	881.050.227	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	5.216.000	6.999.500
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	110.412.173	134.947.178	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	300.311.465	213.484.978
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	110.412.173	134.947.178	Impostos, Taxas e Contribuições	300.311.465	213.484.978
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	756.849.901	746.103.049	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	127.403.211	146.798.549	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	127.403.211	146.798.549	Instituições Financeiras e Fornecedores	82.772.657	208.620.918
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	629.446.690	599.304.500	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	82.772.657	208.620.918
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	126.945.588	19.399.919	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	126.945.588	19.399.919	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)	756.392.278	618.704.419	Lucros Retidos	300.070.358	115.854.036

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, SALA 1003
 CEP: 20031-912 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3224-7308 FAX.: 2262-1136

OBJETIVO

Participar no capital social de outras empresas.

DIRETORIA

CARGO	NOME
ADMINISTRADOR	DANIEL LIMA DE OLIVEIRA
ADMINISTRADOR	JORGE LUIZ ZELADA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE				
LIQUIDEZ GERAL				
IMOBILIZAÇÃO				1,00
ENDIVIDAMENTO GERAL				0,00
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	-	-	-	2,61
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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	156.311.594	143.053.504
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	156.311.594	143.053.504	Despesas de Juros		(143.323.055)
Despesas Comerciais e Administrativas	(296.067)	(269.552)	Outros	156.311.594	(269.551)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas			Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças		
Receitas Financeiras			Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		
Despesas Financeiras			Diminuição em Estoques		(701.459)
Resultado da Equivalência Patrimonial	156.644.579	143.323.056	Outros	(156.311.594)	(971.010)
Outras Despesas Operacionais	(36.918)		Caixa Proveniente das Operações		(971.010)
Outras Receitas Operacionais			Juros Pagos		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais		(971.010)
Lucro (Prejuízo) Operacional	156.311.594	143.053.504	Atividades de Investimento		
Resultado não Operacional			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Saldo da Conta Correção Monetária			Compra de Ativo Imobilizado		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Recebimento pela venda de Equipamento		
Resultado antes das Tributações/Participações	156.311.594	143.053.504	Juros Recebidos		
Provisões para Imposto de Renda			Dividendos Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Outros		
Participações e Contribuições			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	156.311.594	143.053.504	Atividades de Financiamento		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Recebimento pela Emissão de Ações		971.010
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		971.010
			Caixa e Equivalente no Início do Período		
			Caixa e Equivalente no Fim do Período		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	156.311.594	143.053.504	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa		
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO		
1 - Receitas			8 - Distribuição do Valor Adicionado	156.348.512	143.053.504
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	296.067	269.552	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	296.067	269.552	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	36.918	
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.			Impostos, Taxas e Contribuições	36.918	
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(296.067)	(269.552)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções			Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedoros		
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(296.067)	(269.552)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	156.644.579	143.323.056	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	156.644.579	143.323.056	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)	156.348.512	143.053.504	Lucros Retidos	156.311.594	143.053.504

CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRÁS

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 FAX.: 2514-6479

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
DIRETOR FINANCEIRO E DE RELAÇÃO COM INVESTIDORES	ARMANDO CASADO DE ARAÚJO
DIRETOR DE ADMINISTRAÇÃO	MIGUEL COLASUONNO
DIRETOR DE TRANSMISSÃO	JOSÉ ANTONIO MUNIZ LOPES
DIRETOR DE GERAÇÃO	VALTER LUIZ CARDEAL DE SOUZA
DIRETOR DE DISTRIBUIÇÃO	MARCOS AURELIO MADUREIRA DA SILVA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDITORES INDEP.
CNPJ	49.928.567/0001-11

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	934			934
2008	1.002			1.002
2009	1.092			1.092
2010	1.105			1.105
2011	1.108			1.108

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	50,860	40,800
BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR	16,620	14,700
BNDES Limited	7,020	6,900
FUNDO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO	4,190	3,300
FUNDO GARANTIDOR DAS PARCERIAS PÚBLICAS PRIVADAS (*)	0,090	
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	21,220	34,300

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

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	2,64	2,84	2,64	2,22
LIQUIDEZ GERAL	2,74	2,01	1,51	1,63
IMOBILIZAÇÃO	0,51	0,58	0,74	0,71
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,22	0,29	0,33	0,31
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,07	0,00	0,03	0,05
MARGEM OPERACIONAL	0,54	0,03	1,10	1,35
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	11,683	6,409	1,736	2,237

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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	20.839.355.000	21.382.893.000	Passivo Circulante	7.902.865.000	9.635.996.000
Disponível	7.656.920.000	12.930.545.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	275.908.000	488.120.000
Valores a Receber	12.953.679.000	8.151.431.000	Contas a Pagar/Outros	7.626.957.000	9.147.876.000
Estoques	607.000	729.000	Passivo não Circulante	27.456.370.000	25.211.004.000
Ativo Circulante Outros	228.149.000	300.188.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	13.429.818.000	17.806.158.000
Ativo não Circulante	84.823.994.000	90.307.816.000	Adiantamentos para Aumento de Capital		148.695.000
Realizável a Longo Prazo	32.636.163.000	35.424.413.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	27.087.279.000	2.424.220.000	Outros	14.026.552.000	7.256.151.000
Realizável a Longo Prazo Outros	5.548.884.000	33.000.193.000	Receita Diferida		
Permanente	52.187.831.000	54.883.203.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	52.035.980.000	54.722.656.000	Patrimônio Líquido	70.304.114.000	76.843.509.000
Participações Societárias em Controladas	53.932.907.000	54.722.656.000	Capital Integralizado	26.156.567.000	31.305.331.000
em Coligadas	47.811.843.000	50.623.022.000	Reservas	42.853.193.000	44.619.353.000
Sociedade de Propósito	4.665.818.000	3.603.845.000	Ajustes de Avaliação Patrimonial		220.915.000
Outras Participações	1.455.246.000	1.606.592.000	Ações em Tesouraria	163.335.000	
Outros Investimentos	(1.896.927.000)	(1.110.603.000)	Prejuízos Acumulados		
Imobilizado	101.848.000	112.397.000	Patrimônio Líquido Outros	1.131.019.000	697.910.000
Intangível	50.003.000	48.150.000			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	105.663.349.000	111.690.509.000	TOTAL DO PASSIVO	105.663.349.000	111.690.509.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
RECEITA BRUTA DE VENDAS DE BENS E SERVIÇOS			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	2.040.641.000	2.763.701.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	2.488.232.000	3.920.933.000
Deduções	(133.204.000)	(288.197.000)	Ajustes por:		
Receita Líquida	1.907.437.000	2.475.504.000	Depreciação	7.210.000	6.392.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.960.532.000)	(1.944.449.000)	Perda Cambial	(275.152.000)	(1.473.265.000)
Lucro Bruto	(53.095.000)	531.055.000	Renda de Investimentos	(2.109.056.000)	(2.049.302.000)
Outras Receitas (Despesas)	2.541.327.000	3.389.878.000	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.401.585.000)	(1.859.049.000)	Outros	2.576.325.000	2.092.742.000
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	1.833.384.000	3.106.122.000	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	2.687.559.000	1.032.275.000
Receitas Financeiras	4.222.658.000	4.779.677.000	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	695.841.000	(3.277.397.000)
Despesas Financeiras	(2.389.274.000)	(1.673.555.000)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	2.177.646.000	2.049.302.000	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(2.015.451.000)	(139.883.000)
Outras Despesas Operacionais	(68.118.000)	(37.800.000)	Outros	(51.956.000)	(25.023.000)
Outras Receitas Operacionais		131.303.000	Caixa Proveniente das Operações	1.315.993.000	(2.410.028.000)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	556.938.000	(547.759.000)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(292.857.000)	(512.383.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional	2.488.232.000	3.920.933.000	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	1.560.074.000	(3.470.170.000)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	(67.241.000)	(216.330.000)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(74.566.000)	(15.024.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	2.488.232.000	3.920.933.000	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(149.381.000)	(136.081.000)	Juros Recebidos	2.639.220.000	1.706.231.000
Provisões para Contribuição Social	(55.907.000)	(52.287.000)	Dividendos Recebidos	1.456.313.000	1.773.762.000
Participações e Contribuições	(35.031.000)		Outros	(4.021.593.000)	(3.272.909.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	2.247.913.000	3.732.565.000	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(67.867.000)	(24.270.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	2.247.913.000	3.732.565.000	Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	866.811.000	3.036.226.000
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(3.118.071.000)	(4.040.549.000)
			Outros	761.215.000	296.790.000
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(1.490.045.000)	(707.533.000)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	5.576.540.000	5.598.702.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	5.598.702.000	1.396.729.000
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	22.162.000	(4.201.973.000)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	2.040.641.000	2.763.701.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado	5.560.259.000	6.353.091.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	2.040.641.000	2.763.701.000	Pessoal e Administradores	392.806.000	394.513.000
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	322.091.000	329.093.000
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	35.031.000	37.800.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	2.143.207.000	3.233.197.000	Plano de Aposentadoria e Pensão	35.684.000	27.620.000
Materiais Consumidos	182.675.000	352.358.000	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda		1.944.449.000	Tributos	530.266.000	552.458.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	1.960.532.000	936.390.000	Impostos, Taxas e Contribuições	338.492.000	345.262.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(102.566.000)	(469.496.000)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	737.479.000	6.392.000	Participações Governamentais	191.774.000	207.196.000
Depreciação, Amortização e Exaustão	737.479.000	6.392.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	2.389.274.000	1.673.555.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(840.045.000)	(475.888.000)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	2.389.274.000	1.673.555.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	6.400.304.000	6.828.979.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	2.177.646.000	2.049.302.000	Acionistas	753.201.000	360.933.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	4.222.658.000	4.779.677.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	753.201.000	360.933.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	1.494.712.000	3.371.632.000
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	5.560.259.000	6.353.091.000			

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 FAX.: 3633-2406

OBJETIVO

Realizar estudos e construções de usinas produtoras, linhas de transmissão e de distribuição de energia elétrica; participar ou realizar 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 FINANCEIRO	RONALDO FERREIRA BRAGA
DIRETOR DE GESTÃO	LUIS HIROSHI SAKAMOTO
DIRETOR DE OPERAÇÃO	TARCÍSIO ESTEFANO ROSA
DIRETOR DE PLANEJAMENTO E EXPANSÃO	LEONARDO LINS DE ALBUQUERQUE
DIRETOR COMERCIAL	PEDRO MATEUS DE OLIVEIRA
DIRETOR DE GERAÇÃO E TRANSMISSÃO	TARCÍSIO ESTEFANO ROSA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE COOPERS
CNPJ	61.562.112/0002-01

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	186	821	20	1.027
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

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRÁS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,75	0,84	0,82	0,77
LIQUIDEZ GERAL	0,64	1,09	0,73	0,74
IMOBILIZAÇÃO	2,43	0,91	5,40	3,46
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,80	0,51	0,94	0,91
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,26	(0,03)	(3,48)	(1,09)
MARGEM OPERACIONAL	0,15	(0,03)	(0,64)	(0,36)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	598	693	660	488

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	2.080.122.102	2.469.048.594	Passivo Circulante	2.549.000.792	3.203.801.300
Disponível	68.189.271	94.927.648	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	85.516.667	102.071.781
Valores a Receber	1.998.077.400	2.222.317.488	Contas a Pagar/Outros	2.463.484.125	3.101.729.519
Estoques	12.140.242	98.247.218	Passivo não Circulante	3.665.255.001	2.172.088.312
Ativo Circulante Outros	1.715.189	53.556.240	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	413.546.062	63.918.662
Ativo não Circulante	4.512.042.986	3.465.054.272	Adiantamentos para Aumento de Capital	1.694.547.001	1.694.547.001
Realizável a Longo Prazo	2.472.043.576	1.535.906.556	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	1.557.161.938	2.108.169.650
Valores a Receber	1.218.657.480	1.535.906.556	Outros		
Realizável a Longo Prazo Outros	1.253.386.096		Receita Diferida		
Permanente	2.039.999.410	1.929.147.716	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	7.669.930	7.669.930	Patrimônio Líquido	377.909.295	558.213.254
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito	5.880.467	5.880.467	Capital Integralizado	4.330.917.404	4.330.917.404
Outras Participações	1.789.463	1.789.463	Reservas	(884.109)	(1.647.447)
Outros Investimentos	1.351.544.652	1.879.209.393	Ajustes de Avaliação Patrimonial		75.472.707
Imobilizado	680.784.828	42.268.393	Ações em Tesouraria	(3.952.124.000)	(3.846.529.410)
Intangível			Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	6.592.165.088	5.934.102.866	TOTAL DO PASSIVO	6.592.165.088	5.934.102.866
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	2.062.298.082	1.692.671.096	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(1.314.626.296)	(609.498.725)
Deduções	(542.403.706)	(567.348.201)	Ajustes por:		
Receita Líquida	1.519.894.376	1.125.322.895	Depreciação	124.403.000	112.680.367
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.420.463.655)	(719.867.439)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	99.430.721	405.455.456	Renda de Investimentos	88.575.000	48.508.000
Outras Receitas (Despesas)	(705.166.000)	(951.975.711)	Despesas de Juros	1.081.175.000	207.643.268
Despesas Comerciais e Administrativas	(244.116.402)	(795.148.810)	Outros	(20.473.296)	(240.667.090)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(438.322.000)	(152.004.749)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(1.882.473.000)	(426.031.000)
Receitas Financeiras	191.887.000	139.312.058	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	18.911.000	5.047.000
Despesas Financeiras	(630.209.000)	(291.316.807)	Diminuição nos Estoques	1.172.050.000	681.392.000
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	463.284.000	541.959.147
Outras Despesas Operacionais	(22.727.598)	(4.822.152)	Caixa Proveniente das Operações	(248.701.296)	561.700.057
Outras Receitas Operacionais			Juros Pagos	(67.105.000)	(104.722.000)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(315.806.296)	456.978.057
Lucro (Prejuízo) Operacional	(605.735.279)	(546.520.255)	Atividades de Investimento		
Resultado não Operacional	(708.891.017)	(62.978.470)	Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	(39.198.000)	(472.911.726)
Saldo da Conta Correção Monetária			Compra de Ativo Imobilizado		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Recebimento pela venda de Equipamento		
Resultado antes das Tributações/Participações	(1.314.626.296)	(609.498.725)	Juros Recebidos		
Provisões para Imposto de Renda			Dividendos Recebidos	(111.112.000)	(6.933.647)
Provisões para Contribuição Social			Outros	(150.310.000)	(479.845.373)
Participações e Contribuições			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(150.310.000)	(479.845.373)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(1.314.626.296)	(609.498.725)	Atividades de Financiamento		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Recebimento pela Emissão de Ações	133.100.000	71.129.000
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(1.314.626.296)	(609.498.725)	Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	375.562.269	(21.523.307)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	508.662.269	49.605.693
			Caixa e Equivalente no Início do Período	25.643.298	68.189.271
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	68.189.271	94.927.648
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	42.545.973	26.738.377
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	2.067.217.000	1.629.692.626	8 - Distribuição do Valor Adicionado	309.737.000	884.277.627
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	1.353.407.065	1.629.692.626	Pessoal e Administradores	226.995.000	242.302.999
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	226.995.000	242.302.999
Outras Receitas Operacionais	713.809.935		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	1.812.798.000	675.254.892	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	485.461.000	62.050.699	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	361.599.000	513.411.272	Tributos	505.444.000	515.806.389
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	965.738.000	99.792.921	Impostos, Taxas e Contribuições	505.444.000	515.806.389
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	254.419.000	954.437.734	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	136.569.000	209.472.165	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	136.569.000	209.472.165	Instituições Financeiras e Fornecedores	891.924.296	735.666.963
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	117.850.000	744.965.569	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	727.435.000	409.881.617
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	191.887.000	139.312.058	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	164.489.296	325.785.346
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	191.887.000	139.312.058	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	(1.314.626.296)	(609.498.724)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	309.737.000	884.277.627			

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 FAX.: 3623-9413

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
DIR. DE PLANEJAMENTO E EXPANSÃO	PEDRO MATEUS DE OLIVEIRA
DIR. DE OPERAÇÃO	RODRIGO MOREIRA
DIR. DE GESTÃO	LUIS HIROSHI SAKAMOTO
DIR. ASSUNTOS REGULATÓRIOS E PROJETOS ESPECIAIS	NELISON SERGIO HOEWELL
DIR. COMERCIAL	LUIZ ARMANDO CRESTANA
DIR. 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
2007	119	169		288
2008	118	167		285
2009	117	143	34	294
2010	117	144	34	295
2011	114	143	34	291

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS DO NORTE DO BRASIL S.A. - ELETRONORTE	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,46	0,42	0,36	0,33
LIQUIDEZ GERAL	0,62	0,54	0,67	0,48
IMOBILIZAÇÃO	2,11	6,56	(0,22)	(0,06)
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,75	0,92	1,36	1,95
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,60)	0,18	-	-
MARGEM OPERACIONAL	(0,23)	0,02	(0,65)	(0,81)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	395	473	432	542

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	105.320.000	145.513.000	Passivo Circulante	294.689.000	440.419.000
Disponível	1.694.000	79.666.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	2.804.000	2.887.000
Valores a Receber	101.551.000	63.645.000	Contas a Pagar/Outros	291.885.000	437.532.000
Estoques	2.075.000	2.202.000	Passivo não Circulante	61.894.000	116.522.000
Ativo Circulante Outros			Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	13.595.000	13.413.000
Ativo não Circulante	156.187.000	140.109.000	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	134.818.000	123.973.000	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	40.120.000	3.410.000	Outros	48.299.000	103.109.000
Realizável a Longo Prazo Outros	94.698.000	120.563.000	Receita Diferida		
Permanente	21.369.000	16.136.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	(95.076.000)	(271.319.000)
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	320.743.000	320.743.000
Outras Participações			Reservas		
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	8.324.000	8.413.000	Ações em Tesouraria		
Intangível	13.045.000	7.723.000	Prejuízos Acumulados	(415.819.000)	(592.062.000)
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	261.507.000	285.622.000	TOTAL DO PASSIVO	261.507.000	285.622.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	175.147.000	214.079.000	FLUXO DE CAIXA		
Deduções	(47.891.000)	(55.020.000)	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(113.264.000)	(174.107.000)
Receita Líquida	127.256.000	159.059.000	Ajustes por:		
Custo de Mercadorias e Serviços	(118.286.000)	(151.392.000)	Depreciação	8.227.000	7.096.000
Lucro Bruto	8.970.000	7.667.000	Perda Cambial	1.925.000	1.970.000
Outras Receitas (Despesas)	(122.234.000)	(181.774.000)	Renda de Investimentos		
Despesas Comerciais e Administrativas	(97.041.000)	(141.346.000)	Despesas de Juros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(18.780.000)	(20.962.000)	Outros	63.183.000	114.369.000
Receitas Financeiras	23.138.000	41.072.000	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(39.929.000)	(50.672.000)
Despesas Financeiras	(41.918.000)	(62.034.000)	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(26.354.000)	(63.297.000)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição nos Estoques	(285.000)	(127.000)
Outras Despesas Operacionais			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	131.453.000	150.489.000
Outras Receitas Operacionais	(6.413.000)	(19.466.000)	Outros	(57.194.000)	53.411.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Caixa Proveniente das Operações	7.691.000	89.804.000
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Juros Pagos	(2.090.000)	(1.887.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional	(113.264.000)	(174.107.000)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	5.601.000	87.917.000
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	(528.000)	(1.173.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	(113.264.000)	(174.107.000)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(3.381.000)	(8.590.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(113.264.000)	(174.107.000)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(3.909.000)	(9.763.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(113.264.000)	(174.107.000)	Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	(2.186.000)	(182.000)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(2.186.000)	(182.000)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	2.188.000	1.694.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.694.000	79.666.000
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(494.000)	77.972.000
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	120.126.000	125.449.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado	27.642.000	(2.140.000)
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	175.147.000	214.079.000	Pessoal e Administradores	50.847.000	54.766.000
Prov. p/ Créd. de Liq. Dúvidas-Constituição	(55.021.000)	(88.630.000)	Salários, Vantagens e Encargos	50.847.000	54.766.000
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	99.233.000	135.826.000	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	1.348.000	1.415.000	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	51.015.000	64.174.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	97.885.000	134.411.000	Impostos, Taxas e Contribuições	39.320.000	44.267.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	20.893.000	(10.377.000)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	16.389.000	32.835.000	Participações Governamentais	11.695.000	19.907.000
Depreciação, Amortização e Exaustão	16.389.000	32.835.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	39.044.000	53.027.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	4.504.000	(43.212.000)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	38.794.000	52.880.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	23.138.000	41.072.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	250.000	147.000
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	23.138.000	41.072.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	(113.264.000)	(174.107.000)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	27.642.000	(2.140.000)			

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 FAX.: 3224-3303

OBJETIVO

Explorar os serviços de energia elétrica, projetar, construir e explorar sistema de produção, transmissão, distribuição e comercialização de energia elétrica.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIR. PRESIDENTE	MARCOS AURELIO MADUREIRA DA SILVA
DIR. DE PLANEJAMENTO E EXPANSÃO	PEDRO MATEUS DE OLIVEIRA
DIR. DE GESTÃO	LUIS HIROSHI SAKAMOTO
DIR. DE OPERAÇÃO	LUIZ MARCELO REIS DE CARVALHO
DIR. ASSUNTOS REGULATÓRIOS E PROJETOS ESPECIAIS	NELISSON SERGIO HOEWELL
DIR. FINANCEIRO	RONALDO FERREIRA BRAGA
DIR. COMERCIAL	LUIZ ARMANDO CRESTANA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE
CNPJ	61.562.112/0015-26

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	319	344	16	679
2008	337	368	48	753
2009	370	318	56	744
2010	368	320	60	748
2011	238	430	89	757

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRÁS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,88	1,55	1,36	1,26
LIQUIDEZ GERAL	0,47	0,88	1,15	1,01
IMOBILIZAÇÃO	(2,32)	1,23	0,45	0,89
ENDIVIDAMENTO GERAL	1,19	0,66	0,78	0,92
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	-	0,02	0,02	(0,95)
MARGEM OPERACIONAL	(0,07)	0,01	0,01	(0,14)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	691	802	707	841

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

CENTRAIS ELÉTRICAS DE RONDÔNIA S.A. - CERON

CNPJ 05.914.650/0001-66

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO		
Disponível	383.583.184	548.142.237	Passivo Circulante	282.841.293	435.492.623
Valores a Receber	72.475.643	169.971.806	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	15.936.626	20.915.684
Estoques	5.808.656	5.492.845	Contas a Pagar/Outros	266.904.667	414.576.939
Ativo Circulante Outros	305.298.885	372.677.586	Passivo não Circulante	701.141.614	1.068.119.562
Ativo não Circulante	873.170.880	1.090.587.792	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	92.907.081	94.925.930
Realizável a Longo Prazo	751.451.498	970.126.029	Adiantamentos para Aumento de Capital		90.486.768
Valores a Receber	751.451.498	354.228.337	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		882.706.864
Realizável a Longo Prazo Outros	121.719.382	615.897.692	Outros	608.234.533	
Permanente	1.832.669	120.461.763	Receita Diferida		
Investimentos		1.832.669	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas		1.832.669	Patrimônio Líquido	272.771.157	135.117.844
Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	1.117.860.262	1.117.860.262
Outras Participações		1.832.669	Reservas		
Outros Investimentos	1.832.669		Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	105.689.144	(4.338.482)	Ações em Tesouraria		
Intangível	14.197.569	122.967.576	Prejuízos Acumulados	(845.089.105)	(982.742.418)
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	1.256.754.064	1.638.730.029	TOTAL DO PASSIVO	1.256.754.064	1.638.730.029
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	774.823.411	943.362.090	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	13.841.795	(128.524.679)
Deduções	(246.849.389)	(309.953.047)	Lucros por:		
Receita Líquida	527.974.022	633.409.043	Depreciação	24.925.622	26.109.065
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto	527.974.022	633.409.043	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(515.095.419)	(761.477.299)	Despesas de Juros	7.593.868	7.723.564
Despesas Comerciais e Administrativas	(520.638.367)	(756.726.261)	Outros	2.308.197	106.329.621
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	5.542.948	(22.757.782)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	48.869.482	11.637.571
Receitas Financeiras	41.150.171	40.873.476	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(14.565.479)	(18.151.909)
Despesas Financeiras	(35.607.223)	(63.631.258)	Diminuição nos Estoques	(504.033)	315.811
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	83.783.770	237.552.613
Outras Despesas Operacionais		18.006.744	Outros	(6.905.497)	(107.031.154)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	110.478.243	124.322.932
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		291
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(9.128.634)	
Lucro (Prejuízo) Operacional	12.878.603	(128.068.256)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	101.349.609	124.323.223
Resultado não Operacional	963.192	(456.423)	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(111.758.338)	(20.191.482)
Resultado antes das Tributações/Participações	13.841.795	(128.524.679)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(2.422.756)		Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(6.705.878)		Dividendos Recebidos		(5.789.586)
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	4.713.161	(128.524.679)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(111.758.338)	(25.981.068)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	4.713.161	(128.524.679)	Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	9.528.430	10.480.716
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	(5.267.351)	(11.326.870)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	4.261.079	(846.154)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	78.624.125	72.476.475
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	72.476.475	169.972.476
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(6.147.650)	97.496.001
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	774.811.789	1.019.650.561	8 - Distribuição do Valor Adicionado	386.544.394	348.942.927
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	775.786.603	942.905.667	Pessoal e Administradores	70.190.433	80.955.437
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(11.533.131)	(23.852.378)	Salários, Vantagens e Encargos	63.801.808	80.955.437
Outras Receitas Operacionais	10.558.317	10.597.272	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	6.388.625	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	404.523.252	685.472.044	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	4.593.574	5.389.510	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	273.842.755	329.491.956
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	399.929.678	680.082.534	Impostos, Taxas e Contribuições	273.842.755	329.491.956
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	370.288.537	334.178.517	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	24.894.314	26.109.065	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	24.894.314	26.109.065	Instituições Financeiras e Fornecedores	37.798.045	67.020.213
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	345.394.223	308.069.452	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	35.607.223	63.631.258
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	41.150.171	40.873.475	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	2.190.822	3.388.955
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	41.150.171	40.873.475	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	4.713.161	(128.524.679)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	386.544.394	348.942.927			

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, SALA 601 SUPER CENTER VENÂNCIO 3000
 CEP: 70718-900 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3429-5151 FAX.: 3328-1566

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 PRESIDENTE	JOSIAS MATOS DE ARAUJO
DIRETOR ECONÔMICO FINANCEIRO	ANTONIO MARIA AMORIM BARRA
DIRETOR DE OPERAÇÃO	WADY CHARONE JÚNIOR
DIRETOR DE PLANEJAMENTO E ENGENHARIA	ADHEMAR PALOCCI
DIRETOR DE GESTÃO CORPORATIVA	TITO CARDOSO DE OLIVEIRA NETO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	61.562.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	1.008	2.180	425	3.613
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

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PORCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETRORBRÁS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,08	1,13	1,70	1,44
LIQUIDEZ GERAL	0,24	0,33	1,02	0,93
IMOBILIZAÇÃO	2,42	1,51	0,98	1,06
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,65	0,43	0,46	0,49
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,39)	0,03	0,01	0,01
MARGEM OPERACIONAL	(0,53)	0,07	0,03	0,01
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	1.038	924	908	1.097

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	3.351.984.374	3.301.264.546	Passivo Circulante	1.970.087.670	2.298.121.354
Disponível	717.577.439	961.299.280	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	427.104.125	387.803.502
Valores a Receber	857.366.166	1.017.630.561	Contas a Pagar/Outros	1.542.983.545	1.910.317.852
Estoques	81.611.471	51.422.763	Passivo não Circulante	6.923.207.420	7.717.807.098
Ativo Circulante Outros	1.695.429.298	1.270.911.942	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	4.097.295.991	4.283.934.996
Ativo não Circulante	15.858.126.567	16.974.649.533	Adiantamentos para Aumento de Capital	631.793.447	1.127.731.270
Realizável a Longo Prazo	5.707.973.617	6.062.107.977	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	27.687.407	763.228.117	Outros	2.194.117.982	2.306.140.832
Realizável a Longo Prazo Outros	5.680.286.210	5.278.879.860	Receita Diferida		
Permanente	10.150.152.950	10.912.541.556	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	684.638.185	1.644.551.288	Patrimônio Líquido	10.316.815.851	10.259.985.627
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	603.390.765	1.561.942.274	Capital Integralizado	8.200.406.202	8.200.406.202
Sociedade de Propósito	603.390.765	1.561.942.274	Reservas	2.134.311.000	2.087.368.664
Outras Participações			Ajustes de Avaliação Patrimonial	(17.901.351)	(27.789.239)
Outros Investimentos	81.247.420	82.609.014	Ações em Tesouraria		
Imobilizado	9.458.023.265	9.247.532.758	Prejuízos Acumulados		
Intangível	6.491.500	20.157.510	Patrimônio Líquido Outros		
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	19.210.110.941	20.275.914.079	TOTAL DO PASSIVO	19.210.110.941	20.275.914.079
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	4.300.631.909	5.219.786.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	318.764.612	86.371.327
Deduções	(870.242.010)	(1.013.422.423)	Lucros por:		
Receita Líquida	3.430.389.899	4.206.363.577	Depreciação	424.815.000	428.896.373
Custo de Mercadorias e Serviços	(2.472.863.159)	(2.330.450.594)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	957.526.740	1.875.912.983	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(638.762.128)	(1.789.541.656)	Despesas de Juros	363.215.016	355.971.752
Despesas Comerciais e Administrativas	(672.473.041)	(1.211.106.183)	Outros	424.753.405	960.719.000
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	137.500.419	(499.271.023)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	1.531.548.033	1.831.958.452
Receitas Financeiras	644.839.054	349.280.516	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(350.501.000)	(580.282.878)
Despesas Financeiras	(507.338.635)	(848.551.539)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	(88.704.134)	(79.164.450)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	7.207.814	127.292.000
Outras Despesas Operacionais			Outros	(882.635.421)	(64.927.929)
Outras Receitas Operacionais	(15.085.372)		Caixa Proveniente das Operações	305.619.426	1.314.039.645
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(145.806.348)	(374.758.193)
Lucro (Prejuízo) Operacional	318.764.612	86.371.327	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	159.813.078	939.281.452
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	(73.595.000)	(49.591.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	318.764.612	86.371.327	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(106.971.571)	(8.065.148)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(38.834.777)	(6.114.934)	Dividendos Recebidos	10.578.112	6.866.569
Participações e Contribuições	(33.194.096)	(13.854.800)	Outros	(612.855.479)	(970.198.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	139.764.168	58.336.445	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(675.872.367)	(1.012.922.431)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	529.734.935	371.710.728
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	139.764.168	58.336.445	Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing	(315.975.927)	(140.434.000)
			Dividendos Pagos	217.545.138	(47.555.000)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	431.304.146	183.721.728
			Caixa e Equivalente no Início do Período	802.332.112	87.817.749
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	717.576.969	197.898.498
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(84.755.143)	110.080.749
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	4.019.900.909	5.049.156.495	8 - Distribuição do Valor Adicionado	2.926.988.163	3.199.725.024
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	4.300.631.909	5.219.786.000	Pessoal e Administradores	823.961.995	843.862.397
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(301.496.000)	(173.073.155)	Salários, Vantagens e Encargos	678.815.860	741.604.936
Outras Receitas Operacionais	20.765.000	2.443.650	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	33.194.060	13.854.800
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	1.180.749.394	1.250.557.486	Plano de Aposentadoria e Pensão	32.305.860	37.177.620
Materiais Consumidos	72.027.139	49.077.346	Plano de Saúde	79.646.215	51.225.041
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	1.423.542.000	1.412.350.871
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	1.108.722.255	1.201.480.140	Impostos, Taxas e Contribuições	870.242.000	1.013.250.871
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	2.839.151.515	3.798.599.009	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	468.298.700	868.990.051	Participações Governamentais	553.300.000	399.100.000
Depreciação, Amortização e Exaustão	468.298.700	868.990.051	Instituições Financeiras e Fornecedores	539.720.000	885.175.311
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	2.370.852.815	2.929.608.958	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	507.339.000	848.551.191
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	556.135.348	270.116.066	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	32.381.000	36.624.120
Res. de Participações em Invest. Relevantes	(88.704.085)	(79.164.450)	Acionistas	114.681.000	55.419.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	644.839.433	349.280.516	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	114.681.000	55.419.000
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	25.083.168	2.917.445
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	2.926.988.163	3.199.725.024			

CENTRO DE PESQUISAS DE ENERGIA ELÉTRICA - CEPTEL

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: 2598-6321 FAX.: 2598-6215

OBJETIVO

Promover infraestrutura e pesquisa, visando ao desenvolvimento no país de avançada tecnologia nos campos dos equipamentos e sistemas elétricos.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR GERAL	ALBERT CORDEIRO GEBER DE MELO
DIRETOR DE PESQUISA	ROBERTO PEREIRA CALDAS
DIRETOR DE GESTÃO E INFRAESTRUTURA	JORGE NUNES DE OLIVEIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	AGUIAR FERES - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	05.152.318/0002-92

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	107	404		511
2008	115	397		512
2009	131	376		507
2010	130	372		502
2011	130	365		495

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PORCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRÁS	74,000	74,000
FURNAS - CENTRAIS ELÉTRICAS S.A.	8,000	8,000
COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO - CHESF	8,000	8,000
CENTRAIS ELÉTRICAS DO NORTE DO BRASIL S.A. - ELETRONORTE	8,000	8,000
ELETROSUL CENTRAIS ELÉTRICAS S.A.	2,000	2,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,90	1,39	0,46	0,73
LIQUIDEZ GERAL	0,82	0,50	0,29	0,35
IMOBILIZAÇÃO	1,17	1,89	3,15	2,10
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,48	0,64	0,75	0,63
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,14	(0,39)	(0,56)	0,35
MARGEM OPERACIONAL	0,08	(0,15)	(0,14)	0,10
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	282	286	295	407

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
Ativo Circulante	28.876.097	29.594.086	Passivo Circulante	63.152.661	40.358.810
Disponível	17.865.657	17.401.495	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	1.451.816	1.550.129
Valores a Receber	5.098.234	5.915.577	Contas a Pagar/Outros	61.700.845	38.808.681
Estoques	944.138	1.103.050	Passivo não Circulante	48.270.081	55.998.739
Ativo Circulante Outros	4.968.068	5.173.964	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	17.710.016	17.187.451
Ativo não Circulante	119.222.730	123.552.318	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	3.649.501	4.067.108	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	3.649.501	4.067.108	Outros	30.560.065	38.811.288
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	115.573.229	119.485.210	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	36.676.085	56.788.855
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	57.375.805	36.676.085
Outras Participações			Reservas		
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	112.930.278	116.717.679	Ações em Tesouraria		
Intangível	2.642.951	2.767.531	Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros	(20.699.720)	20.112.770
TOTAL DO ATIVO	148.098.827	153.146.404	TOTAL DO PASSIVO	148.098.827	153.146.404
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	149.709.769	203.711.261	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(20.699.721)	20.112.770
Deduções	(556.532)	(516.484)	Ajustes por:		
Receita Líquida	149.153.237	203.194.777	Depreciação	11.523.679	10.362.548
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto	149.153.237	203.194.777	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(169.852.957)	(183.082.007)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(109.866.694)	(117.251.288)	Outros	3.537.696	(14.298.067)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(1.801.169)	58.935	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(5.638.346)	16.177.251
Receitas Financeiras	3.187.103	2.402.643	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(265.370)	(719.098)
Despesas Financeiras	(4.988.272)	(2.343.708)	Diminuição nos Estoques	(299.897)	(159.912)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	2.478.402	(1.071.749)
Outras Despesas Operacionais	(58.185.094)	(65.889.654)	Outros	2.413.970	(2.578.300)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	(1.311.241)	11.648.194
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(20.699.720)	20.112.770	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(1.311.241)	11.648.194
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	(18.768.502)	(14.298.527)
Resultado antes das Tributações/Participações	(20.699.720)	20.112.770	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	(20.699.720)	20.112.770	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(18.768.502)	(14.298.527)
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	1.920.438	2.186.171
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	1.920.438	2.186.171
			Caixa e Equivalente no Início do Período	36.024.962	17.865.657
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	17.865.657	17.401.495
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(20.699.720)	20.112.770	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(18.159.305)	(464.162)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	149.684.073	203.610.029	8 - Distribuição do Valor Adicionado	96.781.107	142.003.807
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	149.709.769	203.711.261	Pessoal e Administradores	109.866.694	117.251.288
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(46.330)	(109.327)	Salários, Vantagens e Encargos	97.348.967	103.591.610
Outras Receitas Operacionais	20.634	8.095	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	44.182.800	45.767.176	Plano de Aposentadoria e Pensão	6.112.446	6.596.059
Materiais Consumidos	1.892.149	1.962.185	Plano de Saúde	6.405.281	7.063.619
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	1.242.988	1.021.803
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	42.290.651	43.804.991	Impostos, Taxas e Contribuições	1.242.988	1.021.803
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	105.501.273	157.842.853	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	11.907.269	18.241.689	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	11.907.269	18.241.689	Instituições Financeiras e Fornecedores	6.371.145	3.617.946
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	93.594.004	139.601.164	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	4.988.272	2.343.708
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	3.187.103	2.402.643	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	1.382.873	1.274.238
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	3.187.103	2.402.643	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	(20.699.720)	20.112.770
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	96.781.107	142.003.807			

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:	69909-710 RIO BRANCO (AC)	DDD: 68 Tel: 3224-8177 FAX.: 3212-5798

OBJETIVO

Distribuição e comercialização de energia elétrica.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	MARCOS AURÉLIO MADUREIRA DA SILVA
DIRETOR COMERCIAL	PEDRO MATEUS DE OLIVEIRA
DIRETOR DE GESTÃO	LUIS HIROSHI SAKAMOTO
DIRETOR FINANCEIRO	RONALDO FERREIRA BRAGA
DIRETOR DE REGULAÇÃO	UBIRAJARA ROCHA MEIRA
DIRETOR DE PLANEJAMENTO E EXPANSÃO	LEONARDO LINS DE ALBUQUERQUE
DIRETOR DE OPERAÇÃO	PEDRO M. DE OLIVEIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE
CNPJ	61.562.112/0015-26

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	140	97	8	245
2008	134	95	8	237
2009	153	106	13	272
2010	150	110	15	275
2011	145	112	16	273

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,34	1,33	1,18	
LIQUIDEZ GERAL	0,88	0,39	0,33	
IMOBILIZAÇÃO	1,18	2,55	(3,54)	
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,60	0,72	1,17	
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,00	(0,13)	-	
MARGEM OPERACIONAL	0,00	(0,05)	0,04	
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	640	779	704	

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
Ativo Circulante	145.428.000		PASSIVO		
Disponível	11.209.000		Passivo Circulante	123.240.000	
Valores a Receber	81.443.000		Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	46.904.000	
Estoques	2.082.000		Contas a Pagar/Outros	76.336.000	
Ativo Circulante Outros	50.694.000		Passivo não Circulante	346.396.000	
Ativo não Circulante	254.758.000		Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	17.390.000	
Realizável a Longo Prazo	8.635.000		Adiantamentos para Aumento de Capital	291.515.000	
Valores a Receber	2.324.000		Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	6.311.000		Outros	37.491.000	
Permanente	246.123.000		Receita Diferida		
Investimentos	838.000		Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito			Patrimônio Líquido	(69.450.000)	
Outras Participações			Capital Integralizado	64.590.000	
Outros Investimentos	838.000		Reservas	4.277.000	
Imobilizado	240.135.000		Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Intangível	5.150.000		Ações em Tesouraria		
Diferido			Prejuízos Acumulados	(138.317.000)	
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	400.186.000		TOTAL DO PASSIVO	400.186.000	
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	303.199.000		Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social		
Deduções	(110.409.000)		Ajustes por:		
Receita Líquida	192.790.000		Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços	(129.834.000)		Perda Cambial		
Lucro Bruto	62.956.000		Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(47.437.000)		Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(41.734.000)		Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(5.703.000)		Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças		
Receitas Financeiras	11.805.000		Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		
Despesas Financeiras	(17.508.000)		Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		
Outras Despesas Operacionais			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	15.519.000		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	15.519.000		Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(893.000)		Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(322.000)		Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(1.245.000)		Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	13.059.000		Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		
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		
			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	13.059.000		Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa		
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 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 FAX.: 3287-1505

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
DIRETOR FINANCEIRO E RELAÇÕES COM O MERCADO	CLOVIS ILGENFRITZ DA SILVA
DIRETOR ADMINISTRATIVO	SANDRO FIGUEIREDO DE OLIVEIRA
DIRETOR 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
2007	134	405		539
2008	129	405		534
2009	132	433		565
2010	135	555		690
2011	151	566		717

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRÁS	99,950	99,900
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,050	0,100

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,90	0,61	0,95	0,78
LIQUIDEZ GERAL	0,17	0,14	0,20	0,19
IMOBILIZAÇÃO	2,65	3,14	4,29	5,12
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,67	0,71	0,80	0,84
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,83)	(0,06)	0,12	0,05
MARGEM OPERACIONAL	(1,50)	(0,10)	0,07	0,03
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	328	345	840	782

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	275.366.641	312.816.544	Passivo Circulante	290.827.025	401.198.111
Disponível	48.743.490	70.759.358	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	87.717.568	165.123.035
Valores a Receber	166.426.686	162.633.620	Contas a Pagar/Outros	203.109.457	236.075.076
Estoques	56.623.163	76.688.541	Passivo não Circulante	1.156.935.523	1.302.961.049
Ativo Circulante Outros	3.573.302	2.735.025	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	1.156.488.475	1.302.843.485
Ativo não Circulante	1.526.479.924	1.725.859.879	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	8.711.104	12.489.423	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	8.711.104	12.489.423	Outros	447.048	117.564
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	1.517.768.820	1.713.370.456	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	354.084.017	334.517.263
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Capital Integralizado		
Sociedade de Propósito			Reservas	26.467.839	15.684.392
Outras Participações			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outros Investimentos			Ações em Tesouraria		
Imobilizado	1.516.060.299	1.712.725.670	Prejuízos Acumulados		
Intangível	1.708.521	644.786	Patrimônio Líquido Outros	(10.260.710)	(19.044.017)
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	1.801.846.565	2.038.676.423	TOTAL DO PASSIVO	1.801.846.565	2.038.676.423
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	590.238.558	631.305.021	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	45.258.530	25.762.411
Deduções	(62.940.952)	(80.953.448)	Ajustes por:		
Receita Líquida	527.297.606	550.351.573	Depreciação	38.263.699	89.189.406
Custo de Mercadorias e Serviços	(472.259.222)	(339.832.417)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	55.038.384	210.519.156	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(29.526.853)	(186.813.174)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(30.685.187)	(48.703.279)	Outros	(54.732.334)	128.279.652
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	1.158.334	(138.109.895)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	28.789.895	243.231.469
Receitas Financeiras	11.166.321	196.700.862	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(116.873.954)	61.740.392
Despesas Financeiras	(10.007.987)	(334.810.757)	Diminuição nos Estoques	(10.083.320)	(20.065.378)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	50.531.555	(13.696.826)
Outras Despesas Operacionais			Outros	(25.257.034)	(29.959.262)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	(72.892.858)	241.250.395
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(4.047.363)	(8.554.306)
Lucro (Prejuízo) Operacional	25.511.531	23.705.982	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(76.940.221)	232.696.089
Resultado não Operacional	19.746.999	2.056.429	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(416.246.681)	(285.973.755)
Resultado antes das Tributações/Participações	45.258.530	25.762.411	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(2.950.402)	(6.252.466)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(1.096.961)	(2.301.840)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		(25.343.407)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	41.211.167	17.208.105	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(416.246.681)	(311.317.162)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	41.211.167	17.208.105	Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	483.719.524	68.168.019
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	483.719.524	68.168.019
			Caixa e Equivalente no Início do Período	24.560.184	15.092.806
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	15.092.806	4.639.752
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(9.467.378)	(10.453.054)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	592.278.323	632.344.390	8 - Distribuição do Valor Adicionado	202.820.766	555.817.940
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	592.278.323	633.361.450	Pessoal e Administradores	68.599.483	92.170.011
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	63.326.071	85.586.669
Outras Receitas Operacionais		(1.017.060)	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	362.406.476	185.114.229	Plano de Aposentadoria e Pensão	3.830.996	4.482.257
Materiais Consumidos	9.630.713	42.690.976	Plano de Saúde	1.442.416	2.101.085
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	83.217.303	110.457.127
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	352.775.763	142.423.253	Impostos, Taxas e Contribuições	83.217.303	110.457.127
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	229.871.847	447.230.161	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	38.263.321	89.189.406	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	38.263.321	89.189.406	Instituições Financeiras e Fornecedores	9.792.813	335.982.697
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	191.608.526	358.040.755	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	8.465.042	333.741.025
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	11.212.240	197.777.185	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	1.327.771	2.241.672
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	11.212.240	197.777.185	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)	202.820.766	555.817.940	Lucros Retidos	41.211.167	17.208.105

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 FAX.: 3218-9205

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
DIR. PRESIDENTE	MARCOS AURÉLIO MADUREIRA DA SILVA
DIR. DE GESTÃO	LUÍS HIROSHI SAKAMOTO
DIR. DE PLANEJAMENTO E EXPANSÃO	LEONARDO LINS DE ALBUQUERQUE
DIR. FINANCEIRO	RONALDO FERREIRA BRAGA
DIR. DE OPERAÇÃO	LEONARDO LINS DE ALBUQUERQUE.
DIR. ASSUNTOS REGULATÓRIOS E PROJETOS ESPECIAIS	UBIRAJARA ROCHA MEIRA.
DIR. COMERCIAL	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
2007	589	427	49	1.065
2008	617	560	49	1.226
2009	593	652	49	1.294
2010	537	645	49	1.231
2011	572	716	49	1.337

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRÁS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,26	1,31	0,85	0,80
LIQUIDEZ GERAL	0,75	0,95	1,31	1,18
IMOBILIZAÇÃO	2,29	1,07	0,32	0,35
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,84	0,59	0,69	0,79
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,30	(0,01)	(0,16)	(0,21)
MARGEM OPERACIONAL	0,05	(0,00)	(0,04)	(0,04)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	556	496	559	586

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

COMPANHIA ENERGÉTICA DE ALAGOAS - CEAL

CNPJ 12.272.084/0001-00

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	246.493.165	278.361.645	Passivo Circulante	291.702.645	349.557.088
Disponível	29.971.854	39.365.178	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	70.884.267	127.540.682
Valores a Receber	161.790.422	210.155.999	Contas a Pagar/Outros	220.818.378	222.016.406
Estoques	6.488.690	5.837.783	Passivo não Circulante	322.677.872	447.889.145
Ativo Circulante Outros	48.242.199	23.002.685	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	186.335.925	225.731.293
Ativo não Circulante	641.892.494	736.458.140	Adiantamentos para Aumento de Capital	7.484.619	97.353.983
Realizável a Longo Prazo	555.529.287	661.297.042	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	142.540.086	231.845.301	Outros	128.857.328	124.803.869
Realizável a Longo Prazo Outros	412.989.201	429.451.741	Receita Diferida		
Permanente	86.363.207	75.161.098	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	168.533	168.533	Patrimônio Líquido	274.005.142	217.373.552
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	525.484.533	525.484.603
Outras Participações			Reservas	(91.079.101)	(37.880.501)
Outros Investimentos	168.533	168.533	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	(243.921.503)	24.242.172	Ações em Tesouraria	(160.400.290)	(270.230.550)
Intangível	330.116.177	50.750.393	Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	888.385.659	1.014.819.785	TOTAL DO PASSIVO	888.385.659	1.014.819.785
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	963.410.453	1.049.668.521	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(42.617.089)	(45.300.594)
Deduções	(257.413.435)	(296.870.325)	Ajustes por:		
Receita Líquida	705.997.018	752.798.196	Depreciação	37.357.813	15.446.079
Custo de Mercadorias e Serviços	(604.664.214)	(666.195.123)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	101.332.804	86.603.073	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(143.532.617)	(128.698.312)	Despesas de Juros	9.647.654	
Despesas Comerciais e Administrativas	(149.522.838)	(146.666.700)	Outros	46.572.796	60.164.021
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	5.990.221	17.968.388	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	50.961.174	30.309.506
Receitas Financeiras	61.441.005	69.003.558	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(61.524.290)	(96.892.211)
Despesas Financeiras	(55.450.784)	(51.035.170)	Diminuição nos Estoques	(1.170.732)	(922.329)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	20.517.359	(12.107.176)
Outras Despesas Operacionais			Outros	38.430.206	(6.711.383)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	47.213.717	(86.430.593)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(42.199.813)	(42.095.239)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	47.213.717	(86.430.593)
Resultado não Operacional	(417.276)	(3.205.355)	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(136.077.300)	(72.498.571)
Resultado antes das Tributações/Participações	(42.617.089)	(45.300.594)	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	(42.617.089)	(45.300.594)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(136.077.300)	(72.498.571)
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	56.460.111	
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	35.777.090	168.322.488
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	92.237.201	168.322.488
			Caixa e Equivalente no Início do Período	26.598.236	29.971.854
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	29.971.854	39.365.178
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(42.617.089)	(45.300.594)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	3.373.618	9.393.324
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	923.044.297	1.017.559.234	8 - Distribuição do Valor Adicionado	414.959.523	469.467.005
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	962.993.177	1.046.463.166	Pessoal e Administradores	123.227.914	141.725.074
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(39.948.880)	(28.903.932)	Salários, Vantagens e Encargos	104.102.277	113.608.900
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	8.768.197	12.375.430
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	532.167.966	601.649.708	Plano de Aposentadoria e Pensão	5.016.166	6.283.637
Materiais Consumidos	3.505.476	2.662.157	Plano de Saúde	5.341.274	9.457.107
Custo das Mercadorias para Revenda	386.655.714	422.527.781	Tributos	275.632.579	318.592.525
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	142.006.776	176.459.770	Impostos, Taxas e Contribuições	275.632.579	318.592.525
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	390.876.331	415.909.526	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	37.357.813	15.446.079	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	37.357.813	15.446.079	Instituições Financeiras e Fornecedores	58.716.119	54.450.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	353.518.518	400.463.447	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	55.450.784	51.035.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	61.441.005	69.003.558	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	3.265.335	3.415.000
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	61.441.005	69.003.558	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	(42.617.089)	(45.300.594)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	414.959.523	469.467.005			

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 FAX.: 3228-8009

OBJETIVO

Distribuição e comercialização de energia elétrica.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIR. PRESIDENTE	MARCOS AURÉLIO MADUREIRA DA SILVA
DIR. FINANCEIRO	RONALDO FERREIRA BRAGA
DIR. DE GESTÃO	LUIS HIROSHI SAKAMOTO
DIR. DE OPERAÇÃO	LEONARDO L. DE ALBUQUERQUE
DIR. DE PLANEJAMENTO E EXPANSÃO	LEONARDO LINS DE ALBUQUERQUE
DIR. COMERCIAL	PEDRO MATEUS DE OLIVEIRA
DIR. ASSUNTOS REGULATÓRIOS E PROJETOS ESPECIAIS	UBIRAJARA ROCHA MEIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	61.562.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	258	758	83	1.099
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

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRÁS	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,99	1,32	1,11	1,02
LIQUIDEZ GERAL	0,38	0,58	0,69	0,81
IMOBILIZAÇÃO	(1,19)	(4,06)	(0,52)	(0,27)
ENDIVIDAMENTO GERAL	1,40	1,09	1,25	1,18
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	-	-	-	-
MARGEM OPERACIONAL	(0,12)	(0,08)	(0,07)	0,04
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	478	470	497	577

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

COMPANHIA ENERGÉTICA DO PIAUÍ - CEPISA

CNPJ 06.840.748/0001-89

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
Ativo Circulante	302.886.467	355.642.000	PASSIVO		
Disponível	64.647.801	45.208.000	Passivo Circulante	273.156.059	347.320.000
Valores a Receber	208.363.586	263.010.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	77.161.959	92.979.000
Estoques	14.171.196	19.914.000	Contas a Pagar/Outros	195.994.100	254.341.000
Ativo Circulante Outros	15.703.884	27.510.000	Passivo não Circulante	748.068.656	873.474.000
Ativo não Circulante	513.859.387	679.997.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	344.515.442	383.048.000
Realizável a Longo Prazo	406.751.451	630.087.000	Ajuntamentos para Aumento de Capital	74.234.967	275.984.000
Valores a Receber	39.299.506	151.807.000	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	368.451.945	478.280.000	Outros	329.318.247	214.442.000
Permanente	107.107.936	49.910.000	Receita Diferida		
Investimentos	145.657	146.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Outras Participações			Patrimônio Líquido	(204.478.861)	(185.155.000)
Outros Investimentos	145.657	146.000	Capital Integralizado	779.223.552	779.224.000
Imobilizado	96.600.080	26.661.000	Reservas	(25.749.802)	
Intangível	10.362.199	23.103.000	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Diferido			Ações em Tesouraria		
TOTAL DO ATIVO	816.745.854	1.035.639.000	Prejuízos Acumulados	(957.952.611)	(962.683.000)
			Patrimônio Líquido Outros		(1.696.000)
			TOTAL DO PASSIVO	816.745.854	1.035.639.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	987.533.188	1.184.265.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(59.098.667)	52.304.000
Deduções	(320.785.947)	(379.037.000)	Ajustes por:		
Receita Líquida	666.747.241	805.228.000	Depreciação	18.261.000	22.007.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(459.910.891)	(610.155.000)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	206.836.350	195.073.000	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(265.935.017)	(142.769.000)	Despesas de Juros	62.572.000	22.781.000
Despesas Comerciais e Administrativas	(230.659.757)	(118.017.000)	Outros	125.140.000	2.712.000
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(35.659.634)	(22.781.000)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	146.874.333	99.804.000
Receitas Financeiras	33.629.495	72.225.000	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(14.163.000)	
Despesas Financeiras	(69.289.129)	(95.006.000)	Diminuição nos Estoques	(4.065.000)	(5.743.000)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	12.462.000	9.242.000
Outras Despesas Operacionais	(735.631)	(2.658.000)	Outros	(11.277.000)	(109.987.000)
Outras Receitas Operacionais	1.120.005	687.000	Caixa Proveniente das Operações	129.831.333	(6.684.000)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		(3.638.000)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(9.491.353)	(10.370.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional	(59.098.667)	52.304.000	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	120.339.980	(20.692.000)
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	(191.799.000)	(100.892.980)
Resultado antes das Tributações/Participações	(59.098.667)	52.304.000	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(9.491.353)	(6.563.000)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social		(3.807.000)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(68.590.020)	41.934.000	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(191.799.000)	(100.892.980)
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	9.109.000	102.145.000
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	9.109.000	102.145.000
			Caixa e Equivalente no Início do Período	126.998.000	64.647.980
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	64.647.980	45.208.000
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(68.590.020)	41.934.000	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(62.350.020)	(19.439.980)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	1.225.110.000	1.200.134.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado	475.220.000	674.053.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	987.533.000	1.184.265.000	Pessoal e Administradores	137.623.000	141.239.000
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(92.002.000)	17.840.000	Salários, Vantagens e Encargos	137.623.000	141.239.000
Outras Receitas Operacionais	329.579.000	(1.971.000)	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	765.258.000	576.299.000	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	4.569.000	6.530.000	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	329.194.000	363.024.000	Tributos	330.277.000	389.407.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	431.495.000	206.745.000	Impostos, Taxas e Contribuições	330.277.000	389.407.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	459.852.000	623.835.000	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	18.261.000	22.007.000	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	18.261.000	22.007.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	75.910.000	101.473.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	441.591.000	601.828.000	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	69.289.000	95.006.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	33.629.000	72.225.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	6.621.000	6.467.000
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	33.629.000	72.225.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	(68.590.000)	41.934.000
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	475.220.000	674.053.000			

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 FAX.: 3229-3333

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 ADMINISTRATIVO	JOSÉ PEDRO DE ALCÂNTARA JÚNIOR
DIRETOR DE ENGENHARIA E CONSTRUÇÃO	JOSÉ AILTON DE LIMA
DIRETOR DE OPERAÇÃO	MOZART BANDEIRA ARNAUD

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	61.562.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	2.080	2.592	968	5.640
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

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRÁS	100,000	99,554
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)		0,446

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,07	1,06	1,81	1,38
LIQUIDEZ GERAL	0,38	0,66	2,55	1,84
IMOBILIZAÇÃO	1,29	1,07	0,69	0,75
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,32	0,17	0,17	0,23
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,11	0,05	0,13	0,09
MARGEM OPERACIONAL	0,26	0,15	0,36	0,26
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	862	758	911	903

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

COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO - CHEF

CNPJ 33.541.368/0001-16

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	2.770.896.000	2.488.542.000	Passivo Circulante	1.528.089.000	1.798.639.000
Disponível	1.261.703.000	268.638.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	46.712.000	329.699.000
Valores a Receber	1.048.286.000	758.175.000	Contas a Pagar/Outros	1.481.377.000	1.468.940.000
Estoques	91.563.000	85.098.000	Passivo não Circulante	1.944.439.000	3.204.880.000
Ativo Circulante Outros	369.344.000	1.376.631.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	646.514.000	462.149.000
Ativo não Circulante	17.917.793.000	19.333.615.000	Adiantamentos para Aumento de Capital		1.293.000.000
Realizável a Longo Prazo	6.088.387.000	6.721.484.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	319.822.000	566.303.000	Outros	1.297.925.000	1.449.731.000
Realizável a Longo Prazo Outros	5.769.565.000	6.155.181.000	Receita Diferida		
Permanente	11.829.406.000	12.612.131.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	788.446.000	1.408.698.000	Patrimônio Líquido	17.216.161.000	16.818.638.000
Participações Societárias	785.107.000	1.405.355.000	Capital Integralizado	7.720.760.000	7.720.760.000
em Controladas	723.271.000	1.329.182.000	Reservas	9.694.715.000	8.757.897.000
em Coligadas	61.286.000	75.638.000	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Sociedade de Propósito			Ações em Tesouraria		
Outras Participações	550.000	535.000	Prejuízos Acumulados		
Outros Investimentos	3.339.000	3.343.000	Patrimônio Líquido Outros	(199.314.000)	339.981.000
Imobilizado	11.008.860.000	11.173.867.000			
Intangível	32.100.000	29.566.000			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	20.688.689.000	21.822.157.000	TOTAL DO PASSIVO	20.688.689.000	21.822.157.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	6.010.152.000	6.015.178.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	2.699.608.000	1.801.113.000
Deduções	(871.295.000)	(912.859.000)	Ajustes por:		
Receita Líquida	5.138.857.000	5.102.319.000	Depreciação	416.097.000	418.008.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(2.135.998.000)	(2.345.394.000)	Perda Cambial	(56.982.000)	(20.191.000)
Lucro Bruto	3.002.859.000	2.756.925.000	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(360.233.000)	(976.003.000)	Despesas de Juros	118.626.000	244.505.000
Despesas Comerciais e Administrativas	(604.815.000)	(1.019.269.000)	Outros	(1.360.513.000)	(506.127.000)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	202.718.000	(31.715.000)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	1.816.836.000	1.937.308.000
Receitas Financeiras	312.741.000	235.902.000	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(199.710.000)	94.583.000
Despesas Financeiras	(110.023.000)	(267.617.000)	Diminuição nos Estoques	(13.788.000)	8.465.000
Resultado da Equivalência Patrimonial	31.253.000	58.813.000	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	12.072.000	102.196.000
Outras Despesas Operacionais	(1.435.000)		Outros	(368.926.000)	(174.463.000)
Outras Receitas Operacionais	12.046.000	16.168.000	Caixa Proveniente das Operações	1.246.484.000	1.966.089.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(60.376.000)	(62.471.000)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(272.059.000)	(325.476.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional	2.642.626.000	1.780.922.000	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	914.049.000	1.578.142.000
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	(288.450.000)	(596.639.000)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	56.982.000	20.191.000	Compra de Ativo Imobilizado	(434.464.000)	(580.915.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	2.699.608.000	1.801.113.000	Juros Recebidos		
Provisões para Imposto de Renda	(197.784.000)	(88.257.000)	Dividendos Recebidos	11.145.000	26.291.000
Provisões para Contribuição Social	(233.351.000)	(158.711.000)	Outros	842.735.000	225.790.000
Participações e Contribuições	(91.241.000)		Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	130.966.000	(925.473.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	2.177.232.000	1.554.145.000	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	147.210.000	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	2.177.232.000	1.554.145.000	Pagamento de Obrigações por Leasing	(607.867.000)	(2.072.362.000)
			Dividendos Pagos	(118.813.000)	1.388.934.000
			Outros	(579.470.000)	(683.428.000)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	1.261.703.000	268.638.000
			Caixa e Equivalente no Início do Período	796.158.000	299.397.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.261.703.000	268.638.000
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	465.545.000	(30.759.000)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	5.981.730.000	5.989.769.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado	4.391.642.000	4.117.821.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	6.010.152.000	6.015.178.000	Pessoal e Administradores	734.238.000	908.055.000
Prov. pl Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(18.740.000)	(17.115.000)	Salários, Vantagens e Encargos	582.084.000	744.929.000
Outras Receitas Operacionais	(9.682.000)	(8.294.000)	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	91.241.000	102.451.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	1.475.891.000	1.783.749.000	Plano de Aposentadoria e Pensão	8.721.000	
Materiais Consumidos	24.138.000	29.113.000	Plano de Saúde	52.192.000	60.675.000
Custo das Mercadorias para Revenda	767.957.000	810.063.000	Tributos	1.348.173.000	1.350.543.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	683.796.000	944.573.000	Impostos, Taxas e Contribuições	691.503.000	728.733.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	4.505.839.000	4.206.020.000	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	95.930.000	10.296.000
4 - Retenções	416.097.000	418.008.000	Participações Governamentais	560.740.000	611.514.000
Depreciação, Amortização e Exaustão	416.097.000	418.008.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	131.999.000	305.078.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	4.089.742.000	3.788.012.000	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	110.657.000	281.872.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	301.900.000	329.809.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	21.342.000	23.206.000
Res. de Participações em Invest. Relevantes	35.200.000	65.491.000	Acionistas	431.277.000	1.197.171
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	266.724.000	264.223.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	431.277.000	1.197.171
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties	(24.000)	95.000			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	4.391.642.000	4.117.821.000	Lucros Retidos	1.745.955.000	1.552.947.829

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 FAX: 2514-5562

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
2007	10			10
2008	13			13
2009	13			13
2010	13			13
2011	13			13

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRÁS	83,714	83,714
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	16,286	16,286

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,30	16,16	16,73	12,59
LIQUIDEZ GERAL	1,30	16,16	1,93	1,92
IMOBILIZAÇÃO	0,79	0,69	0,83	0,81
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,41	0,02	0,15	0,17
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,09	0,09	0,13	0,12
MARGEM OPERACIONAL				
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

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

ELETRONBRÁS PARTICIPAÇÕES S.A. - ELETRONPAR

CNPJ 01.104.937/0001-70

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO		
Disponível	61.706.000	76.803.000	Passivo Circulante	3.688.000	6.101.000
Valores a Receber	58.677.000	71.695.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques	2.977.000	3.435.000	Contas a Pagar/Outros	3.688.000	6.101.000
Ativo Circulante Outros	52.000	1.673.000	Passivo não Circulante	28.260.000	35.074.000
Ativo não Circulante	149.484.000	166.421.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo		2.376.000	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber		2.376.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros		2.376.000	Outros	28.260.000	35.074.000
Permanente	149.484.000	164.045.000	Receita Diferida		
Investimentos	149.430.000	163.992.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Patrimônio Líquido	179.242.000	202.049.000
Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	118.054.000	118.054.000
Outras Participações			Reservas	9.303.000	19.179.000
Outros Investimentos	149.430.000	163.992.000	Ajustes de Avaliação Patrimonial	51.885.000	64.816.000
Imobilizado	46.000	46.000	Ações em Tesouraria		
Intangível	8.000	7.000	Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	211.190.000	243.224.000	TOTAL DO PASSIVO	211.190.000	243.224.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	24.077.000	24.892.000
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação	9.000	13.000
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos	(25.937.000)	
Outras Receitas (Despesas)	24.077.000	24.892.000	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(5.854.000)	(4.270.000)	Outros	1.644.000	(1.146.000)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	3.995.000	6.583.000	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(207.000)	23.759.000
Receitas Financeiras	4.082.000	7.383.000	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(142.000)	(14.009.000)
Despesas Financeiras	(87.000)	(800.000)	Diminuição em Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	4.615.000	1.180.000	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		
Outras Despesas Operacionais			Outros	233.000	(5.288.617)
Outras Receitas Operacionais	21.321.000	21.399.000	Caixa Proveniente das Operações	(116.000)	4.461.383
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	24.077.000	24.892.000	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(116.000)	4.461.383
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	(13.000)	(13.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	24.077.000	24.892.000	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(600.000)	(897.000)	Juros Recebidos	26.172.000	25.068.000
Provisões para Contribuição Social	(225.000)	(340.000)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(505.000)	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	23.252.000	23.655.000	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	25.654.000	25.055.000
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	(690.000)	(16.499.000)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(690.000)	(16.499.000)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	33.829.617	58.677.617
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	58.677.617	71.695.000
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	24.848.000	13.017.383
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	23.252.000	23.655.000			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas			8 - Distribuição do Valor Adicionado	26.834.000	28.310.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores	1.934.000	1.887.000
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	1.934.000	1.887.000
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	2.853.000	(705.000)	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	1.019.000	1.640.000	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	1.488.000	1.898.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	1.834.000	(2.345.000)	Impostos, Taxas e Contribuições	1.488.000	1.898.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(2.853.000)	705.000	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	10.000	13.000	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	10.000	13.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	161.000	870.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(2.863.000)	692.000	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	161.000	870.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	29.697.000	27.618.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	25.615.000	20.235.000	Acionistas	2.720.000	18.037.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	4.082.000	7.383.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	2.720.000	18.037.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	20.531.000	5.618.000
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	26.834.000	28.310.000			

ELETROBRÁS TERMONUCLEAR 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 FAX.: 2588-7200

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 PRESIDENTE	OTHON LUIZ PINHEIRO DA SILVA
DIRETOR DE ADMINISTRAÇÃO E FINANÇAS	EDNO NEGRINI
DIRETOR 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

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE COOPERS
CNPJ	61.562.112/0002-01

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	250	1.700	273	2.223
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

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRÁS	99,960	99,900
DEMAIS ESTATAIS (INFERIOR 1 %)	0,040	0,100

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	2,01	1,13	1,58	2,24
LIQUIDEZ GERAL	0,43	0,39	0,36	0,70
IMOBILIZAÇÃO	1,53	1,61	2,06	1,12
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,48	0,50	0,62	0,29
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,07)	0,01	(0,05)	0,05
MARGEM OPERACIONAL	(0,18)	0,03	(0,08)	0,16
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	659	691	690	709

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

ELETRONUCLEAR S.A. - ELETRONUCLEAR

CNPJ 42.540.211/0001-67

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	679.711.228	1.100.685.911	Passivo Circulante	430.110.234	492.065.131
Disponível	79.371.087	124.431.622	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	50.599.737	91.695.113
Valores a Receber	201.975.537	544.608.851	Contas a Pagar/Outros	379.510.497	400.370.018
Estoques	353.955.235	422.451.248	Passivo não Circulante	4.430.376.666	2.166.703.864
Ativo Circulante Outros	44.409.369	9.194.190	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	548.771.119	1.640.937.521
Ativo não Circulante	7.127.016.045	8.084.248.652	Adiantamentos para Aumento de Capital	3.309.744.370	
Realizável a Longo Prazo	1.067.338.298	766.277.771	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	267.782.326	330.644.555	Outros	571.861.177	525.766.343
Realizável a Longo Prazo Outros	799.555.972	435.633.216	Receita Diferida		
Permanente	6.059.677.747	7.317.970.881	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	1.265.448		Patrimônio Líquido	2.946.240.373	6.526.165.568
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito	1.265.448		Capital Integralizado	3.296.031.896	6.607.257.673
Outras Participações			Reservas		
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	6.024.242.312	7.285.964.604	Ações em Tesouraria	(305.360.789)	(89.733.125)
Intangível	34.169.987	32.006.277	Prejuízos Acumulados	(44.430.734)	8.641.020
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	7.806.727.273	9.184.934.563	TOTAL DO PASSIVO	7.806.727.273	9.184.934.563
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.782.371.537	1.933.894.661	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(195.879.462)	407.579.063
Deduções	(110.769.060)	(119.625.942)	Ajustes por:		
Receita Líquida	1.671.602.477	1.814.268.719	Depreciação	231.916.078	252.593.309
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.087.187.419)	(1.141.928.744)	Perda Cambial	167.100.322	11.160.589
Lucro Bruto	584.415.058	672.339.975	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(621.800.503)	(253.398.209)	Despesas de Juros	395.303.137	46.954.061
Despesas Comerciais e Administrativas	(194.414.105)	(215.397.616)	Outros	23.240.548	(69.892.133)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(425.219.224)	(15.423.118)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	621.680.623	646.394.889
Receitas Financeiras	64.332.490	60.318.908	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	40.892.593	(31.901.638)
Despesas Financeiras	(489.551.714)	(75.742.026)	Diminuição nos Estoques	(32.864.386)	4.311.930
Resultado da Equivalência Patrimonial	(2.515.842)	(22.761.381)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(82.277.399)	(13.900.164)
Outras Despesas Operacionais	348.668	183.906	Outros		(105.063.600)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Caixa Proveniente das Operações	547.431.431	501.841.417
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Juros Pagos	(106.873.964)	(51.328.803)
Lucro (Prejuízo) Operacional	(37.385.445)	418.941.766	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	440.557.467	450.512.614
Resultado não Operacional	(770.555)	(202.114)	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(157.723.462)	(11.160.589)	Compra de Ativo Imobilizado	(602.466.574)	(1.202.666.021)
Resultado antes das Tributações/Participações	(195.879.462)	407.579.063	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	44.933.206	(74.181.086)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	16.192.303	(26.685.123)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		(259.563.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(134.753.953)	306.712.854	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(602.466.574)	(1.462.229.021)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(134.753.953)	306.712.854	Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	226.770.091	1.056.777.721
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(56.879.331)	
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	169.890.760	1.056.777.721
			Caixa e Equivalente no Início do Período	71.389.033	79.370.686
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	79.370.686	124.432.000
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	7.981.653	45.061.314
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	2.149.085.585	3.056.400.484	8 - Distribuição do Valor Adicionado	1.110.216.810	1.200.024.378
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	1.781.600.982	1.933.692.547	Pessoal e Administradores	451.347.994	469.193.381
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	23.280.923	(1.813.347)	Salários, Vantagens e Encargos	380.123.237	375.113.685
Outras Receitas Operacionais	344.203.680	1.124.521.284	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	18.652.121	31.823.995
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	863.107.203	1.663.864.249	Plano de Aposentadoria e Pensão	23.485.535	29.231.217
Materiais Consumidos	104.961.624	441.820.470	Plano de Saúde	29.087.101	33.024.484
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	137.944.846	316.552.697
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	758.145.579	1.222.043.779	Impostos, Taxas e Contribuições	145.521.853	155.758.892
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	1.285.978.382	1.392.536.235	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	(61.125.509)	102.698.710
4 - Retenções	231.916.077	252.593.309	Participações Governamentais	53.548.502	58.095.095
Depreciação, Amortização e Exaustão	231.916.077	252.593.309	Instituições Financeiras e Fornecedores	646.301.062	107.565.446
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	1.054.062.305	1.139.942.926	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	629.535.831	86.665.159
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	56.154.505	60.081.452	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	16.765.231	20.900.287
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	9.376.861	9.376.861
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	56.154.505	60.081.452	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	9.376.861	9.376.861
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	(134.753.953)	306.712.854
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	1.110.216.810	1.200.024.378			

ELETROSUL CENTRAIS ELÉTRICAS S.A.

CNPJ 00.073.957/0001-68

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: DECRETO Nº 64.395 23/12/1968
 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: 3231-7010 FAX.: 3234-4040

OBJETIVO

Realização de estudos, projetos, construção, operação e manutenção de instalações do sistema de transmissão de energia elétrica, prestação de serviços de telecomunicações, bem como a celebração de atos de comércio decorrentes dessas atividades.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	EURIDES LUIZ MESCOLOTTO
DIRETOR DE GESTÃO ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA	ANTONIO WALDIR VITURI
DIRETOR ENGENHARIA E DE OPERAÇÃO	RONALDO DOS SANTOS CUSTÓDIO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE COOPERS
CNPJ	61.562.112/0002-01

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	508	858	187	1.553
2008	524	840	219	1.583
2009	565	841	174	1.580
2010	701	864	152	1.717
2011	697	814	164	1.675

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRÁS	99,745	99,745
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,255	0,255

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,18	0,66	1,26	1,31
LIQUIDEZ GERAL	0,82	0,56	1,19	0,93
IMOBILIZAÇÃO	1,13	1,32	0,77	1,13
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,42	0,42	0,55	0,63
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,11	0,08	0,03	0,04
MARGEM OPERACIONAL	0,38	0,26	0,08	0,11
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	407	457	481	498

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

ELETRONBRAS CENTRAIS ELÉTRICAS S.A.

CNPJ 00.073.957/0001-68

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	630.906.108	760.307.229	Passivo Circulante	501.488.825	580.789.903
Disponível	135.559.566	257.338.732	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	88.084.951	149.407.922
Valores a Receber	219.743.493	234.824.477	Contas a Pagar/Outros	413.403.874	431.381.981
Estoques	30.362.620	30.767.343	Passivo não Circulante	2.688.366.618	3.994.935.034
Ativo Circulante Outros	245.240.429	237.376.677	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	1.408.223.722	1.692.081.896
Ativo não Circulante	5.195.332.686	6.446.695.043	Adiantamentos para Aumento de Capital	724.125.000	1.810.793.000
Realizável a Longo Prazo	3.166.243.061	3.479.128.807	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	556.017.896	492.060.138
Valores a Receber	546.804.213	481.809.685	Receta Diferida		
Realizável a Longo Prazo Outros	2.619.438.848	2.997.319.122	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Permanente	2.029.089.625	2.967.566.236	Patrimônio Líquido	2.636.383.351	2.631.277.335
Investimentos	880.634.019	1.348.815.932	Capital Integralizado	1.577.685.822	1.577.685.822
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	877.352.318	1.345.534.231	Reservas	1.050.710.762	1.055.879.371
Sociedade de Propósito	877.352.318	1.345.534.231	Ajustes de Avaliação Patrimonial	(50.004.114)	(75.940.529)
Outras Participações			Ações em Tesouraria		
Outros Investimentos	3.281.701	3.281.701	Prejuízos Acumulados		
Imobilizado	1.048.796.241	1.538.954.866	Patrimônio Líquido Outros	57.990.881	73.652.671
Intangível	99.659.365	79.795.438			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	5.826.238.794	7.207.002.272	TOTAL DO PASSIVO	5.826.238.794	7.207.002.272
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	877.482.450	941.723.981	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	119.529.997	149.128.893
Deduções	(82.959.231)	(96.807.118)	Ajustes por:		
Receita Líquida	794.523.219	844.916.863	Depreciação	2.390.852	2.542.344
Custo de Mercadorias e Serviços	(376.083.519)	(433.097.797)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	418.439.700	411.819.066	Renda de Investimentos	(32.504.744)	(33.675.027)
Outras Receitas (Despesas)	(270.937.928)	(217.281.165)	Despesas de Juros	10.049.569	165.928.767
Despesas Comerciais e Administrativas	(185.696.760)	(183.172.585)	Outros	250.103.018	40.153.470
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	21.707.905	(76.837.610)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	349.568.692	324.076.467
Receitas Financeiras	174.287.824	154.640.249	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(2.298.410)	(18.286.824)
Despesas Financeiras	(152.579.919)	(231.477.059)	Diminuição nos Estoques	(4.055.528)	581.120
Resultado da Equivalência Patrimonial	32.504.744	33.675.027	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	46.642.239	(6.045.220)
Outras Despesas Operacionais	(140.126.389)	(93.528.524)	Outros	170.296.383	122.134.238
Outras Receitas Operacionais	672.572	102.582.527	Caixa Proveniente das Operações	559.553.376	422.461.781
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(92.991.067)	(117.800.751)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(102.582.946)	(33.074.768)
Lucro (Prejuízo) Operacional	147.501.772	194.537.901	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	363.979.363	271.586.262
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(27.971.775)	(45.409.008)	Compra de Ativo Imobilizado	(524.926.220)	(586.116.047)
Resultado antes das Tributações/Participações	119.529.997	149.128.893	Juros Recebidos	7.936.166	24.093.118
Provisões para Imposto de Renda	(15.293.371)	(8.487.891)	Dividendos Recebidos	7.936.166	24.093.118
Provisões para Contribuição Social	(6.354.311)	(3.799.005)	Outros	(544.713.101)	(750.945.492)
Participações e Contribuições	(30.259.694)	(33.469.827)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(1.061.703.155)	(1.312.968.421)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	67.622.621	103.372.170	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	336.081.346	365.368.146
			Pagamento de Obrigações por Leasing	(213.601.084)	(86.293.000)
			Dividendos Pagos	542.002.470	884.086.179
			Outros	(213.601.084)	(86.293.000)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	664.482.732	1.163.161.325
			Caixa e Equivalente no Início do Período	168.800.626	135.559.566
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	135.559.566	257.338.732
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	67.622.621	103.372.170	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(33.241.060)	121.779.166
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	1.400.944.731	1.428.671.285	8 - Distribuição do Valor Adicionado	710.705.084	875.941.288
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	877.482.450	941.723.981	Pessoal e Administradores	304.070.886	332.218.116
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(547.347)	(2.246.634)	Salários, Vantagens e Encargos	258.938.005	247.136.562
Outras Receitas Operacionais	524.009.628	489.193.938	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	30.259.694	33.469.827
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	894.641.363	738.502.929	Plano de Aposentadoria e Pensão	3.262.155	37.766.224
Materiais Consumidos	10.761.661	9.754.470	Plano de Saúde	11.611.032	13.845.503
Custo das Mercadorias para Revenda	27.324.405	124.602.966	Tributos	156.443.288	161.044.225
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	856.555.297	604.145.493	Impostos, Taxas e Contribuições	156.444.780	167.851.847
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	506.303.368	690.168.356	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	(1.492)	(6.807.622)
4 - Retenções	2.390.852	2.542.344	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	2.390.852	2.542.344	Instituições Financeiras e Fornecedores	182.568.288	279.306.777
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	503.912.516	687.626.012	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	180.551.694	276.886.866
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	206.792.568	188.315.276	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	2.016.594	2.419.911
Res. de Participações em Invest. Relevantes	32.504.744	33.675.027	Acionistas	64.241.490	98.203.562
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	174.287.824	149.852.609	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	64.241.490	98.203.562
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties		4.787.640			
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	710.705.084	875.941.288	Lucros Retidos	3.381.132	5.168.608

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 FAX.: 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 PRESIDENTE	LUIZ ANTONIO MACHADO MACIEL DANTAS
DIRETOR FINANCEIRO	SÓLON OLIVEIRA DO CANTO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010	7	2		9
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
ELETROSUL CENTRAIS ELÉTRICAS S.A.	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE				1,86
LIQUIDEZ GERAL				2,53
IMOBILIZAÇÃO				0,01
ENDIVIDAMENTO GERAL				0,39
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO				0,02
MARGEM OPERACIONAL				0,06
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				14.930

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
Ativo Circulante		70.430.000	PASSIVO		
Disponível		48.372.000	Passivo Circulante		37.798.000
Valores a Receber		10.687.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		12.218.000
Estoques			Contas a Pagar/Outros		25.580.000
Ativo Circulante Outros		11.371.000	Passivo não Circulante		100.204.000
Ativo não Circulante		281.001.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		100.204.000
Realizável a Longo Prazo		278.963.000	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber		10.975.000	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros		267.988.000	Outros		
Permanente		2.038.000	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Patrimônio Líquido		213.429.000
Sociedade de Propósito			Capital Integralizado		208.491.000
Outras Participações			Reservas		4.938.000
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado		81.000	Ações em Tesouraria		
Intangível			Prejuízos Acumulados		
Diferido		1.957.000	Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO		351.431.000	TOTAL DO PASSIVO		351.431.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		71.135.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social		7.016.000
Deduções		(3.948.000)	Ajustes por:		
Receita Líquida		67.187.000	Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços		(52.925.000)	Perda Cambial		
Lucro Bruto		14.262.000	Renda de Investimentos		(22.661.000)
Outras Receitas (Despesas)		(7.246.000)	Despesas de Juros		10.384.000
Despesas Comerciais e Administrativas			Outros		31.273.000
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas		(7.246.000)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças		26.012.000
Receitas Financeiras		3.249.000	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		(514.000)
Despesas Financeiras		(10.495.000)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		15.945.000
Outras Despesas Operacionais			Outros		3.721.000
Outras Receltas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações		45.164.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		(10.429.000)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		(1.794.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional		7.016.000	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais		32.941.000
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)
Resultado antes das Tributações/Participações		7.016.000	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda		(3.313.000)	Juros Recebidos		(640.000)
Provisões para Contribuição Social		819.000	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		(48.474.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício		4.522.000	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		(49.139.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		66.258.000
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste		4.522.000	Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		(11.789.000)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos		54.469.000
			Caixa e Equivalente no Início do Período		10.101.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período		48.372.000
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa		38.271.000
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO		
1 - Receitas		71.135.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado		22.940.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.		71.135.000	Pessoal e Administradores		1.160.000
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		1.160.000
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros		51.431.000	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos		12.000	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos		6.763.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.		51.419.000	Impostos, Taxas e Contribuições		6.763.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)		19.704.000	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções			Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão			Instituições Financeiras e Fornecedores		10.495.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA		19.704.000	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		10.495.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência		3.236.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial		3.236.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos		4.522.000
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)		22.940.000			

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 FAX.: 3425-3386

OBJETIVO

A construção, implantação, operação, e manutenção do serviço público de transmissão de energia elétrica da rede básica do sistema elétrico interligado, composto pela estação retificadora nº 01 corrente alternada/corrente alternada, +-600/500kv - 2950 MW, bem como ampliações 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 PRESIDENTE	LUIZ CLÁUDIO DE OLIVEIRA COUTINHO
DIRETOR TÉCNICO	JOÃO NEVES TEIXEIRA FILHO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE
CNPJ	61.562.112/0015-26

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS DO NORTE DO BRASIL S.A. - ELETRONORTE	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE				10,40
LIQUIDEZ GERAL				1,61
IMOBILIZAÇÃO				0,00
ENDIVIDAMENTO GERAL				0,62
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO				0,02
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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	75.345.015		Passivo Circulante		7.241.761
Disponível	74.045.215		Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		2.278.592
Valores a Receber			Contas a Pagar/Outros		4.963.169
Estoques			Passivo não Circulante		733.175.322
Ativo Circulante Outros	1.299.800		Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		509.297.962
Ativo não Circulante	1.115.815.749		Adiantamentos para Aumento de Capital		217.329.174
Realizável a Longo Prazo	1.115.575.487		Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	1.356.452		Outros		6.548.186
Realizável a Longo Prazo Outros	1.114.219.035		Receita Diferida		
Permanente	40.262		Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido		450.543.681
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Outras Participações Outros Investimentos			Capital Integralizado		441.099.000
Imobilizado	40.262		Reservas		9.444.681
Intangível			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Diferido			Ações em Tesouraria		
TOTAL DO ATIVO	1.190.960.764		Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO		1.190.960.764
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
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		8.145
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		(58.036.114)
Outras Receitas (Despesas)	10.257.492		Despesas de Juros		47.570.000
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.159.285)		Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	11.416.777		Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças		(200.477)
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
Outras Despesas Operacionais			Outros		420.000
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações		749.523
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		(2.657.000)
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)
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)
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)
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
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos		503.734.514
			Caixa e Equivalente no Início do Período		56.559.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período		74.045.037
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	6.769.000		Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa		17.486.037
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	542.364.000		8 - Distribuição do Valor Adicionado		60.202.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores		131.000
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		131.000
Outras Receitas Operacionais	542.364.000		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	485.006.000		Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	484.328.000		Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos		3.703.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	678.000		Impostos, Taxas e Contribuições		3.703.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	57.358.000		Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	8.000		Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	8.000		Instituições Financeiras e Fornecedores		49.599.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	57.350.000		Juros, Variações Cambiais e Monetárias		49.472.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	2.852.000		Despesas de Aluguéis e Afertamentos		127.000
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		3.215.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial			Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		3.215.000
Amortização de Ágios e Deságios	2.852.000		Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos		3.554.000
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	60.202.000				

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 FAX.: 2528-4378

OBJETIVO

Projetar, construir e operar usinas produtoras e linhas de transmissão e distribuição de energia elétrica.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIR. PRESIDENTE	FLAVIO DECAT DE MOURA
DIR. DE EXPANSÃO	MARCIO DE ALMEIDA ABREU
DIR. DE OPERAÇÃO	CESAR RIBEIRO ZANI
DIR. DE FINANÇAS	NILMAR SISTO FOLETTO
DIR. DE GESTÃO CORPORATIVA	LUIS FERNANDO PAROLI SANTOS
DIR. PLANEJ., GESTÃO DE NEGÓCIOS E DE PARTICIPAÇÕES	OLGA CÔRTEZ RABELO LEÃO SIMBALISTA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE COOPERS
CNPJ	61.562.112/0002-01

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	1.186	2.451	897	4.534
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

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRÁS	99,810	99,500
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,190	0,500

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,91	0,85	0,85	0,75
LIQUIDEZ GERAL	0,65	0,47	1,47	1,26
IMOBILIZAÇÃO	1,17	1,24	0,74	0,82
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,33	0,32	0,35	0,41
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,03	(0,01)	0,05	0,02
MARGEM OPERACIONAL	0,07	(0,02)	0,09	0,03
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	1.246	1.281	1.334	1.443

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

FURNAS - CENTRAIS ELÉTRICAS S.A.

CNPJ 23.274.194/0001-19

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	1.683.869.000	1.860.693.000	Passivo Circulante	1.970.907.000	2.492.065.000
Disponível	540.292.000	641.507.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	305.591.000	678.373.000
Valores a Receber	750.568.000	827.938.000	Contas a Pagar/Outros	1.665.316.000	1.813.692.000
Estoques	11.896.000	23.840.000	Passivo não Circulante	5.311.674.000	6.631.909.000
Ativo Circulante Outros	381.113.000	367.408.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	3.383.361.000	4.156.567.000
Ativo não Circulante	18.933.513.000	20.561.426.000	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	9.003.657.000	9.613.146.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	1.928.313.000	2.475.342.000
Valores a Receber	9.003.657.000	9.613.146.000	Outros		
Realizável a Longo Prazo Outros	9.929.856.000	10.948.280.000	Receita Diferida		
Permanente	1.394.891.000	2.358.862.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	1.393.008.000	2.356.979.000	Patrimônio Líquido	13.334.801.000	13.298.145.000
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito	1.386.578.000	2.350.549.000	Capital Integralizado	6.031.154.000	6.031.154.000
Outras Participações	6.430.000	6.430.000	Reservas	7.503.353.000	7.505.240.000
Outros Investimentos	1.883.000	1.883.000	Ajustes de Avaliação Patrimonial	5.434.000	2.742.000
Imobilizado	8.418.529.000	8.480.566.000	Ações em Tesouraria		
Intangível	116.436.000	108.852.000	Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros	(205.140.000)	(240.991.000)
TOTAL DO ATIVO	20.617.382.000	22.422.119.000	TOTAL DO PASSIVO	20.617.382.000	22.422.119.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	6.963.114.000	7.651.520.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	968.940.000	399.503.000
Deduções	(513.462.000)	(602.209.000)	Ajustes por:		
Receita Líquida	6.449.652.000	7.049.311.000	Depreciação	221.507.000	240.847.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(5.169.733.000)	(5.951.463.000)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	1.279.919.000	1.097.848.000	Renda de Investimentos	68.941.000	59.145.000
Outras Receitas (Despesas)	(310.979.000)	(698.345.000)	Despesas de Juros	164.442.000	242.461.000
Despesas Comerciais e Administrativas			Outros	(180.357.000)	1.091.550.000
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(167.243.000)	(301.322.000)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	1.243.473.000	2.033.506.000
Receitas Financeiras	214.089.000	207.726.000	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	29.496.000	73.695.000
Despesas Financeiras	(381.332.000)	(509.048.000)	Diminuição nos Estoques	(2.899.000)	11.944.000
Resultado da Equivalência Patrimonial	(71.613.000)	(59.145.000)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	193.700.000	28.912.000
Outras Despesas Operacionais	(335.369.000)	(505.268.000)	Outros	(188.160.000)	(601.050.000)
Outras Receitas Operacionais	263.246.000	167.390.000	Caixa Proveniente das Operações	1.275.610.000	1.547.007.000
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(312.813.000)	(383.854.000)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(208.216.000)	(221.013.000)
Lucro (Prejuízo) Operacional	968.940.000	399.503.000	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	754.581.000	942.140.000
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	(1.024.079.000)	(635.383.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	968.940.000	399.503.000	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(244.464.000)	(113.048.000)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(88.955.000)	(26.580.000)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(199.921.000)	(1.460.306.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	635.521.000	259.875.000	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(1.224.000.000)	(2.095.689.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reverso dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	635.521.000	259.875.000	Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo	795.368.000	1.237.358.000
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	(334.000.000)	(44.003.000)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	461.368.000	1.193.355.000
			Caixa e Equivalente no Início do Período	13.273.000	75.859.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	5.222.000	115.665.000
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(8.051.000)	39.806.000
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	7.198.760.000	7.204.097.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado	2.813.301.000	2.596.476.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	6.963.114.000	7.651.520.000	Pessoal e Administradores	949.567.000	1.080.160.000
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(27.600.000)	(447.423.000)	Salários, Vantagens e Encargos	844.229.000	982.525.000
Outras Receitas Operacionais	263.246.000		Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	105.338.000	97.635.000
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	4.306.428.000	4.515.355.000	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	41.802.000	42.737.000	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	2.585.193.000	2.390.029.000	Tributos	846.881.000	747.393.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	1.679.433.000	2.082.589.000	Impostos, Taxas e Contribuições	846.881.000	747.393.000
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	2.892.332.000	2.688.742.000	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	221.507.000	240.847.000	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	221.507.000	240.847.000	Instituições Financeiras e Fornecedores	381.332.000	509.048.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	2.670.825.000	2.447.895.000	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	381.332.000	509.048.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	142.476.000	148.581.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	(71.613.000)	(59.145.000)	Acionistas	71.711.000	257.988.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	214.089.000	207.726.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	71.711.000	257.988.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	563.810.000	1.887.000
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	2.813.301.000	2.596.476.000			

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 EDÚ VIEIRA, 999 - PANTANAL TÉRREO
 CEP: 88040-901 FLORIANÓPOLIS (SC) DDD: 48 Tel: 3269-9384 FAX.: 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 PRESIDENTE	LUIZ ANTONIO MACHADO MACIEL DANTAS
DIRETOR FINANCEIRO	SOLOM OLIVEIRA DO CANTO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010	1	1		2
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
ELETROSUL CENTRAIS ELÉTRICAS S.A.	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE				0,87
LIQUIDEZ GERAL				1,86
IMOBILIZAÇÃO				0,01
ENDIVIDAMENTO GERAL				0,53
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO				0,00
MARGEM OPERACIONAL				0,00
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				8.574

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

PORTO VELHO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - PVTE

CNPJ 09.662.387/0001-16

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO CIRCULANTE		
Disponível		13.454.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		15.489.000
Valores a Receber		6.920.000	Contas a Pagar/Outros		14.848.000
Estoques		1.745.000	PASSIVO NÃO CIRCULANTE		
Ativo Circulante Outros		4.789.000	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		264.511.000
ATIVO NÃO CIRCULANTE		510.316.000	Adiantamentos para Aumento de Capital		260.134.000
Realizável a Longo Prazo		507.470.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber		11.965.000	Outros		4.377.000
Realizável a Longo Prazo Outros		495.505.000	Receita Diferida		
Permanente		2.846.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Capital Integralizado		243.770.000
Sociedade de Propósito			Reservas		240.293.000
Outras Participações			Ajustes de Avaliação Patrimonial		3.477.000
Outros Investimentos			Ações em Tesouraria		
Imobilizado		95.000	Prejuízos Acumulados		
Intangível			Patrimônio Líquido Outros		
Diferido		2.751.000	TOTAL DO PASSIVO		
TOTAL DO ATIVO		523.770.000	523.770.000		
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		321.305.000	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social		482.000
Deduções		(312.731.000)	Ajustes por:		
Receita Líquida		8.574.000	Depreciação		8.000
Custo de Mercadorias e Serviços		(767.000)	Perda Cambial		
Lucro Bruto		7.807.000	Renda de Investimentos		13.684.000
Outras Receitas (Despesas)		(7.325.000)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas			Outros		(8.574.000)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas		(7.325.000)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças		5.600.000
Receitas Financeiras		6.493.000	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		(11.965.000)
Despesas Financeiras		(13.818.000)	Diminuição nos Estoques		(1.465.000)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		(3.988.000)
Outras Despesas Operacionais			Outros		96.000
Outras Receltas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações		(11.722.000)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional		482.000	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais		(11.722.000)
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)
Resultado antes das Tributações/Participações		482.000	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social		(164.000)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		(312.731.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício		318.000	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		(312.755.000)
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
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		50.000.000
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos		315.795.000
			Caixa e Equivalente no Início do Período		15.602.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período		6.920.000
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste		318.000	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa		(8.682.000)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO		
1 - Receitas		321.305.000	8 - Distribuição do Valor Adicionado		14.780.000
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.		321.305.000	Pessoal e Administradores		480.000
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		480.000
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros		313.010.000	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos		11.000	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos		164.000
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.		312.999.000	Impostos, Taxas e Contribuições		
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)		8.295.000	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		164.000
4 - Retenções		8.000	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão		8.000	Instituições Financeiras e Fornecedores		13.818.000
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA		8.287.000	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		13.818.000
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência		6.493.000	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial		6.493.000	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos		318.000
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)		14.780.000			

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 SALA 401 ED. VENÂNCIO 3000 (SHOPPING ID)
 CEP: 70716-900 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3047-8072 FAX.: 3047-8072

OBJETIVO

Construção, implantação, operação e manutenção do serviço público de transmissão de energia elétrica da rede básica dos sistema elétrico interligado, composto pela linha de transmissão relativa 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 dos contrato de concessão nº 22/2009 firmado com a União Federal, por intermédio da ANEEL.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR ADMINISTRATIVO FINANCEIRO	ADADIA JOSÉ DE JESUS
DIRETOR TÉCNICO	LUIZ OTÁVIO CAMPOS

AUDITORIA EXTERNA

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

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
CENTRAIS ELÉTRICAS DO NORTE DO BRASIL S.A. - ELETRONORTE	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE				0,08
LIQUIDEZ GERAL				1,94
IMOBILIZAÇÃO				0,00
ENDIVIDAMENTO GERAL				0,52
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO				(0,01)
MARGEM OPERACIONAL				
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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO CIRCULANTE		
Disponível		8.830.997	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		108.578.922
Valores a Receber		8.156.541	Contas a Pagar/Outros		103.148.432
Estoques		674.456	PASSIVO NÃO CIRCULANTE		
Ativo Circulante Outros			Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		98.540
ATIVO NÃO CIRCULANTE		202.044.715	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo		201.993.104	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber		201.993.104	Outros		98.543
Realizável a Longo Prazo Outros			Recicla Diferida		
Permanente		51.611	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Outras Participações			Capital Integralizado		102.198.247
Outros Investimentos			Reservas		102.415.386
Imobilizado		51.611	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Intangível			Ações em Tesouraria		
Diferido			Prejuízos Acumulados		(217.139)
TOTAL DO ATIVO		210.875.712	Patrimônio Líquido Outros		
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			TOTAL DO PASSIVO		
RECEITA BRUTA DE VENDAS DE BENS E SERVIÇOS			FLUXO DE CAIXA		
Deduções			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social		(1.378.001)
Receita Líquida			Ajustes por:		
Custo de Mercadorias e Serviços			Depreciação		5.885
Lucro Bruto			Perda Cambial		
Outras Receitas (Despesas)		(1.378.001)	Renda de Investimentos		(10.444.586)
Despesas Comerciais e Administrativas			Despesas de Juros		228.563
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas		(10.524.272)	Outros		(11.588.139)
Receitas Financeiras		515.803	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças		
Despesas Financeiras		(11.040.075)	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição nos Estoques		
Outras Despesas Operacionais		(1.298.315)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		
Outras Receitas Operacionais		10.444.586	Outros		(118.307.754)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Caixa Proveniente das Operações		(129.895.893)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Juros Pagos		5.224.318
Lucro (Prejuízo) Operacional		(1.378.001)	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Resultado não Operacional			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais		(124.671.575)
Saldo da Conta Correção Monetária			Atividades de Investimento		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		(35.667)
Resultado antes das Tributações/Participações		(1.378.001)	Compra de Ativo Imobilizado		
Provisões para Imposto de Renda		124.020	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Contribuição Social		344.501	Juros Recebidos		
Participações e Contribuições			Dividendos Recebidos		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício		(909.480)	Outros		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		(35.667)
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		130.595.368
			Outros		130.595.368
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos		130.595.368
			Caixa e Equivalente no Início do Período		2.268.415
			Caixa e Equivalente no Fim do Período		8.156.541
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste		(909.480)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa		5.888.126
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas		10.444.586	8 - Distribuição do Valor Adicionado		10.217.349
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.			Pessoal e Administradores		401.386
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos		401.386
Outras Receitas Operacionais		10.444.586	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros		221.352	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos		(360.386)
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.		221.352	Impostos, Taxas e Contribuições		(360.386)
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)		10.223.234	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções		5.885	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão		5.885	Instituições Financeiras e Fornecedores		11.085.829
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA		10.217.349	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		11.040.172
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência			Despesas de Aluguéis e Afertamentos		45.657
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)		10.217.349	Lucros Retidos		(909.480)

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 FAX.: 3424-5910

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 PRESIDENTE	FERNANDO LUÍS BARROSO TOLEDO
DIRETOR JURÍDICO	VICENTE DE PAULO ZICA
DIRETOR DE ADMINISTRAÇÃO	JOÃO VITORINO DE FARIAS
DIRETOR COMERCIAL	MARCEL RICARDO BARALDI DE CASTRO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	10	25		35
2008	7	40		47
2009	9	51		60
2010	9	62		71
2011	10	66		76

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
BRASILIAN AMERICAN MERCHANT BANK - BAMB	51,001	25,501
BB BANCO DE INVESTIMENTO S.A. - BB INVESTIMENTOS	48,999	74,499

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,56	3,59	5,35	7,88
LIQUIDEZ GERAL	1,56	3,59	5,35	7,88
IMOBILIZAÇÃO	0,01	0,00	0,00	0,00
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,64	0,28	0,19	0,13
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,58	0,11	0,15	0,08
MARGEM OPERACIONAL	0,36	0,35	0,35	0,20
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	2.319	3.063	4.740	4.152

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO		
Disponível	971.741.421	961.772.317	Passivo Circulante	181.621.682	122.064.866
Valores a Receber	728.530	111.083.226	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	98.294.661	68.053.468
Estoques	796.498.101	838.664.231	Contas a Pagar/Outros	83.327.021	54.011.398
Ativo Circulante Outros	174.514.790	12.024.860	Passivo não Circulante		
Ativo não Circulante	386.544	334.720	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	386.544	334.720	Receita Diferida		
Investimentos	2.600	7.600	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias		5.000	Patrimônio Líquido		
em Controladas		5.000	Capital Integralizado	790.506.283	840.042.171
em Coligadas		5.000	Reservas	656.102.904	656.102.904
Sociedade de Propósito			Ajustes de Avaliação Patrimonial	134.403.379	183.939.267
Outras Participações			Ações em Tesouraria		
Outros Investimentos	2.600	2.600	Prejuízos Acumulados		
Imobilizado	360.444	327.120	Patrimônio Líquido Outros		
Intangível					
Diferido	23.500				
TOTAL DO ATIVO	972.127.965	962.107.037	TOTAL DO PASSIVO	972.127.965	962.107.037
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	326.604.259	321.982.398	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	174.537.685	99.240.646
Deduções	(16.114.639)	(16.772.253)	Ajustes por:		
Receita Líquida	310.489.620	305.210.145	Depreciação	178.100	116.260
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto	310.489.620	305.210.145	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(135.951.935)	(205.967.780)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(89.649.713)	(86.889.161)	Outros	11.350.034	7.598.735
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(8.342.077)	10.774.792	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	186.065.819	106.955.641
Receitas Financeiras	8.158.627	25.323.900	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(13.550.797)	(52.017.737)
Despesas Financeiras	(16.500.704)	(14.549.108)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		
Outras Despesas Operacionais	(50.322.351)	(153.783.728)	Outros	12.920.544	(25.612.804)
Outras Receitas Operacionais	12.362.206	23.930.317	Caixa Proveniente das Operações	185.435.566	29.325.100
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(47.796.736)	(34.599.685)
Lucro (Prejuízo) Operacional	174.537.685	99.242.365	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	137.638.830	(5.274.585)
Resultado não Operacional		(1.719)	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(33.158)	(59.435)
Resultado antes das Tributações/Participações	174.537.685	99.240.646	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(43.344.627)	(24.773.727)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(13.626.391)	(8.943.596)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(543.297)	(558.223)	Outros	4.203.619	794.581
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	115.023.370	64.965.100	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	4.170.461	735.146
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		
			Pagamento de Obrigações por Leasing	(15.053.615)	(28.542.853)
			Dividendos Pagos	35.359.293	(31.077.800)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	20.305.678	(59.620.653)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	13.128.349	175.243.318
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	175.243.318	111.083.226
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	115.023.370	64.965.100	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	162.114.969	(64.160.092)

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

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 FAX.: 3310-2461

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 PRESIDENTE	PAULO ROGÉRIO CAFFARELLI
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	DANILO ANGST
DIRETOR GERENTE	DENILSON GONÇALVES MOLINA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	3	3		6
2008	3	5		8
2009	3	3		6
2010	3	4		7
2011	3	4		7

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,11	1,22	1,23	1,16
LIQUIDEZ GERAL	1,12	1,23	1,23	1,18
IMOBILIZAÇÃO				
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,89	0,82	0,81	0,84
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,28	0,35	0,47	0,93
MARGEM OPERACIONAL	0,48	0,57	0,58	0,82
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	1.612	1.708	2.394	2.838

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
Ativo Circulante	112.238.611	121.529.718	PASSIVO		
Disponível	7.939	9.584	Passivo Circulante	91.116.240	104.465.970
Valores a Receber	20.152.489	23.875.221	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques			Contas a Pagar/Outros	91.116.240	104.465.970
Ativo Circulante Outros	92.078.183	97.644.913	Passivo não Circulante		
Ativo não Circulante	82.418	2.262.344	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	82.418	2.262.344	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber			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	21.204.789	19.326.092
Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	9.300.000	9.300.000
Outras Participações			Reservas	15.032.898	15.032.898
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial	(3.128.109)	(5.006.806)
Imobilizado			Ações em Tesouraria		
Intangível			Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	112.321.029	123.792.062	TOTAL DO PASSIVO	112.321.029	123.792.062
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	17.114.983	21.921.198	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	17.143.982	27.710.070
Deduções	(1.551.504)	(2.051.155)	Ajustes por:		
Receita Líquida	15.563.479	19.870.043	Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços	(734.346)	(426.810)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	14.829.133	19.443.233	Renda de Investimentos	(133.234)	
Outras Receitas (Despesas)	2.314.849	8.266.837	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(552.750)	(628.946)	Outros	(123.441)	(1.806.082)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	2.537.717	3.097.043	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	18.887.307	25.903.988
Receitas Financeiras	5.399.758	4.424.126	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(2.540.201)	(3.746.722)
Despesas Financeiras	(2.862.041)	(1.327.083)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(7.593.959)	(189.534)
Outras Despesas Operacionais	(26.390)	(18.877)	Outros	4.582.772	(2.749.391)
Outras Receitas Operacionais	356.272	5.817.617	Caixa Proveniente das Operações	11.335.919	19.218.341
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(5.817.374)	(3.874.226)
Lucro (Prejuízo) Operacional	17.143.982	27.710.070	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	5.518.545	15.344.115
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	17.143.982	27.710.070	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(4.469.893)	(5.877.253)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(2.696.912)	(3.871.219)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	2.015.433	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	9.977.177	17.961.598	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	2.015.433	
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	(7.537.524)	(10.156.485)
			Outros		179.310
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(7.537.524)	(9.977.175)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	11.489	38.500.196
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	7.943	43.867.136
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(3.546)	5.366.940
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	9.977.177	17.961.598			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.		8 - Distribuição do Valor Adicionado	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	Materiais Consumidos			Plano de Aposentadoria e Pensão	
	Custo das Mercadorias para Revenda			Plano de Saúde	
	Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.			Tributos	
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)				Impostos, Taxas e Contribuições	
4 - Retenções	Depreciação, Amortização e Exaustão			Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA				Participações Governamentais	
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	Res. de Participações em Invest. Relevantes			Instituições Financeiras e Fornecedores	
	Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial			Juros, Variações Cambiais e Monetárias	
	Amortização de Ágios e Deságios			Despesas de Aluguéis e Afertamentos	
	Aluguéis e Royalties			Acionistas	
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)				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 FAX.: 3808-1230

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
DIRETOR PRESIDENTE	ANDRÉ LUIS CORTES MUSSILI
DIRETOR TÉCNICO	MARCELO DE REZENDE AMBRÓSIO
DIRETORA GERENTE	IRENE ALBUQUERQUE AZEVEDO GOMES

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	7	31		38
2008	7	48		55
2009	15	49		64
2010	15	51		66
2011	15	54		69

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,04	1,02	1,01	0,86
LIQUIDEZ GERAL	1,12	1,10	1,08	1,06
IMOBILIZAÇÃO				
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,89	0,91	0,93	0,95
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	2,16	2,82	3,42	4,40
MARGEM OPERACIONAL	0,14	0,15	0,15	0,16
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	10.348	10.039	10.945	12.431

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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	447.393.571	513.510.917	Passivo Circulante	443.141.149	600.448.685
Disponível	302.906.616	352.258.641	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	116.032.575	113.676.829	Contas a Pagar/Outros	443.141.149	600.448.685
Estoques			Passivo não Circulante		
Ativo Circulante Outros	28.454.380	47.575.447	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	29.286.984	120.450.057	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	29.286.984	120.450.057	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	29.286.984	120.450.057	Outros		
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	33.539.406	33.512.289
Participações Societárias			Capital Integralizado	26.917.549	26.917.549
em Controladas			Reservas	8.093.035	8.093.035
em Coligadas			Ajustes de Avaliação Patrimonial	(1.471.178)	(1.498.295)
Sociedade de Propósito			Ações em Tesouraria		
Outras Participações			Prejuízos Acumulados		
Outros Investimentos			Patrimônio Líquido Outros		
Imobilizado					
Intangível					
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	476.680.555	633.960.974	TOTAL DO PASSIVO	476.680.555	633.960.974
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	766.454.458	903.099.279	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	175.069.636	223.525.773
Deduções	(55.019.191)	(63.990.474)	Ajustes por:		
Receita Líquida	711.435.267	839.108.805	Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços	(516.770.017)	(609.664.056)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	194.665.250	229.444.749	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(19.595.614)	(5.918.976)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(39.942.597)	(40.514.482)	Outros	(912.752)	(568.905)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	19.113.904	30.331.813	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	174.156.884	222.956.868
Receitas Financeiras	22.682.367	35.208.508	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(56.959.209)	(108.073.722)
Despesas Financeiras	(3.568.463)	(4.876.695)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	14.254.702	(881.917)
Outras Despesas Operacionais			Outros	69.480.209	126.127.862
Outras Receitas Operacionais	1.233.079	4.409.022	Caixa Proveniente das Operações	200.932.586	240.129.091
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(60.238.925)	(75.916.556)
Lucro (Prejuízo) Operacional	175.069.636	223.525.773	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	140.693.661	164.212.535
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	175.069.636	223.525.773	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(44.285.922)	(55.824.262)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(15.953.003)	(20.092.294)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(46.081.795)	(49.382.186)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	114.830.711	147.609.217	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(46.081.795)	(49.382.186)
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		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(94.659.883)	(114.830.710)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(94.659.883)	(114.830.710)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	53.910	5.893
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	5.893	5.532
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(48.017)	(361)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	114.830.711	147.609.217			

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 Desajios	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 FAX.:

OBJETIVO

Participação em outras sociedades.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	PAULO ROGÉRIO CAFFARELLI
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	DANILO ANGST
DIRETOR GERENTE	DENILSON GONÇALVES MOLINA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE		12,31	64,61	54,73
LIQUIDEZ GERAL		12,31	64,61	54,73
IMOBILIZAÇÃO				0,88
ENDIVIDAMENTO GERAL		0,08	0,02	0,00
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO		0,04	0,05	(0,45)
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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO		
Disponível	10.940.503	2.354.695	Passivo Circulante	169.332	43.020
Valores a Receber	3.223	1.204.392	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques	10.937.280	1.150.303	Contas a Pagar/Outros	169.332	43.020
Ativo Circulante Outros			Passivo não Circulante		
ATIVO NÃO CIRCULANTE		16.531.052	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		16.531.052	Receita Diferida		
Investimentos		16.531.052	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito		16.531.052	Patrimônio Líquido		
Outras Participações			Capital Integralizado	10.771.171	18.842.727
Outros Investimentos			Reservas	10.000.000	26.500.000
Imobilizado			Ajustes de Avaliação Patrimonial	771.171	
Intangível			Ações em Tesouraria		
Diferido			Prejuízos Acumulados		(7.657.273)
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	10.940.503	18.885.747	TOTAL DO PASSIVO	10.940.503	18.885.747
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	849.905	(8.265.467)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		8.668.948
Outras Receitas (Despesas)	849.905	(8.265.467)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(161.218)	(165.256)	Outros	6.193	(89.127)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	891.141	512.474	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	856.098	314.354
Receitas Financeiras	891.141	512.474	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	618.832	(55.864)
Despesas Financeiras			Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial		(8.668.948)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(758.219)	(159.918)
Outras Despesas Operacionais	(8.363)	(33.871)	Outros		
Outras Receitas Operacionais	128.345	90.134	Caixa Proveniente das Operações	716.711	98.572
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	849.905	(8.265.467)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	716.711	98.572
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	849.905	(8.265.467)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(188.476)	(99.311)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(127.486)	(63.666)	Dividendos Recebidos		(25.200.000)
Participações e Contribuições			Outros		(25.200.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	533.943	(8.428.444)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos		(25.200.000)
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		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(439.121)	(129.371)
			Outros		16.500.000
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(439.121)	16.370.629
			Caixa e Equivalente no Início do Período	9.657.601	9.935.191
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	9.935.191	1.204.392
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	533.943	(8.428.444)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	277.590	(8.730.799)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	Venda de Prod/Serv e Result. não Operac. Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição Outras Receitas Operacionais		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	
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	Materiais Consumidos Custo das Mercadorias para Revenda Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.			Tributos Impostos, Taxas e Contribuições Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos Participações Governamentais	
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)				Instituições Financeiras e Fornecedores Juros, Variações Cambiais e Monetárias Despesas de Aluguéis e Afertamentos	
4 - Retenções	Depreciação, Amortização e Exaustão			Acionistas Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos Particip. dos Acionistas não Controladores	
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA				Lucros Retidos	
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)					

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 FAX.: 3310-1676

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 entidade abertas de previdência complementar.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	PAULO ROGÉRIO CAFFARELLI
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	ALEXANDRE CORRÊA ABREU
DIRETOR GERENTE	MARCO ANTONIO DA SILVA BARROS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	ERNEST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S.S.
CNPJ	61.366.936/0011-05

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010	5	19		24
2011	7	20		27

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE		3,08	1,22	1,05
LIQUIDEZ GERAL		3,08	1,22	1,05
IMOBILIZAÇÃO		0,86	0,99	1,00
ENDIVIDAMENTO GERAL		0,06	0,04	0,05
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO		0,07	0,33	0,22
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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	62.146.145	221.458.141	Passivo Circulante	50.920.651	210.399.784
Disponível	24.064.054	209.400.093	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber			Contas a Pagar/Outros	50.920.651	210.399.784
Estoques			Passivo não Circulante		
Ativo Circulante Outros	38.082.091	12.058.048	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	1.178.818.679	3.996.817.251	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber			Outros		
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	1.178.818.679	3.996.817.251	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	1.178.818.679	3.886.068.421	Patrimônio Líquido	1.190.044.173	4.007.875.608
Participações Societárias	1.178.818.679	3.886.068.421	Capital Integralizado	951.611.467	3.103.200.599
em Controladas	1.095.002.487	2.763.799.822	Reservas	238.101.299	903.726.399
em Coligadas	83.816.192	1.122.268.599	Ajustes de Avaliação Patrimonial	331.407	948.610
Sociedade de Propósito			Ações em Tesouraria		
Outras Participações			Prejuízos Acumulados		
Outros Investimentos			Patrimônio Líquido Outros		
Imobilizado					
Intangível		110.748.830			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	1.240.964.824	4.218.275.392	TOTAL DO PASSIVO	1.240.964.824	4.218.275.392
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	432.760.086	872.281.185
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial	(327.848.627)	(862.654.467)
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	432.760.086	872.281.185	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(5.426.943)	(6.145.627)	Outros	(113.981.423)	705.540
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	309.173	11.671.745	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(9.069.964)	10.332.258
Receitas Financeiras	6.917.536	14.851.186	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(1.891.734)	(291.603.343)
Despesas Financeiras	(6.608.363)	(3.179.441)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	327.848.627	862.654.467	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	7.138.152	2.946.788
Outras Despesas Operacionais	(10.988.755)	(1.222.040)	Outros	(11.450.363)	
Outras Receitas Operacionais	121.017.984	5.322.640	Caixa Proveniente das Operações	(15.273.909)	(278.324.297)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(36.265.976)	(675.316)
Lucro (Prejuízo) Operacional	432.760.086	872.281.185	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(51.539.885)	(278.999.813)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	(383.204.288)	(317.557.864)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado		
Resultado antes das Tributações/Participações	432.760.086	872.281.185	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(26.219.506)	498.827	Juros Recebidos	311.295	
Provisões para Contribuição Social	(9.447.662)	170.938	Dividendos Recebidos	230.976.145	313.437.893
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	397.092.918	872.950.950	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(151.916.848)	(4.119.971)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	359.360.506	522.085.540
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	397.092.918	872.950.950	Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(155.901.660)	(53.629.918)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	203.458.846	468.455.622
			Caixa e Equivalente no Início do Período	2.421	24.064.055
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	4.534	209.400.093
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	2.113	185.336.038
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			Lucros Retidos		
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)					

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: 3310-2800 FAX.: 3310-2910

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
PRESIDENTE	PAULO SERGIO NAVARRO
DIRETOR	ELIZIO ELOI HACK
DIRETOR	DANILO DE SIQUEIRA CAMPOS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0012-81

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	86	464		550
2008	88	398		486
2009	82	400		482
2010	84	398		482
2011	89	447		536

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	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	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,95	0,92	1,03	1,01
LIQUIDEZ GERAL	0,98	1,06	1,11	1,15
IMOBILIZAÇÃO	3,23	0,41	0,34	0,32
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,99	0,91	0,86	0,82
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	7,45	0,86	0,36	0,36
MARGEM OPERACIONAL	0,10	0,12	0,07	0,08
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	75	68	79	85

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

BBTUR - VIAGENS E TURISMO LTDA. - BB TURISMO

CNPJ 28.152.684/0001-66

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	47.528.517	49.655.051	Passivo Circulante	46.318.254	49.255.806
Disponível	4.368.301	7.174.722	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	3.453.788	5.146.065
Valores a Receber	33.463.672	35.548.789	Contas a Pagar/Outros	42.864.466	44.109.741
Estoques			Passivo não Circulante	2.503.287	
Ativo Circulante Outros	9.696.544	6.931.540	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	9.142.384	10.350.559	Ajuntamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	6.510.488	6.917.438	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber			Outros	2.503.287	
Realizável a Longo Prazo Outros	6.510.488	6.917.438	Receita Diferida		
Permanente	2.631.896	3.433.121	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	1.550	1.550	Patrimônio Líquido	7.849.360	10.749.804
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Outras Participações			Capital Integralizado	9.633.312	9.633.312
Outros Investimentos	1.550	1.550	Reservas		106.333
Imobilizado	1.477.208	1.207.989	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Intangível	1.153.138	2.223.582	Ações em Tesouraria		
Diferido			Prejuízos Acumulados	(1.783.952)	1.010.159
TOTAL DO ATIVO	56.670.901	60.005.610	Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	56.670.901	60.005.610
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	43.080.460	48.582.346	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	4.610.350	6.346.272
Deduções	(4.677.818)	(5.041.772)	Ajustes por:		
Receita Líquida	38.402.642	43.540.574	Depreciação	692.046	935.141
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto	38.402.642	43.540.574	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(34.137.505)	(37.253.621)	Despesas de Juros	14.783	(100.332)
Despesas Comerciais e Administrativas	(39.719.831)	(40.695.673)	Outros	5.317.179	7.181.081
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	1.223.528	551.826	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	5.797.057	2.083.790
Receitas Financeiras	1.432.345	1.000.942	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		
Despesas Financeiras	(208.817)	(449.116)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Outros	(7.458.359)	(826.471)
Outras Despesas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	(4.051.674)	(2.223.267)
Outras Receitas Operacionais	4.358.798	2.890.226	Juros Pagos	(395.797)	6.215.133
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(1.379.200)	(1.668.314)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(1.775.000)	4.546.819
Lucro (Prejuízo) Operacional	4.265.137	6.286.953	Atividades de Investimento		
Resultado não Operacional	345.213	59.319	Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Saldo da Conta Correção Monetária			Compra de Ativo Imobilizado		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Recebimento pela venda de Equipamento		
Resultado antes das Tributações/Participações	4.610.350	6.346.272	Juros Recebidos		
Provisões para Imposto de Renda	(1.002.846)	(1.214.720)	Outros	(1.280.292)	(1.740.343)
Provisões para Contribuição Social	(376.357)	(453.594)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(1.280.292)	(1.740.343)
Participações e Contribuições	(394.179)	(787.353)	Atividades de Financiamento		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	2.836.968	3.910.605	Recebimento pela Emissão de Ações		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
Reverso dos Juros sobre Capital Próprio			Pagamento de Obrigações por Leasing		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	2.836.968	3.910.605	Dividendos Pagos		
			Outros	(1.017.887)	
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(1.017.887)	
			Caixa e Equivalente no Início do Período	8.441.425	4.368.246
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	4.368.246	7.174.722
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(4.073.179)	2.806.476
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 Desajós			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos		
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)					

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: 23565-902 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 2414-2234 FAX.: 2418-1122

OBJETIVO

Produção, em caráter de exclusividade, de cédulas de papel e moeda metálica, impressão de selos postais e fiscais federais, passaportes e certificação c/selos fiscais inteligentes (com TI - tecnologia de informática).

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	LUIZ FELIPE DENUCCI MARTINS
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	EDUARDO CARNOS SCALETSKY
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	CARLOS ROBERTO DE OLIVEIRA
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	CLAUDIO ELISEU DA COSTA LAGOEIRO
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	SÉRGIO FARIAS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	TGB - AUDITORES E CONSULTORES
CNPJ	01.538.850/0001-00

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	431	1.553		1.984
2008	482	1.627		2.109
2009	526	1.772		2.298
2010	606	1.820		2.426
2011	710	2.044		2.754

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	3,19	1,63	1,40	1,30
LIQUIDEZ GERAL	2,42	1,56	1,37	1,31
IMOBILIZAÇÃO	0,41	0,58	0,71	0,74
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,29	0,43	0,44	0,45
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,29	0,54	0,52	0,52
MARGEM OPERACIONAL	0,13	0,22	0,19	0,18
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	371	674	887	1.018

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

CASA DA MOEDA DO BRASIL - CMB

CNPJ 34.164.319/0001-74

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	829.526.000	1.000.165.939	Passivo Circulante	592.186.638	771.375.248
Disponível	186.487.805	166.395.084	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	115.957.692	77.849.260
Valores a Receber	424.728.852	653.231.010	Contas a Pagar/Outros	476.228.946	693.525.988
Estoques	218.213.373	180.452.051	Passivo não Circulante	36.943.931	30.630.770
Ativo Circulante Outros	95.970	87.794	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	601.725.822	765.641.278	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	33.822.544	48.216.120	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	23.809.196	36.877.839	Outros	36.943.931	30.630.770
Realizável a Longo Prazo Outros	10.013.348	11.338.281	Receita Diferida		
Permanente	567.903.278	717.425.158	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	4.208	4.017	Patrimônio Líquido	802.121.253	963.801.199
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Outras Participações			Capital Integralizado	490.633.868	490.633.868
Outros Investimentos	4.208	4.017	Reservas	311.487.385	473.167.331
Imobilizado	565.061.832	715.095.744	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Intangível			Ações em Tesouraria		
Diferido	2.837.238	2.325.397	Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	1.431.251.822	1.765.807.217	TOTAL DO PASSIVO	1.431.251.822	1.765.807.217
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	2.189.554.255	2.756.142.593	FLUXO DE CAIXA		
Deduções	(93.634.829)	(118.365.705)	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	450.864.669	555.834.852
Receita Líquida	2.095.919.426	2.637.776.888	Ajustes por:		
Custo de Mercadorias e Serviços	(1.417.727.990)	(1.805.207.323)	Depreciação	21.129.616	53.267.151
Lucro Bruto	678.191.436	832.569.565	Perda Cambial		
Outras Receitas (Despesas)	(227.589.512)	(276.741.088)	Renda de Investimentos	1.637.728	1.579.077
Despesas Comerciais e Administrativas	(217.185.264)	(278.142.898)	Despesas de Juros	(35.595.813)	(52.398.002)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(7.612.240)	(7.025.587)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	438.036.200	558.283.078
Receitas Financeiras	30.054.821	43.252.078	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(22.205.832)	(122.475.068)
Despesas Financeiras	(37.667.061)	(50.277.665)	Diminuição nos Estoques		37.761.323
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		
Outras Despesas Operacionais	(2.863.083)	8.427.397	Outros	(147.395.250)	102.732.104
Outras Receitas Operacionais	71.075		Caixa Proveniente das Operações	268.435.118	576.301.437
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	450.601.924	555.828.477	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	268.435.118	576.301.437
Resultado não Operacional	262.745	6.375	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(238.577.528)	(202.789.222)
Resultado antes das Tributações/Participações	450.864.669	555.834.852	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(7.732.304)	(5.832.777)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(2.831.034)	(2.160.224)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(24.677.656)	(45.251.162)	Outros	(220.178.403)	(355.496.505)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	415.623.675	502.790.689	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(458.755.931)	(558.285.727)
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		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	115.957.692	(38.108.431)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	115.957.692	(38.108.431)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	260.850.927	186.487.806
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	186.487.806	166.395.085
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(74.363.121)	(20.092.721)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	415.623.675	502.790.689			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	2.189.817.000	2.756.148.968	8 - Distribuição do Valor Adicionado	868.757.000	1.026.761.417
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	2.189.817.000	2.756.148.968	Pessoal e Administradores	319.703.000	292.865.516
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	277.209.766	227.798.201
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	24.677.656	45.251.162
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	1.329.985.000	1.719.372.478	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde	17.815.578	19.816.153
Custo das Mercadorias para Revenda	1.211.704.000	1.649.796.937	Tributos	93.997.000	178.101.194
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	118.281.000	69.575.541	Impostos, Taxas e Contribuições	93.997.000	178.101.194
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	859.832.000	1.036.776.490	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	21.130.000	53.267.151	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	21.130.000	53.267.151	Instituições Financeiras e Fornecedores	39.433.000	53.004.018
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	838.702.000	983.509.339	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	39.433.000	53.004.018
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	30.055.000	43.252.078	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes	79.000	105.396	Acionistas	98.711.000	321.283.250
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	29.976.000	43.146.682	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	98.711.000	321.283.250
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	316.913.000	181.507.439
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	868.757.000	1.026.761.417			

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: 3643-3702 FAX.: 3643-3703

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 ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	JAMIL YATIM
DIRETOR TÉCNICO E OPERACIONAL	LUIZ CONCILIUS GONÇALVES RAMOS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	MOREIRA E ASSOCIADOS - AUDITORES
CNPJ	01.489.065/0001-05

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	321	299		620
2008	302	294		596
2009	287	293		580
2010	313	295		608
2011	328	300		628

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,682	99,681
COMPANHIA NACIONAL DE ABASTECIMENTO - CONAB	0,316	0,316
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,002	0,003

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,41	0,30	0,55	0,58
LIQUIDEZ GERAL	0,78	0,75	0,86	0,96
IMOBILIZAÇÃO	1,15	1,19	1,10	1,03
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,41	0,44	0,43	0,38
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,04)	(0,06)	(0,00)	0,07
MARGEM OPERACIONAL	(0,09)	(0,13)	(0,01)	0,15
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	103	111	128	127

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
Ativo Circulante	25.580.092	18.835.895	PASSIVO		
Disponível	12.285.487	4.268.407	Passivo Circulante	46.600.910	32.336.828
Valores a Receber	11.578.502	13.091.646	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques	686.603	742.071	Contas a Pagar/Outros	46.600.910	32.336.828
Ativo Circulante Outros	1.029.500	733.771	Passivo não Circulante	72.155.327	72.965.880
Ativo não Circulante	251.589.086	257.984.258	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	76.950.455	81.870.994	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	76.950.455	81.870.994	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros	72.155.327	72.965.880
Permanente	174.638.631	176.113.264	Receita Diferida		
Investimentos	250.875	250.875	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito	250.875	250.875	Patrimônio Líquido	158.412.941	171.517.445
Outras Participações	250.875	250.875	Capital Integralizado	180.161.943	137.041.205
Outros Investimentos			Reservas	33.152.587	34.476.240
Imobilizado	174.329.993	174.228.667	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Intangível	57.763	1.633.722	Ações em Tesouraria		
Diferido			Prejuízos Acumulados	(54.901.589)	
TOTAL DO ATIVO	277.169.178	276.820.153	Patrimônio Líquido Outros		
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			TOTAL DO PASSIVO	277.169.178	276.820.153
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	80.932.435	84.727.664	FLUXO DE CAIXA		
Deduções	(4.853.430)	(5.802.653)	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	18.796	15.315.686
Receita Líquida	76.079.005	78.925.011	Ajustes por:		
Custo de Mercadorias e Serviços	(53.460.928)	(51.127.542)	Depreciação	6.001.528	6.920.511
Lucro Bruto	22.618.077	27.797.469	Perda Cambial		
Outras Receitas (Despesas)	(22.599.281)	(12.481.783)	Renda de Investimentos		
Despesas Comerciais e Administrativas	(22.188.540)	(29.008.839)	Despesas de Juros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(889.579)	13.512.986	Outros	4.473.194	4.726.756
Receitas Financeiras	1.138.608	22.877.990	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	10.493.518	28.962.953
Despesas Financeiras	(2.028.187)	(9.365.004)	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(5.293.066)	(6.660.740)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição nos Estoques	218.935	(55.468)
Outras Despesas Operacionais	(248.106)	(684.668)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	111.511	637.034
Outras Receitas Operacionais	726.944	3.698.738	Outros		(20.572.979)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Caixa Proveniente das Operações	5.530.898	310.800
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Juros Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	18.796	15.315.686	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(780.907)	
Resultado não Operacional			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	4.749.991	310.800
Saldo da Conta Correção Monetária			Atividades de Investimento		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Resultado antes das Tributações/Participações	18.796	15.315.686	Compra de Ativo Imobilizado	(5.739.489)	(9.013.761)
Provisões para Imposto de Renda	(488.781)	(1.812.902)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Contribuição Social	(292.126)	(1.084.264)	Juros Recebidos		
Participações e Contribuições			Dividendos Recebidos		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(762.111)	12.418.520	Outros		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(5.739.489)	(9.013.761)
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Atividades de Financiamento		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(762.111)	12.418.520	Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	11.600.000	685.881
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	11.600.000	685.881
			Caixa e Equivalente no Início do Período	1.674.985	12.285.487
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	12.285.487	4.268.407
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	10.610.502	(8.017.080)
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		

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 FAX.: 3394-2709

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 FINANCEIRO	MÁRCIO LUIZ DA SILVA CUNHA
DIRETOR TÉCNICO OPERACIONAL	ANA PASCOAL DOS SANTOS

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
2007	229			229
2008	250			250
2009	127	113		240
2010	170	57		227
2011	199	60		259

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,569	99,569
PREFEITURA MUNICIPAL DE JUIZ DE FORA (MG)	0,380	0,379
PREFEITURA MUNICIPAL DE CARATINGA (MG)	0,051	0,051
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%) (*)		0,001

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

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	2,46	1,60	1,83	1,47
LIQUIDEZ GERAL	2,41	1,66	1,75	1,32
IMOBILIZAÇÃO	0,58	0,76	0,74	0,89
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,23	0,26	0,26	0,26
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,11	0,10	0,18	0,13
MARGEM OPERACIONAL	0,09	0,09	0,15	0,11
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	92	93	120	128

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO		
Disponível	13.494.821	11.539.377	Passivo Circulante	7.373.746	7.838.754
Valores a Receber	7.933.919	4.479.960	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques	4.099.459	4.549.965	Contas a Pagar/Outros	7.373.746	7.838.754
Ativo Circulante Outros	303.604	378.796	Passivo não Circulante	1.772.755	2.125.635
Ativo não Circulante	22.069.595	26.993.961	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	2.555.747	1.577.000	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	1.924.309	907.045	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	631.438	669.955	Outros	1.772.755	2.125.635
Permanente	19.513.848	25.416.961	Receita Diferida		
Investimentos	306.079	341.471	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito	291.777	327.169	Patrimônio Líquido	26.417.915	28.568.949
Outras Participações	291.777	327.169	Capital Integralizado	22.593.213	22.593.213
Outros Investimentos	14.302	14.302	Reservas	3.824.702	5.975.736
Imobilizado	18.511.987	24.192.965	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Intangível	695.782	882.525	Ações em Tesouraria		
Diferido			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	35.564.416	38.533.338	TOTAL DO PASSIVO	35.564.416	38.533.338
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	30.665.812	33.790.688	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	6.967.924	5.281.228
Deduções	(2.494.074)	(2.470.388)	Ajustes por:		
Receita Líquida	28.171.738	31.320.300	Depreciação	966.339	1.083.094
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto	28.171.738	31.320.300	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(21.557.168)	(25.944.230)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(22.495.674)	(26.868.577)	Outros	1.630.254	1.162.818
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	1.208.892	1.161.131	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	9.564.517	7.527.140
Receitas Financeiras	1.322.693	1.829.531	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	590.880	(389.830)
Despesas Financeiras	(113.801)	(668.400)	Diminuição nos Estoques	(15.890)	(75.192)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	199.000	(326.856)
Outras Despesas Operacionais	(270.386)	(236.784)	Outros	(3.498.103)	(2.454.247)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	6.840.404	4.281.215
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(449.106)	(499.805)
Lucro (Prejuízo) Operacional	6.614.570	5.376.070	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	6.391.298	3.781.410
Resultado não Operacional	353.354	(94.842)	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(2.876.808)	(6.988.073)
Resultado antes das Tributações/Participações	6.967.924	5.281.228	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(1.431.863)	(904.657)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(560.027)	(346.066)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(280.214)	(241.830)	Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	4.635.820	3.788.675	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(2.876.808)	(6.988.073)
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	(552.182)	(247.296)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(552.182)	(247.296)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	4.971.611	7.933.919
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	7.933.919	4.479.960
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	4.635.820	3.788.675	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	2.962.308	(3.453.959)
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 Desajgos			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 FAX.: 2101-8709

OBJETIVO

A empresa presta serviços de assistência técnica especializada, impressão de documentos, contact center, retaguarda de atividades bancárias, monitoramento, supervisão e execução de atividades inerentes a terminais de autoatendimento bancário, desenvolvimento de soluções em software livre, datacenter e gerenciamento de mensagens eletrônicas de telefonia celular.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	ADRIANO MEIRA RICCI
DIRETOR	MARCOS RICARDO LOT
DIRETOR	SÉRGIO ROSA
DIRETOR	LUIZ CLAUDIO MORAES
DIRETOR	ANNIBAL VARGES CONFORTO FILHO
DIRETOR	ROBERTO FRANCISCO CASAGRANDE HERDEI

AUDITORIA EXTERNA

NOME	MOREIRA E ASSOCIADOS - AUDITORES
CNPJ	01.489.065/0001-05

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	142	297		439
2008	102	321		423
2009	91	301		392
2010	187	702		889
2011	159	1.274		1.433

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	99,948	99,974
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,052	0,026

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,89	0,95	0,67	1,08
LIQUIDEZ GERAL	1,39	0,99	1,17	1,60
IMOBILIZAÇÃO	0,21	1,23	0,40	0,20
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,67	0,94	0,78	0,57
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,09)	(5,35)	(0,64)	0,03
MARGEM OPERACIONAL	(0,02)	(0,23)	(0,08)	0,01
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	793	792	538	343

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

COBRA TECNOLOGIA S.A.

CNPJ 42.318.949/0001-84

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	84.207.141	126.305.621	Passivo Circulante	125.937.733	116.504.058
Disponível	19.573.598	59.137.802	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	62.259.051	38.389.464
Valores a Receber	31.517.403	50.914.456	Contas a Pagar/Outros	63.678.682	78.114.594
Estoques	11.499.423	9.833.440	Passivo não Circulante	61.215.795	51.838.116
Ativo Circulante Outros	21.616.717	6.419.223	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		28.000.000
Ativo não Circulante	155.221.252	166.665.229	Adiantamentos para Aumento de Capital	35.000.000	
Realizável a Longo Prazo	134.091.255	142.267.022	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	130.604.149	119.232.205	Outros	26.215.795	23.838.116
Realizável a Longo Prazo Outros	3.487.106	23.034.817	Receita Diferida		
Permanente	21.129.997	24.398.207	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	52.274.865	124.628.676
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Capital Integralizado	83.153.199	119.527.767
Sociedade de Propósito			Reservas	2.747.098	5.115.899
Outras Participações			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outros Investimentos			Ações em Tesouraria		(14.990)
Imobilizado	17.613.941	21.481.664	Prejuízos Acumulados	(33.625.432)	
Intangível	3.516.056	2.916.543	Patrimônio Líquido Outros		
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	239.428.393	292.970.850	TOTAL DO PASSIVO	239.428.393	292.970.850
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	397.798.265	460.417.368	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(33.696.105)	9.139.593
Deduções	(53.111.352)	(61.618.595)	Ajustes por:		
Receita Líquida	344.686.913	398.798.773	Depreciação	4.605.955	4.745.557
Custo de Mercadorias e Serviços	(309.161.173)	(344.807.244)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	35.525.740	53.991.529	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(66.068.982)	(44.851.936)	Despesas de Juros		8.361.638
Despesas Comerciais e Administrativas	(34.966.068)	(45.277.318)	Outros	(29.090.150)	22.246.785
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(2.833.619)	6.476.075	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(6.565.332)	(10.709.300)
Receitas Financeiras	11.062.033	18.071.617	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		
Despesas Financeiras	(13.895.652)	(11.595.542)	Diminuição nos Estoques	(455.229)	
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	1.323.317	12.059.757
Outras Despesas Operacionais	(28.269.295)	(6.035.155)	Outros	(7.569.361)	(6.009.669)
Outras Receitas Operacionais		(15.538)	Caixa Proveniente das Operações	(42.356.755)	17.587.576
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(30.543.242)	9.139.593	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(42.356.755)	17.587.576
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(3.152.863)		Compra de Ativo Imobilizado	(6.261.000)	(8.816.219)
Resultado antes das Tributações/Participações	(33.696.105)	9.139.593	Recebimento pela venda de Equipamento	190.000	
Provisões para Imposto de Renda		(4.383.830)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social		(1.625.839)	Dividendos Recebidos		776.539
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(33.696.105)	3.129.924	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(6.071.000)	(8.039.680)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reverso dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	105.000.000	35.000.000
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(101.784.899)	(759.836)
			Outros		(4.223.141)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	3.215.101	30.017.023
			Caixa e Equivalente no Início do Período	64.785.855	19.573.201
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	19.573.201	59.138.120
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(33.696.105)	3.129.924	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(45.212.654)	39.564.919
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	381.523.800	460.417.368	8 - Distribuição do Valor Adicionado	111.700.087	175.990.934
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	397.798.265	460.417.368	Pessoal e Administradores	51.499.534	83.557.269
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(16.274.465)		Salários, Vantagens e Encargos	50.115.855	83.068.247
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	276.279.791	292.506.517	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	6.901.593	44.405.060	Plano de Saúde	1.383.679	489.022
Custo das Mercadorias para Revenda	2.475.378	56.843.227	Tributos	67.923.700	69.050.614
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	266.902.820	191.258.230	Impostos, Taxas e Contribuições	55.682.700	69.050.614
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	105.244.009	167.910.851	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	12.241.000	
4 - Retenções	4.605.955	9.995.534	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	4.605.955	9.995.534	Instituições Financeiras e Fornecedores	25.972.958	20.253.127
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	100.638.054	157.915.317	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	17.048.514	11.595.542
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	11.062.033	18.075.617	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	8.924.444	8.657.585
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	11.062.033	18.075.617	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Desajgos			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	111.700.087	175.990.934	Lucros Retidos	(33.696.105)	3.129.924

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 FAX.: 3320-1375

OBJETIVO

A CODEBA tem por objeto social, em harmonia com os planos e programas da Secretaria de Portos da Presidência da República, exercer as funções de Autoridade Portuária, previstas na legislação específica, e realizar a administração e exploração comercial de portos organizados no Estado da Bahia.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIR. PRESIDENTE	JOSÉ MUNIZ REBOUÇAS
DIR. DE GESTÃO ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA	NEWTON FERREIRA DIAS
DIR. DE GESTÃO COMERCIAL E DESENVOLV. DE NEGÓCIOS	ANTONIO CARLOS MARCIAL TRAMM
DIR. DE INFRAESTRUTURA E GESTÃO PORTUÁRIA	RENATO NEVES DA ROCHA FILHO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	RAAC AUDITORES E CONSULTORES INDEPENDENTES
CNPJ	32.646.846/0001-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	97	178		275
2008	201	78		279
2009	84	191		275
2010	85	183		268
2011	104	161		265

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	98,020	98,000
GOVERNO DO ESTADO DA BAHIA	1,980	2,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,99	0,33	1,09	2,04
LIQUIDEZ GERAL	0,73	0,28	0,67	1,08
IMOBILIZAÇÃO	1,10	1,28	1,15	0,97
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,28	0,28	0,32	0,31
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,30)	(0,07)	0,07	0,03
MARGEM OPERACIONAL	(0,71)	(0,16)	0,13	0,06
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	241	220	305	374

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	40.836.246	85.644.179	Passivo Circulante	37.316.262	42.070.702
Disponível	29.329.306	62.525.323	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	3.459.740	13.200.401	Contas a Pagar/Outros	37.316.262	42.070.702
Estoques	2.339.678	2.831.448	Passivo não Circulante	45.858.317	51.773.197
Ativo Circulante Outros	5.707.522	7.087.007	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	223.169.432	221.369.564	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	15.117.846	15.615.283	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	15.117.846	15.615.283	Outros	22.941.651	
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida	22.916.666	21.250.000
Permanente	208.051.586	205.754.281	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		30.523.197
Investimentos	32.208	32.208	Patrimônio Líquido	180.831.099	213.169.844
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	257.420.616	180.831.099
Outras Participações			Reservas		6.661.818
Outros Investimentos	32.208	32.208	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	208.019.378	205.722.073	Ações em Tesouraria	(83.411.438)	
Intangível			Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros	6.821.921	25.676.927
TOTAL DO ATIVO	264.005.678	307.013.743	TOTAL DO PASSIVO	264.005.678	307.013.743
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	97.446.317	117.994.653	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	13.163.544	8.284.263
Deduções	(14.551.311)	(18.307.775)	Ajustes por:		
Receita Líquida	82.895.006	99.686.878	Depreciação	5.465.915	6.596.571
Custo de Mercadorias e Serviços	(41.637.824)	(48.397.122)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	41.257.182	51.289.756	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(28.093.638)	(43.005.493)	Despesas de Juros	(7.648.032)	(2.834.207)
Despesas Comerciais e Administrativas	(23.850.157)	(35.600.866)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	10.881.427	12.046.627
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(4.243.481)	(1.659.361)	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	1.893.838	(1.268.395)
Receitas Financeiras	818.865	612.371	Diminuição nos Estoques	(145.538)	(491.770)
Despesas Financeiras	(5.062.346)	(2.271.732)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(4.790.700)	4.156.968
Resultado da Equivalência Patrimonial			Outros	15.043.814	(2.316.311)
Outras Despesas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	22.782.841	12.127.119
Outras Receitas Operacionais			Juros Pagos		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	946.077	(308.763)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	23.728.918	11.818.356
Lucro (Prejuízo) Operacional	13.163.544	8.284.263	Atividades de Investimento		
Resultado não Operacional			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Saldo da Conta Correção Monetária			Compra de Ativo Imobilizado	(7.019.035)	(4.299.266)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Recebimento pela venda de Equipamento		
Resultado antes das Tributações/Participações	13.163.544	8.284.263	Juros Recebidos		
Provisões para Imposto de Renda	(256.785)	(1.199.032)	Dividendos Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(689.292)	(440.291)	Outros		
Participações e Contribuições			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(7.019.035)	(4.299.266)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	12.217.467	6.644.940	Atividades de Financiamento		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Recebimento pela Emissão de Ações	6.821.921	25.676.927
Reverso 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	6.821.921	25.676.927
			Caixa e Equivalente no Início do Período	5.797.502	29.329.306
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	29.329.306	62.525.323
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	12.217.467	6.644.940	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	23.531.804	33.196.017
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	95.002.272	114.395.250	8 - Distribuição do Valor Adicionado	71.048.869	77.434.504
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	97.446.317	117.994.653	Pessoal e Administradores	26.455.892	34.744.037
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	26.455.892	33.045.117
Outras Receitas Operacionais	(2.444.045)	(3.599.403)	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	19.306.353	30.864.952	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		1.698.920
Custo das Mercadorias para Revenda	10.003.088	11.893.235	Tributos	22.341.255	29.821.834
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	9.303.265	18.971.717	Impostos, Taxas e Contribuições	22.341.255	29.821.834
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	75.695.919	83.530.298	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	5.465.915	6.708.165	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	5.465.915	6.708.165	Instituições Financeiras e Fornecedores	10.034.255	6.223.693
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	70.230.004	76.822.133	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	10.034.255	6.223.693
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	818.865	612.371	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	818.865	612.371	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	12.217.467	6.644.940
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	71.048.869	77.434.504			

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 ESTADUAL Nº 1.643, de 6/9/1957 - DOU de 6/9/1957 06/09/1957
 Ato/data de constituição: LEI ESTADUAL Nº 1.643, de 6/9/1957 - DOU de 6/9/1957 06/09/1957
 Ato/data de transferência: A.G.E. 26/05/2000
 Endereço: RUA DOS TIMBIRAS, Nº 1.754, 14ª E 15ª ANDARES BAIRRO LOURDES
 CEP: 30140-061 BELO HORIZONTE (MG) DDD: 31 Tel: 3272-2833 FAX.: 3272-2943

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 PRESIDENTE	GLYCON TERRA PINTO JÚNIOR
DIRETORA FINANCEIRA	VANDA LUCIA BATISTA
DIRETOR ADMINISTRATIVO	BERNARDO CREIMER CHERMAN

AUDITORIA EXTERNA

NOME	R&R - AUDITORIA E CONSULTORIA
CNPJ	38.725.438/0001-00

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	40	106		146
2008	46	114		160
2009	44	122		166
2010	47	123		170
2011	43	110		153

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	97,730	92,900
COMPANHIA NACIONAL DE ABASTECIMENTO - CONAB	1,940	6,700
BANCO DE DESENVOLVIMENTO DE MINAS GERAIS S.A. BDMG	0,200	0,100
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,130	0,300

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,68	0,76	0,99	0,98
LIQUIDEZ GERAL	0,74	1,19	0,99	0,98
IMOBILIZAÇÃO	1,11	0,95	1,06	1,19
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,29	0,21	0,88	0,90
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,09)	0,04	(0,23)	(0,27)
MARGEM OPERACIONAL	(0,16)	0,08	(0,30)	(0,24)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	93	88	93	109

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
Ativo Circulante	159.386.242	158.734.068	Passivo Circulante	161.552.246	162.118.027
Disponível	946.342	565.957	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	1.342.379	1.217.996	Contas a Pagar/Outros	161.552.246	162.118.027
Estoques	155.932.993	156.286.767	Passivo não Circulante	2.196.164	2.471.000
Ativo Circulante Outros	1.164.528	663.348	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	27.283.382	23.960.537	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	2.895.142	2.429.154	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	2.542.471	2.422.000	Outros	2.196.164	2.471.000
Realizável a Longo Prazo Outros	352.671	7.154	Receita Diferida		
Permanente	24.388.240	21.531.383	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos					
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Patrimônio Líquido	22.921.214	18.105.578
Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	26.814.711	26.814.711
Outras Participações			Reservas		
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial	(3.893.497)	(8.709.133)
Imobilizado	24.388.240	21.147.706	Ações em Tesouraria		
Intangível		383.677	Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	186.669.624	182.694.605	TOTAL DO PASSIVO	186.669.624	182.694.605
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	17.388.615	19.690.286	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(5.217.447)	(4.798.616)
Deduções	(1.635.778)	(2.006.084)	Ajustes por:		
Receita Líquida	15.752.837	17.684.202	Depreciação	3.051.832	3.074.515
Custo de Mercadorias e Serviços	(13.887.090)	(14.655.973)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	1.865.747	3.028.229	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(7.125.117)	(7.894.186)	Despesas de Juros	2.192.065	3.743.527
Despesas Comerciais e Administrativas	(7.138.346)	(7.984.478)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	26.450	2.019.426
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	14.589	(253.623)	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	473.375	44.339
Receitas Financeiras	232.957	344.046	Diminuição nos Estoques	(8.710)	(109.189)
Despesas Financeiras	(218.368)	(597.869)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	320.945	(609.280)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Outros	239.301	(1.301.122)
Outras Despesas Operacionais	(1.632.611)	(1.206.384)	Caixa Proveniente das Operações	1.051.361	44.174
Outras Receitas Operacionais	1.631.251	1.550.499	Juros Pagos		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	1.051.361	44.174
Lucro (Prejuízo) Operacional	(5.259.370)	(4.865.957)	Atividades de Investimento		
Resultado não Operacional		(1.907)	Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Saldo da Conta Correção Monetária			Compra de Ativo Imobilizado	(708.009)	(424.558)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	41.894	69.248	Reccebimento pela venda de Equipamento		
Resultado antes das Tributações/Participações	(5.217.476)	(4.798.616)	Juros Recebidos		
Provisões para Imposto de Renda			Dividendos Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Outros		
Participações e Contribuições			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(708.009)	(424.558)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(5.217.476)	(4.798.616)	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	602.989	946.341
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	946.341	565.957
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(5.217.476)	(4.798.616)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	343.352	(380.384)

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 - MUCURIPE
 CEP: 60182-640 FORTALEZA (CE) DDD: 85 Tel: 3266-8900 FAX.: 3266-8941

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 PRESIDENTE	PAULO ANDRÉ DE CASTRO HOLANDA
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	JOSÉ MARIA DE ARAÚJO
DIRETOR DE GESTÃO PORTUÁRIA	MÁRIO JORGE CAVALCANTI MOREIRA
DIRETOR COMERCIAL	JOSÉ ARNALDO C. BEZERRA DE MENEZES

AUDITORIA EXTERNA

NOME	CONTROLLER AUDITORIA E ASSESSORIA CONTABIL S/S
CNPJ	23.562.663/0001-03

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	48	91		139
2008	48	94		142
2009	45	93		138
2010	44	90		134
2011	42	90		132

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,780	99,700
GOVERNO DO ESTADO DO CEARA	0,210	0,200
PREFEITURA DE ARACATI	0,010	0,100
PREFEITURA DE CAMOCIM (*)		
PREFEITURA MUNICIPAL DE FORTALEZA (CE) (*)		
PREFEITURA DE MARANGUAPE (*)		
PREFEITURA MUNICIPAL DE CAUCAIA (CE) (*)		

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

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	4,10	3,50	3,65	6,64
LIQUIDEZ GERAL	2,41	2,16	2,33	3,96
IMOBILIZAÇÃO	0,69	0,74	0,78	0,66
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,18	0,18	0,14	0,10
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,01)	(0,06)	0,02	0,01
MARGEM OPERACIONAL	(0,04)	(0,20)	0,05	0,02
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	147	145	208	263

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	29.674.964	53.485.560	Passivo Circulante	8.139.134	8.060.292
Disponível	24.318.435	45.391.944	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	5.176.657	7.874.619	Contas a Pagar/Outros	8.139.134	8.060.292
Estoques	124.714	145.562	Passivo não Circulante	6.420.574	6.402.064
Ativo Circulante Outros	55.158	73.435	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	71.314.012	85.996.700	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	4.187.927	3.822.506	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	2.925.905	2.770.188	Outros	6.420.574	6.402.064
Realizável a Longo Prazo Outros	1.262.022	1.052.318	Receita Diferida		
Permanente	67.126.085	82.174.194	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	28.224	23.877	Patrimônio Líquido	86.429.268	125.019.904
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Outras Participações			Capital Integralizado	73.139.971	100.952.742
Outros Investimentos	28.224	23.877	Reservas	1.233.664	1.911.925
Imobilizado	66.941.126	81.185.045	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Intangível	156.735	965.272	Ações em Tesouraria		
Diferido			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros	12.055.633	22.155.237
TOTAL DO ATIVO	100.988.976	139.482.260	TOTAL DO PASSIVO	100.988.976	139.482.260
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	33.084.260	41.513.549	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	2.083.480	870.622
Deduções	(4.664.727)	(6.461.775)	Ajustes por:		
Receita Líquida	28.419.533	35.051.774	Depreciação	1.842.319	4.702.909
Custo de Mercadorias e Serviços	(16.057.548)	(16.387.272)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	12.361.985	18.664.502	Renda de Investimentos	122.092	
Outras Receitas (Despesas)	(10.264.768)	(17.793.880)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(12.954.170)	(18.577.972)	Outros	(375.683)	(574.604)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	808.009	(739.007)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	3.872.208	4.998.927
Receitas Financeiras	1.080.740	1.572.362	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(607.510)	(1.606.026)
Despesas Financeiras	(272.731)	(2.311.369)	Diminuição nos Estoques	9.716	
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	1.718.154	
Outras Despesas Operacionais	(533.036)	(1.056.228)	Outros	(3.750.065)	(2.232.462)
Outras Receitas Operacionais	2.414.429	2.579.327	Caixa Proveniente das Operações	1.042.503	1.160.439
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(474.132)	
Lucro (Prejuízo) Operacional	2.097.217	870.622	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	568.371	1.160.439
Resultado não Operacional	(13.737)		Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(15.248.846)	(17.318.350)
Resultado antes das Tributações/Participações	2.083.480	870.622	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(339.905)		Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(134.227)		Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	39.551	(426.520)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	1.609.348	870.622	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(15.209.295)	(17.744.870)
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	11.217.086	37.657.939
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	11.217.086	37.657.939
			Caixa e Equivalente no Início do Período	27.742.274	24.318.436
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	24.318.436	45.391.944
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	1.609.348	870.622	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(3.423.838)	21.073.508
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 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 FAX.: 3132-7311

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
DIRETOR PRESIDENTE	ÂNGELO JOSÉ DE CARVALHO BAPTISTA
DIRETOR DE ADMINISTRAÇÃO E FINANÇAS	SANDRA SARMENTO ARAGÃO PELISSARI
DIRETOR DE PLANEJAMENTO E DESENVOLVIMENTO	DANILO ROGER MARÇAL QUEIROZ
DIRETOR DE INFRAESTRUTURA E OPERAÇÕES	HUGO JOSÉ AMBOSS MERÇON DE LIMA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	TGB - AUDITORES E CONSULTORES
CNPJ	01.538.850/0001-00

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	98	131		229
2008	98	266		364
2009	285	68		353
2010	122	262		384
2011	115	266		381

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,454	99,454
GOVERNO DO ESTADO DO ESPIRITO SANTO	0,546	0,546
RIOINVEST CONSULTORIA E EMPREENDIMENTOS E PARTICIPACOES LTDA (*)		

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

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,32	3,20	3,31	3,06
LIQUIDEZ GERAL	0,89	0,92	0,94	1,20
IMOBILIZAÇÃO	1,09	1,12	1,08	0,79
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,44	0,61	0,57	0,51
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,10	(0,33)	0,03	(0,17)
MARGEM OPERACIONAL	0,12	(0,44)	0,03	(0,21)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	237	173	203	265

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

COMPANHIA DOCAS DO ESPÍRITO SANTO - CODESA

CNPJ 27.316.538/0001-66

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	75.337.209	147.997.708	Passivo Circulante	22.762.228	48.378.480
Disponível	56.767.865	136.107.016	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	1.550.500	1.550.500
Valores a Receber	18.226.773	11.678.503	Contas a Pagar/Outros	21.211.728	46.827.980
Estoques	34.898	47.217	Passivo não Circulante	105.410.019	105.896.092
Ativo Circulante Outros	307.673	164.972	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	3.938.405	3.190.048
Ativo não Circulante	149.811.465	152.959.511	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	44.624.102	37.758.039	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	44.624.102	37.644.738	Outros	59.471.614	62.706.044
Realizável a Longo Prazo Outros		113.301	Recicla Diferida	42.000.000	40.000.000
Permanente	105.187.363	115.201.472	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	111.708		Patrimônio Líquido	96.976.427	146.682.647
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Capital Integralizado	164.192.676	164.192.676
Sociedade de Propósito			Reservas	2.183.448	76.708.960
Outras Participações			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outros Investimentos	111.708		Ações em Tesouraria		
Imobilizado	104.580.702	114.548.634	Prejuízos Acumulados	(69.399.697)	(94.218.989)
Intangível	319.812	536.899	Patrimônio Líquido Outros		
Diferido	175.141	115.939			
TOTAL DO ATIVO	225.148.674	300.957.219	TOTAL DO PASSIVO	225.148.674	300.957.219
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	86.196.381	116.028.179	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	2.955.739	(21.044.254)
Deduções	(11.099.878)	(14.326.019)	Ajustes por:		
Receita Líquida	75.096.503	101.702.160	Depreciação	3.584.167	7.219.319
Custo de Mercadorias e Serviços	(25.386.379)	(28.872.254)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	49.710.124	72.829.906	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(42.399.443)	(88.878.844)	Despesas de Juros	(15.784.198)	(2.206.404)
Despesas Comerciais e Administrativas	(44.187.445)	(56.503.639)	Outros	(9.244.292)	(16.031.339)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	223.502	2.317.852	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	4.152.428	7.146.113
Receitas Financeiras	1.505.938	3.556.934	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(10.610)	(12.319)
Despesas Financeiras	(1.282.436)	(1.239.082)	Diminuição nos Estoques	(405.695)	614.866
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	6.153.027	36.535.076
Outras Despesas Operacionais	(1.142.369)	(58.502.191)	Outros	644.858	28.252.397
Outras Receitas Operacionais	2.706.869	23.809.134	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		(3.775.040)
Lucro (Prejuízo) Operacional	7.310.681	(16.048.938)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	644.858	24.477.357
Resultado não Operacional	(24.264)	(192.219)	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(4.330.678)	(4.803.097)	Compra de Ativo Imobilizado	(4.324.529)	(17.806.959)
Resultado antes das Tributações/Participações	2.955.739	(21.044.254)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos	(1.499)	1.592
Participações e Contribuições			Outros	(87.975)	418.874
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	2.955.739	(24.819.292)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(4.414.003)	(17.386.493)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações		72.996.644
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	(748.358)	(748.357)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(748.358)	72.248.287
			Caixa e Equivalente no Início do Período	61.285.368	56.767.865
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	56.767.865	136.107.016
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	2.955.739	(24.819.292)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(4.517.503)	79.339.151

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 FAX.: 3222-3068

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	JOSÉ ROBERTO CORREIA SERRA
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	ALENCAR SEVERINO DA COSTA
DIRETOR INFRAESTRUTURA E SERVIÇOS	PAULINO MOREIRA DA SILVA VICENTE
DIRETOR COMERCIAL E DE DESENVOLVIMENTO	CARLOS HELMUT COPITTKE
DIRETOR DE PLANEJAMENTO E CONTROLE	RENATO FERREIRA BARCO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	AGUIAR FERES - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	05.152.318/0002-92

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	351	1.031		1.382
2008	356	1.054		1.410
2009	344	1.061		1.405
2010	394	1.028		1.422
2011	442	930		1.372

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,950	90,000
DEMAIS ESTATAIS (INFERIOR 1 %)	0,050	10,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,25	1,22	1,29	1,39
LIQUIDEZ GERAL	0,71	0,87	0,89	1,00
IMOBILIZAÇÃO	1,48	1,20	1,17	1,00
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,62	0,61	0,62	0,52
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,06	0,10	0,05	0,05
MARGEM OPERACIONAL	0,06	0,11	0,07	0,07
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	354	379	427	448

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

COMPANHIA DOCAS DO ESTADO DE SÃO PAULO - CODESP

CNPJ 44.837.524/0001-07

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	509.212.011	443.926.768	Passivo Circulante	393.317.301	319.282.125
Disponível	457.006.766	395.135.485	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	2.112.975	2.483.898
Valores a Receber	46.829.925	35.128.491	Contas a Pagar/Outros	391.204.326	316.798.227
Estoques	789.691	541.555	Passivo não Circulante	951.155.137	730.761.678
Ativo Circulante Outros	4.585.629	13.121.237	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	10.013.840	9.499.959
Ativo não Circulante	1.659.115.950	1.575.395.477	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	693.701.648	607.126.653	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	674.165.087	556.253.065	Outros	432.698.849	234.987.862
Realizável a Longo Prazo Outros	19.536.561	50.873.588	Receita Diferida	508.442.448	486.273.857
Permanente	965.414.302	968.268.824	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	189.356	4.980	Patrimônio Líquido	823.855.523	969.278.442
Participações Societárias			Capital Integralizado	648.395.013	783.994.706
em Controladas			Reservas	90.108.826	90.142.167
em Coligadas			Ajustes de Avaliação Patrimonial	(571.850)	
Sociedade de Propósito			Ações em Tesouraria		
Outras Participações			Prejuízos Acumulados		
Outros Investimentos	189.356	4.980	Patrimônio Líquido Outros	85.923.534	95.141.569
Imobilizado	961.124.944	965.276.047			
Intangível	4.100.002	2.987.797			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	2.168.327.961	2.019.322.245	TOTAL DO PASSIVO	2.168.327.961	2.019.322.245
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	683.246.911	705.959.353	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	73.773.343	110.000.699
Deduções	(79.371.990)	(79.760.287)	Ajustes por:		
Receita Líquida	603.874.921	626.199.066	Depreciação	22.107.649	29.958.010
Custo de Mercadorias e Serviços	(265.615.605)	(294.614.411)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	338.259.316	331.584.655	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(264.443.578)	(220.903.326)	Despesas de Juros	30.963.806	35.799.066
Despesas Comerciais e Administrativas	(151.559.014)	(138.458.164)	Outros	1.000.685	(7.381.554)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	8.575.918	58.256.585	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	127.845.483	168.366.221
Receitas Financeiras	39.539.724	84.657.529	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(31.787.095)	89.740.818
Despesas Financeiras	(30.963.806)	(26.400.944)	Diminuição nos Estoques	138.982	248.140
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	11.801.988	(9.739.973)
Outras Despesas Operacionais	(194.533.911)	(252.799.984)	Outros	328.901.468	(304.168.609)
Outras Receitas Operacionais	73.073.429	112.098.237	Caixa Proveniente das Operações	436.900.826	(55.553.403)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(990.637)	(1.173.523)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(40.744.110)	(40.659.638)
Lucro (Prejuízo) Operacional	73.815.738	110.681.329	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	395.166.079	(97.386.564)
Resultado não Operacional	(42.395)	(680.630)	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(130.332.636)	(36.103.663)
Resultado antes das Tributações/Participações	73.773.343	110.000.699	Recebimento pela venda de Equipamento	1.676.253	753.967
Provisões para Imposto de Renda	(19.257.386)	(29.809.654)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(7.369.789)	(11.106.544)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(2.650.000)	(3.875.000)	Outros	(1.935.299)	(150.403)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	44.496.168	65.209.501	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(130.591.682)	(35.500.099)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio		15.500.000	Recebimento pela Emissão de Ações		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	44.496.168	49.709.501	Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing	17.449.096	(10.966.882)
			Dividendos Pagos	(7.318.484)	81.982.389
			Outros	10.130.612	71.015.507
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	182.301.632	457.006.641
			Caixa e Equivalente no Início do Período	457.006.641	395.135.485
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	274.705.009	(61.871.156)
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa		
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	697.209.835	606.796.008	8 - Distribuição do Valor Adicionado	520.767.015	485.904.300
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	683.469.782	705.278.723	Pessoal e Administradores	307.141.956	241.826.213
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(60.332)	(194.687.176)	Salários, Vantagens e Encargos	177.096.862	214.585.745
Outras Receitas Operacionais	13.800.385	96.204.461	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	2.650.000	4.269.666
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	199.296.405	180.618.856	Plano de Aposentadoria e Pensão	117.963.088	12.915.222
Materiais Consumidos			Plano de Saúde	9.432.006	10.055.580
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	127.215.967	145.614.533
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	199.296.405	180.618.856	Impostos, Taxas e Contribuições	127.215.967	145.614.533
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	497.913.430	426.177.152	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	22.107.649	29.958.010	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	22.107.649	29.958.010	Instituições Financeiras e Fornecedores	41.912.923	33.254.053
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	475.805.781	396.219.142	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	36.384.651	26.400.944
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	44.961.234	89.685.158	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	5.528.272	6.853.109
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	10.600.000	15.500.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	44.961.234	89.685.158	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	10.600.000	15.500.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	520.767.015	485.904.300	Lucros Retidos	33.896.169	49.709.501

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 FAX.: 3232-4932

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 hidrovias, AHINOR e a AHIMOC, por delegação do Governo Federal.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	WASHINGTON DE OLIVEIRA VIÉGAS
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	JORGE LUIZ CAETANO LOPES
DIRETOR DE ENGENHARIA E OPERAÇÕES	SILVIO ROMANO BENJAMIN

AUDITORIA EXTERNA

NOME	AUDIVA AUDITORES INDEPENDENTES S/C
CNPJ	27.281.229/0001-06

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	20			20
2008	21			21
2009	21			21
2010	21			21
2011	21			21

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,990	99,900
OUTROS CREDORES	0,010	0,100
GOVERNO DO ESTADO DO MARANHÃO (*)		

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

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	7,95	5,62	1,43	1,59
LIQUIDEZ GERAL	1,91	1,86	1,43	1,47
IMOBILIZAÇÃO	0,02	0,03	0,90	0,92
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,52	0,53	0,19	0,15
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,11)	(0,07)	(0,02)	(0,02)
MARGEM OPERACIONAL	(0,21)	(0,09)	(0,17)	(0,08)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	757	1.026	1.119	1.785

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

COMPANHIA DOCAS DO MARANHÃO - CODOMAR

CNPJ 06.347.892/0001-88

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO		
Disponível	55.584.323	45.242.704	Passivo Circulante	38.756.632	28.403.861
Valores a Receber	48.102.782	37.838.265	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques	41.078	7.404.439	Contas a Pagar/Outros	38.756.632	28.403.861
Ativo Circulante Outros	7.440.463		Passivo não Circulante	2.782.425	2.807.771
Ativo não Circulante	167.207.043	164.155.237	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	3.912.244	682.131	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	3.363.076	120.923	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	529.168	561.208	Outros	2.782.425	2.807.771
Permanente	163.294.799	163.473.106	Receita Diferida		
Investimentos	313.504	313.504	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito					
Outras Participações					
Outros Investimentos	313.504	313.504	Patrimônio Líquido	181.252.309	178.186.309
Imobilizado	162.981.295	163.159.602	Capital Integralizado	191.792.175	191.792.175
Intangível			Reservas	239.011	239.011
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(10.778.877)	(13.844.877)
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	222.791.366	209.397.941	TOTAL DO PASSIVO	222.791.366	209.397.941
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	23.588.713	37.982.367	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(3.906.202)	(3.066.001)
Deduções	(76.065)	(478.698)	Ajustes por:		
Receita Líquida	23.512.648	37.503.669	Depreciação	41.021	34.154
Custo de Mercadorias e Serviços		(42.240.280)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	23.512.648	(4.736.611)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(27.418.850)	1.670.610	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(29.428.808)	1.670.610	Outros	157.520.661	6.131.212
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	1.540.750	1.670.610	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	153.655.480	3.099.365
Receitas Financeiras	1.540.750	1.916.607	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		(2.659.408)
Despesas Financeiras		(245.997)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		(2.963.894)
Outras Despesas Operacionais	(218.353)		Outros	(156.844.615)	
Outras Receitas Operacionais	687.561		Caixa Proveniente das Operações	(3.189.135)	(2.523.937)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(3.906.202)	(3.066.001)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(3.189.135)	(2.523.937)
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		(212.462)
Resultado antes das Tributações/Participações	(3.906.202)	(3.066.001)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(151.124)	
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(3.906.202)	(3.066.001)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(151.124)	(212.462)
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		(7.548.116)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos		(7.548.116)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	44.762.524	48.102.782
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	41.422.265	37.818.267
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(3.340.259)	(10.284.515)

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 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 FAX.: 3241-1742

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
2007	98	264		362
2008	117	264		381
2009	146	264		410
2010	157	256		413
2011	148	256		404

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	6,73	11,67	11,07	7,90
LIQUIDEZ GERAL	2,22	3,97	3,61	3,01
IMOBILIZAÇÃO	0,78	0,61	0,65	0,76
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,15	0,12	0,12	0,10
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,01	0,01	0,01	0,02
MARGEM OPERACIONAL	0,01	0,03	0,02	0,06
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	145	166	174	205

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO		
Disponível	38.460.294	48.421.237	Passivo Circulante	10.109.766	11.884.932
Valores a Receber	6.153.959	9.574.317	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques	288.251	212.974	Contas a Pagar/Outros	10.109.766	11.884.932
Ativo Circulante Outros	67.004.244	35.719.754	Passivo não Circulante	27.522.707	27.522.707
Ativo não Circulante	207.526.495	281.820.834	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	23.789.073	24.714.476	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	310.029	118.985	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	23.479.044	24.595.491	Outros	27.522.707	27.522.707
Permanente	183.737.422	257.106.358	Receita Diferida		
Investimentos	232.038	232.038	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito					
Outras Participações					
Outros Investimentos	232.038	232.038	Patrimônio Líquido	281.800.770	336.341.477
Imobilizado	183.505.384	256.874.320	Capital Integralizado	250.055.235	264.358.601
Intangível			Reservas	17.442.169	21.369.333
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros	14.303.366	50.613.543
TOTAL DO ATIVO	319.433.243	375.749.116	TOTAL DO PASSIVO	319.433.243	375.749.116
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	83.733.218	96.469.242	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	2.699.584	8.328.429
Deduções	(11.786.130)	(12.488.559)	Ajustes por:		
Receita Líquida	71.947.088	83.980.683	Depreciação	8.191.942	8.768.065
Custo de Mercadorias e Serviços	(41.143.166)	(49.501.911)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	30.803.922	34.478.772	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(26.255.298)	(27.045.816)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(39.750.585)	(43.477.753)	Outros	(1.561.682)	(1.572.658)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	3.209.151	5.288.409	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	9.329.844	15.523.836
Receitas Financeiras	3.209.151	5.288.409	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	1.180.199	3.420.358
Despesas Financeiras			Diminuição nos Estoques	275.350	75.277
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(1.347.451)	(521.952)
Outras Despesas Operacionais			Outros	6.481.181	22.986.883
Outras Receitas Operacionais	10.286.136	11.143.528	Caixa Proveniente das Operações	15.919.123	41.484.402
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	4.548.624	7.432.956	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	15.919.123	41.484.402
Resultado não Operacional	(62.806)		Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(1.786.234)	895.473	Compra de Ativo Imobilizado	(28.884.781)	(82.137.002)
Resultado antes das Tributações/Participações	2.699.584	8.328.429	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(333.729)	(1.520.172)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(244.908)	(948.047)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(130.616)	(360.388)	Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	1.990.331	5.499.822	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(28.884.781)	(82.137.002)
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		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	14.303.367	50.613.543
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	14.303.367	50.613.543
			Caixa e Equivalente no Início do Período	37.122.586	38.460.295
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	38.460.295	48.421.238
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	1.990.331	5.499.822	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	1.337.709	9.960.943
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	93.956.548	105.074.915	8 - Distribuição do Valor Adicionado	54.487.055	67.949.501
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	83.670.412	96.469.242	Pessoal e Administradores	30.147.529	35.952.247
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	29.583.015	35.047.660
Outras Receitas Operacionais	10.286.136	8.605.673	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	130.616	414.480
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	34.633.091	36.600.206	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	1.597.513	1.459.848	Plano de Saúde	433.898	490.107
Custo das Mercadorias para Revenda	952.459	826.660	Tributos	22.349.195	26.496.585
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	32.083.119	34.313.698	Impostos, Taxas e Contribuições	22.349.195	26.496.585
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	59.323.457	68.474.709	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	8.191.942	8.768.065	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	8.191.942	8.768.065	Instituições Financeiras e Fornecedores		847
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	51.131.515	59.706.644	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		847
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	3.355.540	8.242.857	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	650.427	1.711.847
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	3.355.540	8.242.857	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	650.427	1.711.847
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	54.487.055	67.949.501	Lucros Retidos	1.339.904	3.787.975

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 FAX.: 3232-5104

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
DIRETOR PRESIDENTE	JORGE LUIZ DE MELLO
DIRETOR DE PLANEJAMENTO E FINANÇAS	ELIANE PINTO BARBOSA
DIRETOR DE GESTÃO PORTUÁRIA	DANILO DE SOUZA LIMA
DIRETOR DE ADMINISTRAÇÃO E RECURSOS HUMANOS	AILTON FERNANDO DIAS

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
2007	625	224		849
2008	615	224		839
2009	837	22		859
2010	888	18		906
2011	893	7		900

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	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	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,37	0,12	0,08	0,71
LIQUIDEZ GERAL	0,18	0,07	0,06	0,23
IMOBILIZAÇÃO	(9,18)	(4,46)	(3,68)	(44,78)
ENDIVIDAMENTO GERAL	1,09	1,21	1,25	1,02
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	-	-	-	-
MARGEM OPERACIONAL	(1,21)	(0,61)	(0,68)	(0,45)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	211	241	272	305

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	67.621.869	293.583.848	Passivo Circulante	805.642.566	413.407.021
Disponível	23.623.943	258.225.328	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	1.046.454	885.857
Valores a Receber	19.152.590	14.881.601	Contas a Pagar/Outros	804.596.112	412.521.164
Estoques	862.268	160.179	Passivo não Circulante	514.370.639	892.117.982
Ativo Circulante Outros	23.983.068	20.316.740	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	113.213.972	144.935.443
Ativo não Circulante	986.128.660	990.109.568	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	6.938.285	12.400.607	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	106.708.643	97.347.589
Valores a Receber	6.938.285	12.400.607	Outros	294.448.024	649.834.950
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	979.190.375	977.708.961	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	592.710	21.167			
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito	464.721	21.167	Patrimônio Líquido	(266.262.676)	(21.831.587)
Outras Participações	464.721	21.167	Capital Integralizado	1.753.628.417	1.880.267.125
Outros Investimentos	127.989		Reservas		
Imobilizado	978.597.665	977.687.794	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Intangível			Ações em Tesouraria		
Diferido			Prejuízos Acumulados	(2.141.791.564)	(2.212.076.180)
			Patrimônio Líquido Outros	121.900.471	309.977.468
TOTAL DO ATIVO	1.053.750.529	1.283.693.416	TOTAL DO PASSIVO	1.053.750.529	1.283.693.416
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	243.648.512	305.811.152	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(164.907.002)	(138.074.838)
Deduções	(2.788.434)	(29.866.335)	Ajustes por:		
Receita Líquida	240.860.078	275.944.817	Depreciação	9.474.696	7.823.921
Custo de Mercadorias e Serviços	(84.416.194)	(69.772.165)	Perda Cambial	3.886.611	17.894.754
Lucro Bruto	156.443.884	206.172.652	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(354.721.074)	(291.325.649)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(228.652.388)	(93.530.642)	Outros	24.096.401	77.682.699
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(92.340.336)	(141.606.095)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(127.449.294)	(34.673.464)
Receitas Financeiras	16.368.489	43.459.706	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(6.174.045)	6.649.678
Despesas Financeiras	(108.708.825)	(185.065.801)	Diminuição em Estoques	3.102.653	702.090
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	4.289.488	(3.290.942)
Outras Despesas Operacionais	(68.968.341)	(65.408.171)	Outros	116.537.316	(401.769.052)
Outras Receitas Operacionais	33.239.991	9.219.259	Caixa Proveniente das Operações	(9.693.882)	(433.381.690)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(198.277.190)	(85.152.997)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(9.693.882)	(433.381.690)
Resultado não Operacional	17.644.694	6.575.785	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	15.725.494	(59.497.627)	Compra de Ativo Imobilizado	(20.146.073)	(6.342.507)
Resultado antes das Tributações/Participações	(164.907.002)	(138.074.839)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(39.338)	(82.114)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(164.907.002)	(138.074.839)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(20.185.411)	(6.424.621)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reverso dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	110.192.716	296.820.950
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing	(74.365.904)	31.257.097
			Dividendos Pagos		
			Outros	(23.966.350)	346.329.649
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	11.860.462	674.407.696
			Caixa e Equivalente no Início do Período	41.642.774	23.623.943
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	23.623.943	258.225.328
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(164.907.002)	(138.074.839)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(18.018.831)	234.601.385
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 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: 4005-5327 FAX.: 4005-5325

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 PRESIDENTE	EMERSON FERNANDES DANIEL JÚNIOR
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	GUSTAVO HENRIQUE TEIXEIRA DE FARIA
DIRETOR TÉCNICO E COMERCIAL	HANNA YOUSEF EMILE SAFIEH

AUDITORIA EXTERNA

NOME	AUDIMEC - AUDITORES INDEPENDENTES S/C
CNPJ	11.254.307/0001-35

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	108	149		257
2008	91	186		277
2009	94	185		279
2010	110	188		298
2011	104	179		283

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,990	99,990
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,010	0,100

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	2,53	5,50	1,84	3,80
LIQUIDEZ GERAL	0,34	0,77	0,32	0,54
IMOBILIZAÇÃO	1,33	1,11	1,32	1,14
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,33	0,32	0,32	0,23
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,30)	(0,20)	(0,20)	(0,14)
MARGEM OPERACIONAL	(1,52)	(1,56)	(1,67)	(1,52)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	114	105	109	122

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	35.727.092	62.914.164	Passivo Circulante	19.458.710	16.560.576
Disponível	24.169.132	51.141.746	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	5.371.215	5.482.527	Contas a Pagar/Outros	19.458.710	16.560.576
Estoques	2.778.088	3.421.030	Passivo não Circulante	117.574.933	118.064.556
Ativo Circulante Outros	3.408.657	2.868.861	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	393.959.937	512.613.306	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	8.026.870	9.204.089	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	8.026.870	9.204.089	Outros	117.574.933	118.064.556
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	385.933.067	503.409.217	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	22.345	22.345	Patrimônio Líquido	292.653.386	440.902.338
Participações Societárias			Capital Integralizado	203.942.187	239.487.843
em Controladas			Reservas	462.891.911	567.532.110
em Coligadas			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Sociedade de Propósito			Ações em Tesouraria		
Outras Participações			Prejuízos Acumulados	(374.180.712)	(366.117.615)
Outros Investimentos	22.345	22.345	Patrimônio Líquido Outros		
Imobilizado	385.903.522	503.379.672	TOTAL DO ATIVO	429.687.029	575.527.470
Intangível	7.200	7.200	TOTAL DO PASSIVO	429.687.029	575.527.470
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	429.687.029	575.527.470			
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	35.917.627	40.645.861	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(59.979.973)	(61.730.933)
Deduções	(4.362.291)	(5.110.482)	Ajustes por:		
Receita Líquida	31.555.336	35.535.379	Depreciação	7.955.787	6.425.098
Custo de Mercadorias e Serviços	(32.324.261)	(33.511.923)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	(768.925)	2.023.456	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(66.774.694)	(73.197.539)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(26.178.754)	(18.061.001)	Outros	10.579.041	3.844.757
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(1.644.915)	(883.665)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(41.445.145)	(51.461.078)
Receitas Financeiras	386.635	150.233	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(855.133)	(111.311)
Despesas Financeiras	(2.031.550)	(1.033.898)	Diminuição nos Estoques	155.497	(642.942)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	5.692.026	(6.325.725)
Outras Despesas Operacionais	(45.510.897)	(60.881.906)	Outros	(1.859.635)	(564.967)
Outras Receitas Operacionais	6.559.872	6.629.033	Caixa Proveniente das Operações	(38.312.390)	(59.106.023)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(67.543.619)	(71.174.083)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(38.312.390)	(59.106.023)
Resultado não Operacional	7.563.646	9.443.150	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(106.269.996)	(123.901.249)
Resultado antes das Tributações/Participações	(59.979.973)	(61.730.933)	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	(59.979.973)	(61.730.933)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(106.269.996)	(123.901.249)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	81.908.354	35.545.656
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	10.484.140	174.434.229
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	92.392.494	209.979.885
			Caixa e Equivalente no Início do Período	76.359.023	24.169.132
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	24.169.131	51.141.745
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(52.189.892)	26.972.613
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(59.979.973)	(61.730.933)			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	45.093.236	68.734.475	8 - Distribuição do Valor Adicionado	7.712.260	36.434.436
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	35.917.627	50.089.011	Pessoal e Administradores	24.379.986	23.720.966
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	2.615.737	2.543.281	Salários, Vantagens e Encargos	23.203.385	21.903.603
Outras Receitas Operacionais	6.559.872	16.102.183	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	29.811.824	26.025.174	Plano de Aposentadoria e Pensão	857.152	799.367
Materiais Consumidos	3.758.159	3.720.102	Plano de Saúde	319.449	1.017.996
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	5.401.880	5.768.723
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	26.053.665	22.305.072	Impostos, Taxas e Contribuições	5.401.880	5.768.723
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	15.281.412	42.709.301	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	7.955.787	6.425.098	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	7.955.787	6.425.098	Instituições Financeiras e Fornecedores		
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	7.325.625	36.284.203	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	386.635	150.233	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	386.635	150.233	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	(22.069.606)	6.944.747
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	7.712.260	36.434.436			

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 FAX.: 3426-2046

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
PRESIDENTE	WAGNER PINHEIRO DE OLIVEIRA
DIRETOR ECONÔMICO FINANCEIRO	LUÍS MÁRIO LEPKA
DIRETOR DE GESTÃO DE PESSOAS	LARRY MANOEL MEDEIROS DE ALMEIDA
DIRETOR DE OPERAÇÕES	JOSÉ EDUARDO XAVIER
DIRETOR COMERCIAL	JOSÉ FURIAN
DIRETOR DE ADMINISTRAÇÃO	NELSON LUIZ OLIVEIRA DE FREITAS
DIRETOR DE TECNOLOGIA E INFRAESTRUTURA	ANTONIO LUIZ FUSCHINO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	RUSSELL BERFORD BRASIL AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	77.998.276/0004-88

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	15.735	93.089		108.824
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

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,01	1,04	1,23	1,05
LIQUIDEZ GERAL	1,39	1,42	1,50	1,37
IMOBILIZAÇÃO	0,54	0,49	0,42	0,37
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,54	0,55	0,54	0,63
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,26	0,04	0,23	0,23
MARGEM OPERACIONAL	0,07	0,01	0,07	0,06
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	94	99	112	118

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

EMPRESA BRASILEIRA DE CORREIOS E TELÉGRAFOS - ECT

CNPJ 34.028.316/0001-03

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	2.756.645.014	3.165.388.970	Passivo Circulante	2.232.744.603	3.022.634.021
Disponível	1.342.210.881	1.317.216.368	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	33.057.725	23.428.073
Valores a Receber	1.180.480.684	1.270.334.042	Contas a Pagar/Outros	2.199.886.878	2.999.205.948
Estoques	45.757.319	45.874.948	Passivo não Circulante	1.937.182.521	3.611.554.258
Ativo Circulante Outros	188.196.130	513.963.612	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	38.188.066	22.766.493
Ativo não Circulante	5.013.577.278	7.338.337.279	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	3.505.435.408	5.923.644.487	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro	1.898.994.455	3.588.787.765
Valores a Receber	3.505.435.408	5.923.644.487	Outros		
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	1.508.141.870	1.414.692.792	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	5.128.718	33.261.841	Patrimônio Líquido	3.600.295.168	3.869.537.970
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Capital Integralizado	2.919.059.875	2.264.731.254
Sociedade de Propósito			Reservas	681.235.293	1.596.306.716
Outras Participações			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outros Investimentos	5.128.718	33.261.841	Ações em Tesouraria		
Imobilizado	1.482.993.236	1.348.404.369	Prejuízos Acumulados		8.500.000
Intangível	20.019.916	33.026.582	Patrimônio Líquido Outros		
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	7.770.222.292	10.503.726.249	TOTAL DO PASSIVO	7.770.222.292	10.503.726.249
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	12.687.016.319	13.791.061.307	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	1.122.220.628	953.939.112
Deduções	(556.451.563)	(576.952.756)	Ajustes por:		
Receita Líquida	12.130.564.756	13.214.108.551	Depreciação	296.221.307	285.669.308
Custo de Mercadorias e Serviços	(7.914.765.561)	(8.918.506.476)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	4.215.799.195	4.295.602.075	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(3.093.578.567)	(3.341.662.963)	Despesas de Juros	102.896.309	33.137.310
Despesas Comerciais e Administrativas	(3.098.152.359)	(3.976.252.961)	Outros	137.181.233	3.939.380
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	4.573.792	61.763.508	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	1.658.519.477	1.276.685.110
Receitas Financeiras	482.156.227	711.308.698	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(186.752.111)	(134.293.127)
Despesas Financeiras	(477.582.435)	(649.545.190)	Diminuição nos Estoques	(4.599.628)	(117.629)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(5.297.175)	(184.714.779)
Outras Despesas Operacionais		572.826.490	Outros	248.115.351	1.895.573.836
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	1.709.985.914	2.853.132.811
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(398.169.617)	(404.469.630)
Lucro (Prejuízo) Operacional	1.122.220.628	953.939.112	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	1.311.816.297	2.448.663.181
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	(76.276.050)	(195.228.113)
Resultado antes das Tributações/Participações	1.122.220.628	953.939.112	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(290.411.777)	(295.052.270)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(107.757.840)	(109.417.360)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(98.200.248)	(89.527.494)	Outros	(136.513.557)	(661.749.758)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	625.850.763	459.941.988	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(212.789.607)	(856.977.871)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica		(218.345.437)	Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio	(201.096.556)	(204.459.848)	Recebimento pela Emissão de Ações		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	826.947.319	882.747.273	Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing	(392.799.977)	(1.591.628.597)
			Dividendos Pagos	(35.637.186)	(25.051.225)
			Outros	(428.437.163)	(1.616.679.822)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(428.437.163)	(1.616.679.822)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	671.621.354	1.342.210.881
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.342.210.881	1.317.216.369
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	670.589.527	(24.994.512)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	12.850.483.969	13.909.138.356	8 - Distribuição do Valor Adicionado	9.134.967.656	10.071.826.117
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	12.687.016.319	13.791.061.307	Pessoal e Administradores	5.955.939.095	6.633.405.036
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	8.662.346	(17.670.959)	Salários, Vantagens e Encargos	5.857.738.847	6.543.877.542
Outras Receitas Operacionais	154.805.304	135.748.008	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	98.200.248	89.527.494
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	3.901.451.234	4.262.951.628	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	9.283.208	25.420.388	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	3.547.567.108	4.088.021.308	Tributos	1.973.240.237	2.060.790.984
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	344.600.918	149.509.932	Impostos, Taxas e Contribuições	1.973.240.237	2.060.790.984
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	8.949.032.735	9.646.186.728	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	296.221.306	285.669.308	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	296.221.306	285.669.308	Instituições Financeiras e Fornecedores	378.841.004	494.882.823
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	8.652.811.429	9.360.517.420	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	378.841.004	494.882.823
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	482.156.227	711.308.697	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	826.947.319	882.747.274
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	482.156.227	711.308.697	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	392.799.977	358.500.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores	434.147.342	524.247.274
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	1	
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	9.134.967.656	10.071.826.117			

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: SCN Q.01 PROJ. E EDIFÍCIO CENTRAL PARK 11º, 14º E 15º ANDAR SALAS 1101/09, 1115/17, 1405,1409, 1501/17
 CEP: 70711-903 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3326-2824 FAX.: 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 PRESIDENTE	RÔMULO MACIEL FILHO
DIRETOR EXECUTIVO	LUIZ DE MELO AMORIM FILHO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PHF - AUDITORES INDEPENDENTES S/S
CNPJ	10.292.352/0001-11

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	58			58
2008	63			63
2009	90			90
2010	97	8		105
2011	103	8		111

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	12,70	15,56	12,44	8,27
LIQUIDEZ GERAL	12,70	15,56	12,45	8,49
IMOBILIZAÇÃO	0,15	0,13	0,24	0,34
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,07	0,06	0,06	0,08
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,07)	(0,05)	(0,03)	(0,03)
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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	145.506.667	216.563.691	Passivo Circulante	11.697.293	26.175.643
Disponível	137.083.182	209.289.338	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	7.946.796	6.752.280	Contas a Pagar/Outros	11.697.293	26.175.643
Estoques	458.321	492.389	Passivo não Circulante	9.244	9.244
Ativo Circulante Outros	18.368	29.684	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	42.178.631	105.390.557	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	285.286	5.709.877	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	266.292	5.706.883	Outros	9.244	9.244
Realizável a Longo Prazo Outros	18.994	2.994	Receita Diferida		
Permanente	41.893.345	99.680.680	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	175.978.761	295.769.361
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Capital Integralizado	198.702.556	328.702.556
Sociedade de Propósito			Reservas		
Outras Participações			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outros Investimentos			Ações em Tesouraria		
Imobilizado	32.933.281	99.457.893	Prejuízos Acumulados	(22.723.795)	(32.933.195)
Intangível	236.865	222.787	Patrimônio Líquido Outros		
Diferido	8.723.199				
TOTAL DO ATIVO	187.685.298	321.954.248	TOTAL DO PASSIVO	187.685.298	321.954.248
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(5.740.719)	(10.209.401)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação	321.505	709.632
Custo de Mercadorias e Serviços		(352.654)	Perda Cambial	(235.628)	(449.662)
Lucro Bruto		(352.654)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(5.740.719)	(9.856.747)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(18.613.829)	(37.477.173)	Outros	106.800	8.762.165
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	13.366.496	28.029.511	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(5.548.042)	(1.187.266)
Receitas Financeiras	13.633.599	28.038.460	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(1.382.567)	(4.246.076)
Despesas Financeiras	(267.103)	(8.949)	Diminuição nos Estoques	(458.321)	(34.069)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	1.350.343	13.182.554
Outras Despesas Operacionais	(463.422)	(409.085)	Outros	(418.528)	1.300.480
Outras Receitas Operacionais	(29.964)		Caixa Proveniente das Operações	(6.457.113)	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	(5.740.719)	(10.209.401)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(6.457.113)	9.015.623
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	(18.336.795)	(66.809.467)
Resultado antes das Tributações/Participações	(5.740.719)	(10.209.401)	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	(5.740.719)	(10.209.401)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(18.336.795)	(66.809.467)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	(2.556)	130.000.000
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(2.556)	130.000.000
			Caixa e Equivalente no Início do Período	161.879.646	137.083.182
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	137.083.182	209.289.338
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(24.796.464)	72.206.156
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(5.740.719)	(10.209.401)			
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			Lucros Retidos		
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)					

EMPRESA BRASILEIRA DE INFRA-ESTRUTURA 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, ST DE CONCESSIONÁRIAS E LOCADORAS LOTE 05, ED. SEDE	
CEP:	71608-050 BRASÍLIA (DF)	DDD: 61 Tel: 3312-3230 FAX.: 3214-6263

OBJETIVO

Implantar, administrar, operar e explorar industrial e comercialmente a infraestrutura aeroportuária que lhe for atribuída pela Secretaria de Aviação Civil - SAC.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	ANTONIO GUSTAVO MATOS DO VALE
DIRETOR FINANCEIRO	MAURO ROBERTO PACHECO DE LIMA
DIRETOR DE ADMINISTRAÇÃO	JOSÉ ANTÔNIO EIRADO NETO
DIRETOR DE AEROPORTOS	JOÃO MARCIO JORDÃO
DIRETOR COMERCIAL	GERALDO MOREIRA NEVES
DIRETOR DE ENGENHARIA	JAIME HENRIQUE CALDAS PARREIRA
DIRETOR JURÍDICO	FRANCISCO JOSÉ DE SIQUEIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	MOREIRA E ASSOCIADOS - AUDITORES
CNPJ	01.489.065/0001-05

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	965	9.508		10.473
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

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	97,309	97,309
FUNDO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO	2,691	2,691

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,99	1,67	1,44	1,40
LIQUIDEZ GERAL	1,78	1,51	1,33	1,28
IMOBILIZAÇÃO	0,22	0,33	0,48	0,57
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,50	0,57	0,61	0,60
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,14	0,02	0,03	0,13
MARGEM OPERACIONAL	0,06	0,01	0,01	0,04
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	219	218	237	260

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

EMPRESA BRASILEIRA DE INFRA-ESTRUTURA AEROPORTUÁRIA - INFRAERO

CNPJ 00.352.294/0001-10

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO		
Disponível	2.021.012.949	2.025.861.255	Passivo Circulante	1.407.572.619	1.445.712.033
Valores a Receber	1.453.976.327	1.306.746.292	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques	430.632.220	575.404.502	Contas a Pagar/Outros	1.407.572.619	1.445.712.033
Ativo Circulante Outros	56.879.769	70.780.828	Passivo não Circulante	213.566.949	252.599.593
Ativo não Circulante	644.815.324	805.687.957	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	138.851.141	154.330.441	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	27.601.997	17.798.895	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	111.249.144	136.531.546	Outros	213.566.949	252.599.593
Permanente	505.964.183	651.357.516	Receita Diferida		
Investimentos	48.537.828	77.454.113	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito					
Outras Participações					
Outros Investimentos	48.537.828	77.454.113	Patrimônio Líquido	1.044.688.705	1.133.237.586
Imobilizado	429.184.710	540.112.424	Capital Integralizado	973.587.661	1.009.336.237
Intangível	28.241.645	33.790.979	Reservas	71.101.044	123.901.349
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	2.665.828.273	2.831.549.212	TOTAL DO PASSIVO	2.665.828.273	2.831.549.212
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	3.081.072.730	3.757.121.427	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	46.019.620	194.292.063
Deduções	(172.764.396)	(225.882.563)	Ajustes por:		
Receita Líquida	2.908.308.334	3.531.238.864	Depreciação	68.526.795	94.570.882
Custo de Mercadorias e Serviços	(2.436.549.378)	(2.784.715.457)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	471.758.956	746.523.407	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(424.391.108)	(550.822.619)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(501.571.038)	(591.150.067)	Outros	247.131.822	245.356.903
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	113.936.616	118.452.760	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	361.678.237	534.219.845
Receitas Financeiras	125.592.139	131.990.396	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(126.503.320)	(164.084.838)
Despesas Financeiras	(11.655.523)	(13.537.636)	Diminuição nos Estoques	(2.562.672)	(13.901.060)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	86.013.196	77.539.257
Outras Despesas Operacionais	(66.743.663)	(92.620.187)	Outros	(5.185.392)	34.183.883
Outras Receitas Operacionais	29.986.977	14.494.875	Caixa Proveniente das Operações	313.440.049	467.957.092
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	47.367.848	195.700.788	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	313.440.049	467.957.092
Resultado não Operacional	(1.348.228)	(1.408.725)	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(187.680.340)	(207.863.196)
Resultado antes das Tributações/Participações	46.019.620	194.292.063	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(9.793.017)	(27.147.370)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(3.803.676)	(10.304.051)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(1.925.111)	(9.312.413)	Outros	(66.885.336)	(377.266.347)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	30.497.816	147.528.229	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(66.885.336)	(377.266.347)
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		
			Pagamento de Obrigações por Leasing	(27.112.102)	(30.057.585)
			Dividendos Pagos		
			Outros	66.033	
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(27.046.069)	(30.057.585)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	1.422.148.024	1.453.976.328
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.453.976.328	1.306.746.292
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	30.497.816	147.528.229	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	31.828.304	(147.230.036)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	3.080.905.730	3.763.906.993	8 - Distribuição do Valor Adicionado	1.891.875.230	2.316.476.107
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	3.079.724.502	3.755.712.702	Pessoal e Administradores	1.465.211.631	1.679.957.501
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(33.493.965)	(35.708.506)	Salários, Vantagens e Encargos	1.463.286.520	1.670.645.088
Outras Receitas Operacionais	34.675.193	43.902.797	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	1.925.111	9.312.413
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	1.212.846.147	1.427.938.720	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	72.121.311	78.160.171	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	194.551.556	275.062.410
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	1.140.724.836	1.349.778.549	Impostos, Taxas e Contribuições	194.551.556	275.062.410
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	1.868.059.583	2.335.968.273	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	101.776.492	151.482.563	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	101.776.492	151.482.563	Instituições Financeiras e Fornecedores		213.927.967
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	1.766.283.091	2.184.485.710	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	125.592.139	131.990.397	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		213.927.967
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	201.614.227	37.250.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	125.592.139	131.990.397	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	201.614.227	37.250.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties					
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	1.891.875.230	2.316.476.107	Lucros Retidos	30.497.816	110.278.229

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 FAX.: 3321-4780

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. FINANÇAS E SERVIÇOS LOGÍSTICOS	ÁLVARO LUIS PEREIRA BOTELHO
DIR. INFRAESTR. DE TECNOLOGIA DA INF. E COMUNICAÇÃO	DANIEL DARLEN CORRÊA RIBEIRO
DIR. RELACIONAMENTO, DESENVOLV. 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
2007	533	2.601		3.134
2008	521	2.533		3.054
2009	628	2.813		3.441
2010	615	2.960		3.575
2011	578	2.920		3.498

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	51,000	51,000
INSS	49,000	49,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	2,46	1,45	1,30	1,71
LIQUIDEZ GERAL	1,32	0,99	0,95	1,18
IMOBILIZAÇÃO	0,25	1,02	1,09	0,76
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,70	0,72	0,67	0,58
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,40	0,06	0,11	0,44
MARGEM OPERACIONAL	0,13	0,02	0,04	0,15
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	161	176	176	247

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO		
Disponível	321.013.975	446.058.876	Passivo Circulante	247.018.681	261.558.371
Valores a Receber	8.190.497	78.358.177	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques	227.441.921	249.179.727	Contas a Pagar/Outros	247.018.681	261.558.371
Ativo Circulante Outros	504.507	870.326	Passivo não Circulante	200.645.118	197.314.534
Ativo não Circulante	350.443.879	349.910.347	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	106.128.254	93.168.793	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	106.128.254	93.168.793	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros	200.645.118	197.314.534
Permanente	244.315.625	256.741.554	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Patrimônio Líquido	223.794.055	337.096.318
Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	130.000.000	180.000.000
Outras Participações			Reservas	93.794.055	157.096.318
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	158.810.824	180.970.076	Ações em Tesouraria		
Intangível	85.504.801	75.771.478	Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	671.457.854	795.969.223	TOTAL DO PASSIVO	671.457.854	795.969.223
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	718.857.201	1.021.394.171	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	26.547.784	208.018.371
Deduções	(100.133.875)	(146.888.881)	Ajustes por:		
Receita Líquida	618.723.326	874.505.290	Depreciação	44.271.929	51.068.557
Custo de Mercadorias e Serviços	(534.481.301)	(568.614.632)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	84.242.025	305.890.658	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(57.592.321)	(97.569.690)	Despesas de Juros	(196.052)	(23.019.158)
Despesas Comerciais e Administrativas	(92.125.071)	(99.653.842)	Outros	70.623.661	236.067.770
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(10.268.086)	(7.871.612)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças		
Receitas Financeiras	23.225.398	31.889.975	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		
Despesas Financeiras	(33.493.484)	(39.761.587)	Diminuição em Estoques	391.904	(365.819)
Resultado da Equivalência Patrimonial	(10.316.821)	(17.084.365)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(15.307.988)	1.837.973
Outras Despesas Operacionais	55.117.657	27.040.129	Outros	(49.488.539)	(68.284.633)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Caixa Proveniente das Operações	6.219.038	169.255.291
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Juros Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	26.649.704	208.320.968	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Resultado não Operacional	(101.920)	(302.597)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	6.219.038	169.255.291
Saldo da Conta Correção Monetária			Atividades de Investimento		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Resultado antes das Tributações/Participações	26.547.784	208.018.371	Compra de Ativo Imobilizado	(17.631.528)	(51.257.525)
Provisões para Imposto de Renda	(721.130)	(43.470.908)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Contribuição Social	(251.197)	(15.954.332)	Juros Recebidos		
Participações e Contribuições			Dividendos Recebidos		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	25.575.457	148.593.131	Outros	(83.809.248)	(12.539.220)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(101.440.776)	(63.796.745)
Reverso dos Juros sobre Capital Próprio			Atividades de Financiamento		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	25.575.457	148.593.131	Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing	(6.074.171)	(21.863.225)
			Dividendos Pagos		(13.427.643)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(6.074.171)	(35.290.868)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	109.486.407	8.190.498
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	8.190.498	78.358.176
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(101.295.909)	70.167.678
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	773.746.709	1.048.294.061	8 - Distribuição do Valor Adicionado	602.123.728	865.348.775
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	718.755.281	1.021.091.574	Pessoal e Administradores	362.058.630	390.967.733
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	342.918.577	362.526.775
Outras Receitas Operacionais	54.991.428	27.202.487	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	1.457.947	8.904.926
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	150.702.679	163.907.399	Plano de Aposentadoria e Pensão	10.261.915	11.469.379
Materiais Consumidos	2.375.758	148.893.491	Plano de Saúde	7.420.191	8.066.653
Custo das Mercadorias para Revenda	136.049.676		Tributos	177.819.127	283.157.047
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	12.277.245	15.013.908	Impostos, Taxas e Contribuições	176.846.800	269.554.648
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	623.044.030	884.386.662	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	972.327	13.602.399
4 - Retenções	44.271.929	51.068.101	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	44.271.929	51.068.101	Instituições Financeiras e Fornecedores	36.670.514	42.630.864
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	578.772.101	833.318.561	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	32.873.141	38.843.354
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	23.351.627	32.030.214	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	3.797.373	3.787.510
Res. de Participações em Invest. Relevantes	2.960	4.492	Acionistas	6.074.171	35.290.870
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	23.225.398	31.889.976	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	6.074.171	35.290.870
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties	123.269	135.746	Lucros Retidos	19.501.286	113.302.261
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	602.123.728	865.348.775			

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, EDIFÍCIO ALTE RAPHAEL DE AZEVEDO BRANCO CENTRO
 CEP: 20091-000 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3907-1800 FAX.: 3907-1843

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 PRESIDENTE	VA (RM1) MARCELIO CARMO C. PEREIRA
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	CA (IM) JAMIL MERON FILHO
DIRETOR TÉCNICO COMERCIAL	CA (RM1) ROBÉRIO DA CUNHA COUTINHO

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
2007	91	2.225		2.316
2008	82	2.616		2.698
2009	83	2.537		2.620
2010	101	2.690		2.791
2011	122	2.651		2.773

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PORCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,54	1,50	1,41	1,46
LIQUIDEZ GERAL	1,54	1,49	1,41	1,44
IMOBILIZAÇÃO	0,02	0,15	0,23	0,21
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,65	0,63	0,65	0,64
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,14	0,14	0,14	0,12
MARGEM OPERACIONAL	0,05	0,05	0,05	0,03
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	63	70	72	100

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

EMPRESA GERENCIAL DE PROJETOS NAVAIS - EMGEPON

CNPJ 27.816.487/0001-31

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO		
Disponível	210.223.074	218.956.274	Passivo Circulante	149.276.247	150.179.576
Valores a Receber	103.890.936	153.617.945	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques	48.042.224	14.897.810	Contas a Pagar/Outros	149.276.247	150.179.576
Ativo Circulante Outros	9.082.066	5.144.964	Passivo não Circulante	380.254	3.078.027
Ativo não Circulante	49.207.848	45.295.555	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	19.231.121	19.122.447	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	654.307	1.336.751	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	654.307	1.336.751	Outros	380.254	3.078.027
Permanente	18.576.814	17.785.696	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Patrimônio Líquido	79.797.694	84.821.118
Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	57.008.258	68.056.892
Outras Participações			Reservas	22.789.436	16.764.226
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	18.529.129	17.738.107	Ações em Tesouraria		
Intangível	47.685	47.589	Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	229.454.195	238.078.721	TOTAL DO PASSIVO	229.454.195	238.078.721
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	226.584.171	326.483.379	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	10.999.929	14.014.835
Deduções	(31.496.086)	(46.305.923)	Ajustes por:		
Receita Líquida	195.088.085	280.177.456	Depreciação	2.534.966	1.058.263
Custo de Mercadorias e Serviços	(182.499.771)	(249.547.839)	Perda Cambial	648.649	
Lucro Bruto	12.588.314	30.629.617	Renda de Investimentos	(3.662.497)	
Outras Receitas (Despesas)	(3.330.838)	(13.859.095)	Despesas de Juros	4.374.000	4.787.000
Despesas Comerciais e Administrativas	(10.220.618)	(20.575.758)	Outros	(14.976.430)	3.208.459
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	5.897.889	8.496.173	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(81.383)	23.068.557
Receitas Financeiras	14.726.747	13.464.660	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(21.661.367)	33.144.415
Despesas Financeiras	(8.828.858)	(4.968.487)	Diminuição em Estoques	8.684.347	3.937.102
Resultado da Equivalência Patrimonial	(566.319)	(1.465.813)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(1.336.460)	(954.330)
Outras Despesas Operacionais	1.558.210	(313.697)	Outros	5.140.524	(4.554.202)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Caixa Proveniente das Operações	(9.254.339)	54.641.542
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Juros Pagos	(4.374.000)	
Lucro (Prejuízo) Operacional	9.257.476	16.770.522	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(13.628.339)	54.641.542
Resultado não Operacional	677.830	(861.925)	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	1.064.623	(1.893.762)	Compra de Ativo Imobilizado	(8.937.827)	(540.532)
Resultado antes das Tributações/Participações	10.999.929	14.014.835	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(2.184.192)	(5.688.923)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(821.874)	(2.106.488)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições	(1.093.267)	(1.196.000)	Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	6.900.596	5.023.424	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(8.937.827)	(540.532)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reverso dos Juros sobre Capital Próprio	(4.374.000)	(4.787.000)	Recebimento pela Emissão de Ações		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	11.274.596	9.810.424	Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	(4.301.000)	(4.374.000)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(4.301.000)	(4.374.000)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	130.758.101	103.890.935
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	103.890.935	153.617.945
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(26.867.166)	49.727.010
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	229.135.595	329.142.213	8 - Distribuição do Valor Adicionado	189.957.877	240.794.583
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	227.262.001	325.621.454	Pessoal e Administradores	120.795.730	173.118.645
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	119.702.730	168.882.469
Outras Receitas Operacionais	1.873.594	3.520.759	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros	1.093.000	1.200.267
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	53.211.583	101.991.586	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	20.164.587	2.930.686	Plano de Saúde		3.035.909
Custo das Mercadorias para Revenda	27.763.721	58.678.000	Tributos	54.908.380	54.279.414
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	5.283.275	40.382.900	Impostos, Taxas e Contribuições	54.908.380	54.279.414
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	175.924.012	227.150.627	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	692.882	1.331.555	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	692.882	1.331.555	Instituições Financeiras e Fornecedores	2.979.171	3.586.100
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	175.231.130	225.819.072	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	2.979.171	3.586.100
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	14.726.747	14.975.511	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	4.374.000	4.787.000
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	14.726.747	14.975.511	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	4.374.000	4.787.000
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	6.900.596	5.023.424
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	189.957.877	240.794.583			

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 FAX.: 3214-4900

OBJETIVO

Aquisição de bens e direitos da União e das demais entidades integrantes da administração pública federal, podendo, em contrapartida, assumir obrigações destas.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIR. PRESIDENTE	JOSEMIR MANGUEIRA ASSIS
DIR. CONTROLADORIA	ANTONIO LUIZ BRONZEADO
DIR. RECUPERAÇÃO DE CRÉDITOS DE PESSOA FÍSICA	EUGEN SMARANDESCU FILHO
DIR. RECUPERAÇÃO DE CRÉDITOS DE PESSOA JURÍDICA	EDUARDO PEREIRA
DIR. DE PESSOAS E LOGÍSTICA	EUCLIDES RENATO DEPONTI

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0013-62

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	3	92		95
2008	5	89		94
2009	5	97		102
2010	5	98		103
2011	5	98		103

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	2,09	1,57	1,60	1,76
LIQUIDEZ GERAL	1,57	1,59	1,69	1,82
IMOBILIZAÇÃO	0,00	0,00	0,00	0,00
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,64	0,63	0,59	0,55
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,03	(0,09)	0,01	0,04
MARGEM OPERACIONAL	0,10	(0,28)	0,04	0,16
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	33.477	28.050	22.076	25.360

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	3.909.712.854	4.349.654.482	Passivo Circulante	2.440.562.684	2.465.937.546
Disponível	177.654.624	1.151.127.451	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	2.338.183.118	2.047.880.317
Valores a Receber	3.386.803.638	3.050.874.615	Contas a Pagar/Outros	102.379.566	418.057.229
Estoques			Passivo não Circulante	10.174.002.479	8.619.688.492
Ativo Circulante Outros	345.254.592	147.652.416	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	10.174.002.479	8.619.688.492
Ativo não Circulante	17.357.138.651	15.793.964.596	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	17.354.815.239	15.791.511.128	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	17.308.647.722	15.742.190.407	Outros		
Realizável a Longo Prazo Outros	46.167.517	49.320.721	Receita Diferida		
Permanente	2.323.412	2.453.468	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	8.652.286.342	9.057.993.040
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Outras Participações Outros Investimentos			Capital Integralizado	20.010.218.995	20.010.218.995
Imobilizado Intangível Diferido	2.323.412	2.453.468	Reservas		
TOTAL DO ATIVO	21.266.851.505	20.143.619.078	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(11.357.932.653)	(10.952.225.955)
			Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	21.266.851.505	20.143.619.078
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	2.262.871.426	2.612.087.881	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	79.399.865	405.706.698
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida	2.262.871.426	2.612.087.881	Depreciação	688.231	703.795
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial	77.393.446	(115.427.467)
Lucro Bruto	2.262.871.426	2.612.087.881	Renda de Investimentos	904.148.300	1.551.009.311
Outras Receitas (Despesas)	(2.183.471.561)	(2.206.381.183)	Despesas de Juros		842.988.174
Despesas Comerciais e Administrativas	(2.197.684.212)	(2.264.169.936)	Outros	(54.085.296)	(87.336.830)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	14.212.651	57.788.753	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	1.007.544.546	2.597.643.681
Receitas Financeiras	25.259.115	62.790.176	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	886.858.624	497.765.095
Despesas Financeiras	(11.046.464)	(5.001.423)	Diminuição nos Estoques		(85.192.028)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		
Outras Despesas Operacionais			Outros	1.894.403.170	3.010.216.748
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	79.399.865	405.706.698	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	1.894.403.170	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	(587.252)	(834.357)
Resultado antes das Tributações/Participações	79.399.865	405.706.698	Recebimento pela venda de Equipamento	2.900	8.970
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	79.399.865	405.706.698	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(584.352)	(825.387)
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	(1.925.716.813)	(2.331.816.734)
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(1.925.716.813)	(2.331.816.734)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	209.553.803	177.655.808
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	177.655.808	855.230.435
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(31.897.995)	677.574.627
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	79.399.865	405.706.698			
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		

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 NOVENBRO, 111, 11º ANDAR, SALA 3
 CEP: 01013-001 SÃO PAULO (SP) DDD: 11 Tel: 3244-6033 FAX.: 3244-6194

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	GUEITIRO MATSUO GENSO
DIRETOR ADMINISTRATIVO FINANCEIRO	MARCO TULIO DE OLIVEIRA MENDONÇA
DIRETOR COMERCIAL	CLAUDIO GUIMARAES JUNIOR
DIRETOR TÉCNICO	VAGO
DIRETOR DE GESTÃO	VAGO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE		36,95	20,49	19,23
LIQUIDEZ GERAL		36,95	20,49	19,23
IMOBILIZAÇÃO				
ENDIVIDAMENTO GERAL		0,03	0,05	0,05
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO		0,03	0,04	0,06
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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
Ativo Circulante	5.767.970	5.803.478	PASSIVO		
Disponível	5.759.125	5.803.478	PASSIVO Circulante	281.526	301.805
Valores a Receber	8.845		Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques			Contas a Pagar/Outros	281.526	301.805
Ativo Circulante Outros			PASSIVO não Circulante		
Ativo não Circulante			Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo			Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber			Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros		
Permanente			Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito			Patrimônio Líquido	5.486.444	5.501.673
Outras Participações			Capital Integralizado	5.400.000	5.400.000
Outros Investimentos			Reservas	86.444	101.673
Imobilizado			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Intangível			Ações em Tesouraria		
Diferido			Prejuízos Acumulados		
TOTAL DO ATIVO	5.767.970	5.803.478	TOTAL DO PASSIVO	5.767.970	5.803.478
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços			Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	294.501	467.656
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida			Depreciação		
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto			Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	294.501	467.656	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(116.537)	(62.960)	Outros		
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	477.586	607.189	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	294.501	467.656
Receitas Financeiras	483.020	619.207	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	15.897	8.844
Despesas Financeiras	(5.434)	(12.018)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		
Outras Despesas Operacionais	(66.548)	(76.573)	Outros	(53.885)	78.418
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	256.513	554.918
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(9.011)	(163.062)
Lucro (Prejuízo) Operacional	294.501	467.656	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	247.502	391.856
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	294.501	467.656	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(49.625)	(82.914)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(44.175)	(70.148)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	200.701	304.594	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		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	200.701	304.594	Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	(92.367)	(347.504)
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(92.367)	(347.504)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	5.603.990	5.759.125
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	5.759.125	5.803.477
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	155.135	44.352
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			Lucros Retidos		
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)					

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 FAX.: 2021-8756

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 PRESIDENTE	MARCOS VINICIUS FERREIRA MAZONI
DIRETOR SUPERINTENDENTE	GILBERTO PAGANOTTO
DIRETOR DE ADMINISTRAÇÃO	ANTONIO JOÃO NOCCHI PARERA
DIRETOR	JORGE LUIZ GUIMARÃES BARNASQUE
DIRETOR	NIVALDO VENANCIO DA CUNHA
DIRETOR	ANTONIO SERGIO BORBA CANGIANO
DIRETOR	JOSE ANTONIO BORBA SOARES

AUDITORIA EXTERNA

NOME	MOREIRA E ASSOCIADOS - AUDITORES
CNPJ	01.489.065/0001-05

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	1.495	8.804		10.299
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

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	2,32	2,01	1,69	1,65
LIQUIDEZ GERAL	1,57	1,55	1,32	1,28
IMOBILIZAÇÃO	0,49	0,51	0,60	0,60
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,47	0,47	0,55	0,59
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,00	0,04	(0,20)	(0,20)
MARGEM OPERACIONAL	0,00	0,03	(0,11)	(0,11)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	116	136	126	133

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	856.795.268	772.524.309	Passivo Circulante	505.617.028	469.202.293
Disponível	43.166.662	26.615.143	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	592.390.138	526.612.818	Contas a Pagar/Outros	505.617.028	469.202.293
Estoques	1.213.372	1.032.015	Passivo não Circulante	559.616.773	760.006.709
Ativo Circulante Outros	220.025.096	218.264.333	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	1.066.308.406	1.322.588.928	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	548.520.943	805.263.021	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	333.095.475	566.374.515	Outros	559.616.773	760.006.709
Realizável a Longo Prazo Outros	215.425.468	238.888.506	Receita Diferida		
Permanente	517.787.463	517.325.907	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	857.869.873	865.904.235
Participações Societárias			Capital Integralizado	617.354.829	801.354.829
em Controladas			Reservas	241.893.018	118.604.298
em Coligadas			Ajustes de Avaliação Patrimonial	(1.377.974)	(1.394.757)
Sociedade de Propósito			Ações em Tesouraria		(52.660.135)
Outras Participações			Prejuízos Acumulados		
Outros Investimentos			Patrimônio Líquido Outros		
Imobilizado	438.952.167	410.740.518	TOTAL DO PASSIVO	1.923.103.674	2.095.113.237
Intangível	78.835.296	106.585.389			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	1.923.103.674	2.095.113.237			
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.568.463.579	1.656.727.276	FLUXO DE CAIXA		
Deduções	(200.577.110)	(217.497.557)	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(174.680.831)	(175.948.856)
Receita Líquida	1.367.886.469	1.439.229.719	Ajustes por:		
Custo de Mercadorias e Serviços			Depreciação	110.563.184	133.610.495
Lucro Bruto	1.367.886.469	1.439.229.719	Perda Cambial		
Outras Receitas (Despesas)	(1.542.567.300)	(1.615.178.575)	Renda de Investimentos	(11.578.091)	(5.555.896)
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.239.956.949)	(1.429.850.989)	Despesas de Juros	37.798.042	32.515.184
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(26.219.951)	(26.959.288)	Outros	40.360.958	(91.964.512)
Receitas Financeiras	11.578.091	5.555.896	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	2.463.282	(107.343.585)
Despesas Financeiras	(37.798.042)	(32.515.184)	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(156.451.103)	76.105.715
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição nos Estoques	(71.913)	181.357
Outras Despesas Operacionais	(682.972.231)	(479.899.977)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	36.491.979	(25.219.227)
Outras Receitas Operacionais	406.581.831	321.531.679	Outros	25.194.118	(11.580.398)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Caixa Proveniente das Operações	(92.373.657)	(67.856.138)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Juros Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(174.680.831)	(175.948.856)	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Resultado não Operacional			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(92.373.657)	(67.856.138)
Saldo da Conta Correção Monetária			Atividades de Investimento		
Variáveis Monetárias e Cambiais Líquidas			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido	(68.634.919)	(74.697.936)
Resultado antes das Tributações/Participações	(174.680.831)	(175.948.856)	Compra de Ativo Imobilizado	(4.682.238)	1.587.062
Provisões para Imposto de Renda			Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Contribuição Social			Juros Recebidos	11.578.091	
Participações e Contribuições			Dividendos Recebidos		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(174.680.831)	(175.948.856)	Outros	(37.389.538)	(58.451.005)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(99.138.604)	(131.561.879)
Reverso dos Juros sobre Capital Próprio			Atividades de Financiamento		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(174.680.831)	(175.948.856)	Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		182.866.498
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos		182.866.498
			Caixa e Equivalente no Início do Período	234.678.923	43.166.662
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	43.166.662	26.615.143
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(191.512.261)	(16.551.519)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	1.568.384.614	1.659.871.206	8 - Distribuição do Valor Adicionado	1.172.936.720	1.510.015.885
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	1.568.463.579	1.656.727.276	Pessoal e Administradores	1.037.149.479	1.238.510.062
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	538.664	8.213.370	Salários, Vantagens e Encargos	959.034.261	1.084.457.139
Outras Receitas Operacionais	(617.629)	(5.069.440)	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	296.462.801	21.800.722	Plano de Aposentadoria e Pensão	35.609.797	106.253.739
Materiais Consumidos	6.752.034	6.510.776	Plano de Saúde	42.505.421	47.799.544
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	268.761.593	409.986.662
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	289.710.767	15.289.946	Impostos, Taxas e Contribuições	268.761.593	409.986.662
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	1.271.921.813	1.638.070.484	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	110.563.184	133.610.495	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	110.563.184	133.610.495	Instituições Financeiras e Fornecedores	41.706.479	37.468.017
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	1.161.358.629	1.504.459.989	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	37.798.042	32.515.184
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	11.578.091	5.555.896	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	3.908.437	4.952.833
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	11.578.091	5.555.896	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	(174.680.831)	(175.948.856)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	1.172.936.720	1.510.015.885			

TELECOMUNICAÇÕES BRASILEIRAS S.A. - TELEBRÁS

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 FAX.: 3415-2783

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 inexistir oferta adequada daqueles serviços.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	CAIO CEZAR BONILHA RODRIGUES
DIRETOR TÉCNICO	ANTONIO CARLOS ALFF

AUDITORIA EXTERNA

NOME	MOREIRA E ASSOCIADOS - AUDITORES
CNPJ	01.489.065/0001-05

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	245			245
2008	231			231
2009	227			227
2010	126			126
2011	190			190

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	89,879	72,670
TAMISA - FUNDO DE INVESTIMENTO	6,626	9,195
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	1,101	0,890
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - CAIXA	0,741	0,599
EMPRESA BRASILEIRA DE CORREIOS E TELÉGRAFOS - ECT	0,524	0,424
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	1,129	16,222

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	3,06	3,21	3,45	1,92
LIQUIDEZ GERAL	1,01	0,96	0,94	1,46
IMOBILIZAÇÃO	0,07	(0,01)	(0,18)	0,23
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,99	1,04	1,05	0,62
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(8,28)	-	-	(0,14)
MARGEM OPERACIONAL				(482,38)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)				

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

TELECOMUNICAÇÕES BRASILEIRAS S.A. - TELEBRÁS

CNPJ 00.336.701/0001-04

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
Ativo Circulante	320.974.353	703.859.071	PASSIVO		
Disponível	280.177.934	635.318.024	Passivo Circulante	93.061.271	366.560.184
Valores a Receber	26.076.724	34.350.295	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques			Contas a Pagar/Outros	93.061.271	366.560.184
Ativo Circulante Outros	14.719.695	34.190.752	Passivo não Circulante	376.451.168	193.345.165
Ativo não Circulante	126.184.349	194.718.914	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	122.233.133	115.914.147	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	117.427.477	114.235.474	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	376.451.168	193.345.165
Realizável a Longo Prazo Outros	4.805.656	1.678.673	Outros		
Permanente	3.951.216	78.804.767	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Patrimônio Líquido	(22.353.737)	338.672.636
Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	419.454.544	419.454.544
Outras Participações			Reservas		
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	3.951.216	78.804.767	Ações em Tesouraria	(110.905)	(110.905)
Intangível			Prejuízos Acumulados	(449.155.546)	(496.064.221)
Diferido			Patrimônio Líquido Outros	7.458.170	416.393.218
TOTAL DO ATIVO	447.158.702	898.577.985	TOTAL DO PASSIVO	447.158.702	898.577.985
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços		99.318	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(13.062.006)	(47.908.675)
Deduções		(30.858)	Ajustes por:		
Receita Líquida		68.460	Depreciação	122.528	778.704
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto		68.460	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(13.062.006)	(47.977.135)	Despesas de Juros	25.976.294	21.437.775
Despesas Comerciais e Administrativas	(16.171.620)	(41.294.254)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	13.036.816	(25.692.196)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(3.658.776)	(2.826.049)	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(3.198.704)	(16.728.325)
Receitas Financeiras	31.830.099	48.878.827	Diminuição nos Estoques		
Despesas Financeiras	(35.488.875)	(51.704.876)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(2.209.620)	(13.532.669)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Outros	(1.834.428)	47.175.489
Outras Despesas Operacionais	(20.468.298)	(13.286.721)	Caixa Proveniente das Operações	5.794.064	(8.777.701)
Outras Receitas Operacionais	27.236.688	9.429.889	Juros Pagos		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(1.420.282)	
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	4.373.762	(8.777.701)
Lucro (Prejuízo) Operacional	(13.062.006)	(47.908.675)	Atividades de Investimento		
Resultado não Operacional			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Saldo da Conta Correção Monetária			Compra de Ativo Imobilizado	(2.811.764)	(31.482.208)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Recebimento pela venda de Equipamento		
Resultado antes das Tributações/Participações	(13.062.006)	(47.908.675)	Juros Recebidos		
Provisões para Imposto de Renda	(581.132)		Dividendos Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(217.848)		Outros		
Participações e Contribuições			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(2.811.764)	(31.482.208)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(13.860.986)	(47.908.675)	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		395.400.000
			Outros		395.400.000
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos		
			Caixa e Equivalente no Início do Período	278.615.916	280.177.934
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	280.177.934	635.318.025
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(13.860.986)	(47.908.675)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	1.562.018	355.140.091
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	27.088.825	9.311.906	8 - Distribuição do Valor Adicionado	36.505.841	46.657.304
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.		99.318	Pessoal e Administradores	12.635.114	37.356.604
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	12.526.706	36.878.937
Outras Receitas Operacionais	27.088.825	9.212.588	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	4.991.016	5.431.650	Plano de Aposentadoria e Pensão	108.408	477.667
Materiais Consumidos	94.641	129.871	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	880.670	264.252
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	4.896.375	5.301.779	Impostos, Taxas e Contribuições	62.235	264.252
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	22.097.809	3.880.256	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	818.435	
4 - Retenções	17.569.930	6.319.080	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	17.569.930	6.319.080	Instituições Financeiras e Fornecedores	36.851.044	56.945.123
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	4.527.879	(2.438.824)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	35.488.875	51.704.877
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	31.977.962	49.096.128	Despesas de Aluguéis e Aferimentos	1.362.169	5.240.246
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	31.977.962	49.096.128	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	(13.860.987)	(47.908.675)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	36.505.841	46.657.304			

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 FAX.: 3220-9701

OBJETIVO

A CEITEC tem como objetivo social desenvolver soluções científicas e tecnológicas que contribuam para o progresso e o bem-estar da sociedade brasileira.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	CYLON EUDÓXIO TRICONT G. DA SILVA
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	ROBERTO VANDERLEI DE ANDRADE

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009	42	56		98
2010	49	72		121
2011	73	96		169

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE		1,43	0,90	1,07
LIQUIDEZ GERAL		1,48	0,57	0,70
IMOBILIZAÇÃO		0,62	1,52	1,16
ENDIVIDAMENTO GERAL		0,44	0,54	0,35
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO		(0,03)	(0,15)	0,02
MARGEM OPERACIONAL		(0,06)	(0,17)	0,04
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)		123	313	298

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	22.986.483	26.906.919	Passivo Circulante	25.646.685	25.221.868
Disponível	4.842.535	3.666.646	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	18.143.948	22.881.896	Contas a Pagar/Outros	25.646.685	25.221.868
Estoques		358.377	Passivo não Circulante	19.132.880	16.608.614
Ativo Circulante Outros			Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	59.322.935	93.840.275	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	2.390.229	2.220.971	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	2.390.229	2.220.971	Outros	19.132.880	16.608.614
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	56.932.706	91.619.304	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	37.529.853	78.916.712
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	13.724.823	42.000.000
Outras Participações			Reservas		
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	49.296.935	81.674.641	Ações em Tesouraria	(6.080.200)	(3.310.365)
Intangível	7.635.771	9.944.663	Prejuízos Acumulados	29.885.230	40.227.077
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	82.309.418	120.747.194	TOTAL DO PASSIVO	82.309.418	120.747.194
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	34.311.911	43.274.576	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(5.717.927)	1.846.569
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida	34.311.911	43.274.576	Depreciação	4.151.437	5.512.188
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto	34.311.911	43.274.576	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(40.029.838)	(41.428.007)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(39.010.885)	(41.347.748)	Outros	(1.566.490)	73.488
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(1.125.548)	(15.804)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(1.566.490)	7.432.245
Receitas Financeiras	591.287	86.515	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(11.234.357)	(6.276.263)
Despesas Financeiras	(1.716.835)	(102.319)	Diminuição nos Estoques		(358.377)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	493.829	(4.029.523)
Outras Despesas Operacionais			Outros	12.800.862	1.080.442
Outras Receitas Operacionais	106.595	9.033	Caixa Proveniente das Operações	493.844	(2.151.476)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(5.717.927)	1.846.569	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	493.844	(2.151.476)
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	(30.506.660)	(36.172.615)
Resultado antes das Tributações/Participações	(5.717.927)	1.846.569	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros	(1.217.110)	(2.392.086)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(5.717.927)	1.846.569	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(31.723.770)	(38.564.701)
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		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	30.808.631	39.540.425
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	30.808.631	39.540.425
			Caixa e Equivalente no Início do Período	5.263.831	4.842.536
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	4.842.536	3.666.784
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(421.295)	(1.175.752)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(5.717.927)	1.846.569			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	34.311.911	43.274.576	8 - Distribuição do Valor Adicionado	9.463.517	19.215.005
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	34.311.911	43.274.576	Pessoal e Administradores	13.512.026	17.266.253
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	13.390.871	17.016.344
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	20.288.244	18.633.898	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos			Plano de Saúde	121.155	249.909
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos		
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	20.288.244	18.633.898	Impostos, Taxas e Contribuições		
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	14.023.667	24.640.678	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	5.151.437	5.512.188	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	5.151.437	5.512.188	Instituições Financeiras e Fornecedores	1.716.835	102.183
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	8.872.230	19.128.490	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	1.716.835	102.183
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	591.287	86.515	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	591.287	86.515	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	(5.765.344)	1.846.569
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	9.463.517	19.215.005			

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, 86 - 2º AO 5º ANDAR CENTRO
 CEP: 20221-901 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3733-3277 FAX.: 3733-3279

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
DIRETOR DE PLANEJAMENTO, EXPANSÃO E MARKETING	ADRIANA FONSECA LINS
DIRETOR DE ADMINISTRAÇÃO E FINANÇAS	MARCOS JOSÉ DE LUNA GALINDO
DIRETOR TÉCNICO	ARNULPHO AZEVEDO PEREIRA DOS SANTOS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	LOUDON BLOMQUIST AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	33.179.672/0001-65

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	892	1.161	835	2.888
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

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,990	99,990
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,010	0,100

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,21	0,15	0,21	0,10
LIQUIDEZ GERAL	0,21	0,17	0,19	0,18
IMOBILIZAÇÃO	1,67	1,69	1,94	1,76
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,46	0,46	0,54	0,48
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,09)	(0,05)	(0,20)	0,03
MARGEM OPERACIONAL	(2,08)	(1,04)	(3,10)	0,43
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	30	32	40	48

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

COMPANHIA BRASILEIRA DE TRENS URBANOS - CBTU

CNPJ 42.357.483/0001-26

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	234.007.098	174.871.840	Passivo Circulante	1.125.568.553	1.756.076.505
Disponível	56.227.931	23.672.060	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	50.922.365	15.184.610
Valores a Receber	90.145.348	14.637.360	Contas a Pagar/Outros	1.074.646.188	1.740.891.895
Estoques	33.833.603	33.945.044	Passivo não Circulante	1.005.700.462	116.662.955
Ativo Circulante Outros	53.800.216	102.617.376	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	119.109.241	113.242.956
Ativo não Circulante	3.723.231.270	3.716.567.322	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	177.128.833	164.702.823	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	177.128.833	164.702.823	Outros	882.965.388	
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida	3.625.833	3.419.999
Permanente	3.546.102.437	3.551.864.499	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	1.825.969.353	2.018.699.702
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	4.939.639.676	4.939.639.676
Outras Participações			Reservas	9.386.851	8.892.090
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	3.519.353.891	3.526.744.534	Ações em Tesouraria		
Intangível	1.533.774	3.463.118	Prejuízos Acumulados	(3.249.547.525)	(3.186.699.972)
Diferido	25.214.772	21.656.847	Patrimônio Líquido Outros	126.490.351	256.867.908
TOTAL DO ATIVO	3.957.238.368	3.891.439.162	TOTAL DO PASSIVO	3.957.238.368	3.891.439.162
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	119.390.316	145.008.370	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(370.072.710)	62.847.553
Deduções	(4.102.328)	(5.022.606)	Ajustes por:		
Receita Líquida	115.287.988	139.985.764	Depreciação	53.857.009	58.301.265
Custo de Mercadorias e Serviços	(312.324.916)	(399.478.090)	Perda Cambial	2.335.977	8.524.200
Lucro Bruto	(197.036.928)	(259.492.326)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(170.699.804)	330.864.079	Despesas de Juros	144.249.153	175.153.424
Despesas Comerciais e Administrativas	(68.325.079)	(90.913.101)	Outros		(259.602.081)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(4.471.538)	(1.473.036)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(169.630.571)	45.224.361
Receitas Financeiras	4.897.635	3.462.872	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	163.012	(2.454.822)
Despesas Financeiras	(9.369.173)	(4.935.908)	Diminuição nos Estoques	(298.330)	(111.440)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(8.687.824)	1.272.857
Outras Despesas Operacionais	(488.514.119)	(27.533.859)	Outros	197.108.582	(80.367.933)
Outras Receitas Operacionais	390.610.932	450.784.075	Caixa Proveniente das Operações	18.654.869	(36.436.977)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos	(6.565.764)	(2.545.716)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(367.736.732)	71.371.753	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	12.089.105	(38.982.693)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(2.335.978)	(8.524.200)	Compra de Ativo Imobilizado	(99.643.618)	(101.002.493)
Resultado antes das Tributações/Participações	(370.072.710)	62.847.553	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	(370.072.710)	62.847.553	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(99.643.618)	(101.002.493)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reverso dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	113.046.759	110.678.189
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(370.072.710)	62.847.553	Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	(12.717.307)	(12.362.873)
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	100.329.452	98.315.316
			Caixa e Equivalente no Início do Período	52.566.992	65.341.931
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	65.341.931	23.672.061
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	12.774.939	(41.669.870)
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 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, 3º ANDAR
 CEP: 70830-901 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3312-4746 FAX.: 3312-4751

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 SUBSTITUTO	CLEMENTINO DE SOUZA COELHO
DIR. EMPREENDIMENTO DE IRRIGAÇÃO	JOSÉ SOLON DE OLIVEIRA BRAGA FILHO
DIR. DESENVOLVIMENTO INTEGRADO E INFRAESTRUTURA	CLEMENTINO SOUZA COELHO
DIR. REVITALIZAÇÃO DE BACIAS HIDROGRÁFICAS	GULHERME A. GONÇALVES DE OLIVEIRA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	
CNPJ	

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	657	909		1.566
2008	1.025	426		1.451
2009	1.199	412		1.611
2010	1.122	369		1.491
2011	1.214	375		1.589

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,38	1,39	1,53	2,18
LIQUIDEZ GERAL	1,16	1,21	1,33	1,27
IMOBILIZAÇÃO	0,40	0,33	0,18	0,19
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,79	0,76	0,71	0,75
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,03	0,08	(0,11)	(0,01)
MARGEM OPERACIONAL	0,01	0,02	(0,03)	(0,00)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	217	283	373	368

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO		
Disponível	408.223.881	485.337.736	Passivo Circulante	267.613.285	222.529.915
Valores a Receber	19.028.043	12.967.431	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques	262.064.276	361.595.486	Contas a Pagar/Outros	267.613.285	222.529.915
Ativo Circulante Outros	442.325	636.854	Passivo não Circulante	108.964.727	229.238.218
Ativo não Circulante	121.352.695	117.365.891	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	126.689.237	110.137.965	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	93.974.044	89.431.814	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	3.900.963	3.900.963	Outros	108.964.727	229.238.218
Permanente	27.378.651	27.934.077	Receita Diferida		
Investimentos	3.900.963	3.900.963	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Patrimônio Líquido	152.998.564	150.935.494
Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	40.128.672	40.128.672
Outras Participações			Reservas	130.015.466	110.806.822
Outros Investimentos	3.900.963	3.900.963	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	23.477.688	24.029.114	Ações em Tesouraria		
Intangível		4.000	Prejuízos Acumulados	(17.145.574)	
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	529.576.576	602.703.627	TOTAL DO PASSIVO	529.576.576	602.703.627
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	579.057.445	566.759.457	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(17.145.574)	(2.063.070)
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida	579.057.445	566.759.457	Depreciação	1.114.550	557.444
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto	579.057.445	566.759.457	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(601.402.504)	(574.772.197)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(337.740.741)	(350.428.982)	Outros	7.134	(1.505.626)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	790.393	1.355.262	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(16.023.890)	(78.437.708)
Receitas Financeiras	796.004	1.361.817	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(180.928.780)	(194.529)
Despesas Financeiras	(5.611)	(6.555)	Diminuição nos Estoques	(40.712)	(10.787.217)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	61.921.309	85.977.339
Outras Despesas Operacionais	(4.768.769.770)	(5.085.444.175)	Outros	48.232.462	(86.839.611)
Outras Receitas Operacionais	4.504.317.614	4.859.745.698	Caixa Proveniente das Operações	(86.839.611)	(4.947.741)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(22.345.059)	(8.012.740)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(86.839.611)	(4.947.741)
Resultado não Operacional	5.199.485	5.949.670	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)
Resultado antes das Tributações/Participações	(17.145.574)	(2.063.070)	Recebimento pela venda de Equipamento	(952.769)	
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(17.145.574)	(2.063.070)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(952.769)	(1.112.870)
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		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	85.648.863	
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	85.648.863	
			Caixa e Equivalente no Início do Período	21.171.559	19.028.042
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	19.028.042	12.967.431
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(17.145.574)	(2.063.070)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(2.143.517)	(6.060.611)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	5.088.574.545	5.432.467.605	8 - Distribuição do Valor Adicionado	228.729.101	238.818.607
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.		10.900.834	Pessoal e Administradores	202.761.829	193.780.860
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	203.263.360	194.703.770
Outras Receitas Operacionais	5.088.574.545	5.421.566.771	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	4.859.526.079	5.194.116.811	Plano de Aposentadoria e Pensão	(5.606.565)	(5.962.575)
Materiais Consumidos	3.861.692	5.911.118	Plano de Saúde	5.105.034	5.039.665
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	40.618.530	46.853.923
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	4.855.664.387	5.188.205.693	Impostos, Taxas e Contribuições	40.618.530	46.853.923
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	229.048.466	238.350.794	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	1.115.369	894.004	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	1.115.369	894.004	Instituições Financeiras e Fornecedores	2.494.316	246.894
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	227.933.097	237.456.790	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	2.494.316	246.894
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	796.004	1.361.817	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	796.004	1.361.817	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)	228.729.101	238.818.607	Lucros Retidos	(17.145.574)	(2.063.070)

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 FAX.: 3225-3985

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. PRESIDENTE	MANOEL BARRETO DA ROCHA NETO
DIR. DE HIDROLOGIA E GESTÃO TERRITORIAL	THALES DE QUEIROZ SAMPAIO
DIR. DE GEOLOGIA E RECURSOS MINERAIS	ROBERTO VENTURA SANTOS
DIR. DE ADMINISTRAÇÃO E FINANÇAS	EDUARDO SANTA HELENA DA SILVA
DIR. DE RELAÇÕES INSTITUCIONAIS 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
2007	461	720		1.181
2008	490	751		1.241
2009	583	834		1.417
2010	619	932		1.551
2011	581	918		1.499

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	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. - ELETROBRÁS	0,229	0,408
OUTROS CREDORES	0,167	0,262

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,72	0,61	0,43	0,38
LIQUIDEZ GERAL	0,99	0,93	0,66	0,64
IMOBILIZAÇÃO	1,04	1,28	2,81	2,69
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,81	0,80	0,84	0,82
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,01	0,01	(0,82)	(9,22)
MARGEM OPERACIONAL	0,00	0,00	(0,11)	(122,95)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	175	208	195	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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
Ativo Circulante	60.783.080	57.079.726	Passivo Circulante	142.372.863	151.011.506
Disponível	26.222.137	21.860.590	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	30.805.897	20.796.841	Contas a Pagar/Outros	142.372.863	151.011.506
Estoques	477.850	475.073	Passivo não Circulante	60.400.235	52.326.592
Ativo Circulante Outros	3.277.196	13.947.222	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	202.911	210.698
Ativo não Circulante	180.121.279	189.958.298	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	73.025.940	72.292.427	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber			Outros	60.151.893	52.070.463
Realizável a Longo Prazo Outros			Recicla Diferida	45.431	45.431
Permanente	107.095.339	117.665.871	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	504.368	504.368	Patrimônio Líquido	38.131.261	43.699.926
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Capital Integralizado	30.147.527	30.147.527
Sociedade de Propósito			Reservas	33.405.270	33.089.063
Outras Participações			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outros Investimentos	504.368	504.368	Ações em Tesouraria		
Imobilizado	106.361.588	116.945.120	Prejuízos Acumulados	(25.421.536)	(428.194.789)
Intangível	209.383	216.383	Patrimônio Líquido Outros		408.658.125
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	240.904.359	247.038.024	TOTAL DO PASSIVO	240.904.359	247.038.024
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	289.633.986	3.275.957	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(31.318.270)	(402.773.253)
Deduções	(181.582)	(497.577)	Ajustes por:		
Receita Líquida	289.452.404	2.778.380	Depreciação	6.273.990	5.746.876
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial	(31.243)	7.788
Lucro Bruto	289.452.404	2.778.380	Renda de Investimentos	(923.666)	(868.545)
Outras Receitas (Despesas)	(319.860.477)	(405.545.145)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(320.044.221)	(406.020.621)	Outros	(10.942.923)	(316.207)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	183.744	475.476	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(38.942.112)	(398.203.341)
Receitas Financeiras	4.522.790	1.706.673	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(3.820.511)	(28.946)
Despesas Financeiras	(4.339.046)	(1.231.197)	Diminuição nos Estoques	(72.913)	2.778
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		
Outras Despesas Operacionais			Outros	57.398.495	1.472.949
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	16.562.959	(396.756.560)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(910.198)	(6.487)
Lucro (Prejuízo) Operacional	(30.408.073)	(402.766.765)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	15.652.761	(396.763.047)
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	(23.804.268)	(26.727.326)
Resultado antes das Tributações/Participações	(30.408.073)	(402.766.765)	Recebimento pela venda de Equipamento	2.474.107	10.416.918
Provisões para Imposto de Renda	(663.188)		Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(247.009)	(6.487)	Dividendos Recebidos	(142.672)	53.783
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(31.318.270)	(402.773.252)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(21.472.833)	(16.256.625)
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	(114.508)	408.658.125
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(114.508)	408.658.125
			Caixa e Equivalente no Início do Período	32.156.717	26.222.137
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	26.222.137	21.860.590
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(31.318.270)	(402.773.252)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(5.934.580)	(4.361.547)

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 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 FAX.: 3226-9058

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
PRESIDENTE	EVANGELVALDO MOREIRA DOS SANTOS
DIRETOR FINANCEIRO	VAGO
DIRETOR DE POLÍTICA AGRÍCOLA E INFORMAÇÕES	SÍLVIO ISOPO PORTO
DIRETOR DE OPERAÇÕES E ABASTECIMENTO	MARCELO DE ARAÚJO MELO
DIRETOR ADMINISTRATIVO	ROGERIO LUIZ ZERAIK ABDALLA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	MOORE STEPHENS VECTOR AUDITORES
CNPJ	01.893.309/0001-10

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	2.646	693		3.339
2008	3.412	830		4.242
2009	3.510	828		4.338
2010	3.550	851		4.401
2011	3.578	894		4.472

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,01	0,97	0,96	0,96
LIQUIDEZ GERAL	1,11	1,01	1,01	1,02
IMOBILIZAÇÃO	0,51	0,83	0,82	0,76
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,81	0,94	0,94	0,94
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,06	0,14	0,03	0,09
MARGEM OPERACIONAL	0,04	0,22	0,03	0,02
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	193	44	85	329

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

COMPANHIA NACIONAL DE ABASTECIMENTO - CONAB

CNPJ 26.461.699/0001-80

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	5.212.315.145	4.735.555.771	Passivo Circulante	5.446.379.747	4.952.025.233
Disponível	972.426	1.060.620	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	4.548.342.383	3.790.672.957
Valores a Receber	702.486.520	1.049.032.904	Contas a Pagar/Outros	898.037.364	1.161.352.276
Estoques	4.508.832.121	3.685.418.718	Passivo não Circulante	15.360.006	18.228.235
Ativo Circulante Outros	24.078	43.529	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	69.420	69.420
Ativo não Circulante	567.647.971	573.912.136	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	307.205.273	317.083.668	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	307.205.273	317.083.668	Outros	15.290.586	18.158.815
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	260.442.698	256.828.468	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	80.262.840	80.222.308	Patrimônio Líquido	318.223.363	339.214.439
Participações Societárias	27.803.291	27.803.291	Capital Integralizado	223.180.499	223.180.499
em Controladas			Reservas	50.501.496	92.323.612
em Coligadas			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Sociedade de Propósito			Ações em Tesouraria		
Outras Participações	27.803.291	27.803.291	Prejuízos Acumulados		
Outros Investimentos	52.459.549	52.419.017	Patrimônio Líquido Outros	44.541.368	23.710.328
Imobilizado	180.147.858	176.527.369			
Intangível	32.000	78.791			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	5.779.963.116	5.309.467.907	TOTAL DO PASSIVO	5.779.963.116	5.309.467.907
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	389.427.297	1.512.002.937	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	18.246.566	35.142.943
Deduções	(15.435.145)	(51.072.109)	Ajustes por:		
Receita Líquida	373.992.152	1.460.930.828	Depreciação	12.822.928	16.748.494
Custo de Mercadorias e Serviços	(268.281.972)	(1.247.924.154)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	105.710.180	213.006.674	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(92.053.448)	(186.848.946)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(599.194.387)	(648.360.451)	Outros	31.069.494	51.891.437
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	227.168	(118.983)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(40.365.530)	(18.089.742)
Receitas Financeiras	227.168	(118.983)	Diminuição nos Estoques		
Despesas Financeiras	227.168	(118.983)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(145.974.869)	(91.337.543)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Outros	112.802.787	79.865.570
Outras Despesas Operacionais	(30.147.520)	(68.490.308)	Caixa Proveniente das Operações	(42.468.118)	22.329.722
Outras Receitas Operacionais	537.061.291	530.120.796	Juros Pagos		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(7.976.031)	(3.631.971)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(50.444.149)	18.697.751
Lucro (Prejuízo) Operacional	13.656.732	26.157.728	Atividades de Investimento		
Resultado não Operacional	4.589.834	8.985.215	Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Saldo da Conta Correção Monetária			Compra de Ativo Imobilizado	(32.176.342)	(13.174.797)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Recebimento pela venda de Equipamento		
Resultado antes das Tributações/Participações	18.246.566	35.142.943	Juros Recebidos		
Provisões para Imposto de Renda	(5.825.184)	(2.651.879)	Dividendos Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(2.150.846)	(980.292)	Outros	11.297.981	40.532
Participações e Contribuições			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(20.878.361)	(13.134.265)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	10.270.536	31.510.972	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	(2.439.252)	(7.483.856)
			Dividendos Pagos	5.475.292	2.008.564
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	3.036.040	(5.475.292)
			Caixa e Equivalente no Início do Período	69.259.000	972.530
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	972.530	1.060.724
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	10.270.536	31.510.972	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(68.286.470)	88.194
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	394.013.199	1.520.987.917	8 - Distribuição do Valor Adicionado	503.750.481	621.527.868
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	394.013.199	1.520.987.917	Pessoal e Administradores	428.496.864	466.503.588
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	403.721.484	437.512.733
Outras Receitas Operacionais			Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	412.356.497	1.412.640.898	Plano de Aposentadoria e Pensão	24.775.380	28.990.855
Materiais Consumidos	140.117.212	162.529.682	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	272.239.285	1.250.111.216	Tributos	62.876.921	121.084.459
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.			Impostos, Taxas e Contribuições	54.900.890	117.452.488
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(18.343.298)	108.347.019	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos	7.976.031	3.631.971
4 - Retenções	15.207.353	17.050.037	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	15.207.353	17.050.037	Instituições Financeiras e Fornecedores	2.106.160	2.428.849
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(33.550.651)	91.296.982	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	2.106.160	2.428.849
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	537.301.132	530.230.886	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	2.952.779	9.059.405
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	537.301.132	530.230.886	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	2.952.779	9.059.405
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	7.317.757	22.451.567
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	503.750.481	621.527.868			

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 08-BLOCO B-60-1º INFERIOR - ED. VENÂNCIO 2000 ASA SUL
 CEP: 70333-900 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3799-5220 FAX.: 3799-5223

OBJETIVO

Prestação de serviços de radiodifusão pública e serviços conexos, observados os princípios e objetivos estabelecidos em lei.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	NELSON BREVE DIAS
DIRETOR DE JORNALISMO	NEREIDE LACERDA BEIRÃO
DIRETOR DE PRODUÇÃO	ROGÉRIO BRANDÃO
DIRETOR DE ADMINISTRAÇÃO E FINANÇAS	VIRGILIO BRILHANTE SIRIMARCO
DIRETOR GERAL	JOSE EDUARDO CASTRO MACEDO
DIRETOR DE SUPORTE	ROBERTO GONTIJO DE AMORIM
DIRETOR DE SERVIÇO	JOSÉ ROBERTO BARBOSA GARCEZ
DIRETOR JURÍDICO	MARCO ANTÔNIO FIORAVANTE

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
2007		25		25
2008	531	931		1.462
2009	380	551		931
2010	400	513		913
2011	388	508		896

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,06	1,11	1,05	1,26
LIQUIDEZ GERAL	1,34	1,38	1,32	1,59
IMOBILIZAÇÃO	0,69	0,86	0,91	0,89
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,48	0,27	0,21	0,16
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,01	0,63	0,28	0,17
MARGEM OPERACIONAL	0,06	4,03	1,51	0,85
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	13	21	46	51

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

EMPRESA BRASIL DE COMUNICAÇÃO S.A. - EBC

CNPJ 09.168.704/0001-42

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO		
Disponível	70.097.810	75.063.629	Passivo Circulante	66.852.025	59.778.698
Valores a Receber	28.136.406	29.803.891	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques	32.279.740	30.101.917	Contas a Pagar/Outros	66.852.025	59.778.698
Ativo Circulante Outros	2.985.379	5.315.341	Passivo não Circulante		
Ativo não Circulante	6.696.285	9.842.480	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	251.195.338	290.415.247	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	18.446.397	19.820.540	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	17.935.516	19.624.193	Outros		
Permanente	510.881	196.347	Receita Diferida		
Investimentos	232.748.941	270.594.707	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito	59.477	59.477			
Outras Participações	59.477	59.477	Patrimônio Líquido	254.441.123	305.700.178
Outros Investimentos			Capital Integralizado	200.000.000	200.000.000
Imobilizado	204.235.751	226.365.422	Reservas	54.441.123	105.700.178
Intangível	27.483.404	43.365.453	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Diferido	970.309	804.355	Ações em Tesouraria		
TOTAL DO ATIVO	321.293.148	365.478.876	Prejuízos Acumulados		
			Patrimônio Líquido Outros		
			TOTAL DO PASSIVO	321.293.148	365.478.876
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	47.669.333	60.370.405	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	71.803.754	51.259.055
Deduções	(4.700.373)	(13.348.571)	Ajustes por:		
Receita Líquida	42.968.960	47.021.834	Depreciação	22.505.959	31.255.569
Custo de Mercadorias e Serviços	(236.577.506)	(227.690.771)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	(193.608.546)	(180.668.937)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	265.538.350	229.767.157	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(168.888.522)	(167.421.954)	Outros	94.309.713	82.514.624
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	5.043.006	4.572.258	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(12.043.320)	(2.342.515)
Receitas Financeiras	5.310.843	4.678.143	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		(2.329.962)
Despesas Financeiras	(267.837)	(105.885)	Diminuição em Estoques	910.968	(4.734.541)
Resultado da Equivalência Patrimonial	(1.422)	(254.423)	Outros	(996.620)	(2.338.786)
Outras Despesas Operacionais	429.385.288	392.871.276	Caixa Proveniente das Operações	82.180.741	70.768.820
Outras Receitas Operacionais			Juros Pagos		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	82.180.741	70.768.820
Lucro (Prejuízo) Operacional	71.929.804	49.098.220	Atividades de Investimento		
Resultado não Operacional	(126.050)	2.160.835	Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Saldo da Conta Correção Monetária			Compra de Ativo Imobilizado	(98.528.293)	(69.101.335)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Recebimento pela venda de Equipamento		
Resultado antes das Tributações/Participações	71.803.754	51.259.055	Juros Recebidos		
Provisões para Imposto de Renda			Dividendos Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Outros		
Participações e Contribuições			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(98.528.293)	(69.101.335)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	71.803.754	51.259.055	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	44.483.958	28.136.406
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	28.136.406	29.803.891
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	71.803.754	51.259.055	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(16.347.552)	1.667.485
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	425.576.664	402.124.500	8 - Distribuição do Valor Adicionado	289.171.570	265.039.944
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	47.543.283	62.531.240	Pessoal e Administradores	163.335.285	161.797.443
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		(13.348.571)	Salários, Vantagens e Encargos	154.970.641	153.777.088
Outras Receitas Operacionais	378.033.381	352.941.831	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	119.209.978	110.509.805	Plano de Aposentadoria e Pensão	2.767.181	1.737.695
Materiais Consumidos	2.006.797		Plano de Saúde	5.597.463	6.282.660
Custo das Mercadorias para Revenda	97.419.072	87.531.841	Tributos	33.513.361	31.575.630
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	19.784.109	22.977.964	Impostos, Taxas e Contribuições	33.513.361	31.575.630
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	306.366.686	291.614.695	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	22.505.959	31.252.894	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	22.505.959	31.252.894	Instituições Financeiras e Fornecedores	20.519.170	20.407.816
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	283.860.727	260.361.801	Juros, Variações Cambiais e Monetárias		
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	5.310.843	4.678.143	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	20.519.170	20.407.816
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	5.310.843	4.678.143	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)	289.171.570	265.039.944	Lucros Retidos	71.803.754	51.259.055

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 FAX.: 3448-4890

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
DIRETOR PRESIDENTE	PEDRO ANTONIO ARRAES PEREIRA
DIRETOR EXECUTIVO	WALDYR STUMPF JUNIOR
DIRETORA EXECUTIVA	VANIA BEATRIZ RODRIGUES CASTIGLIONI
DIRETOR EXECUTIVO	MAURÍCIO ANTÔNIO LOPES

AUDITORIA EXTERNA

NOME	
CNPJ	

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	8.347			8.347
2008	8.440			8.440
2009	8.695			8.695
2010	9.248			9.248
2011	9.649			9.649

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	2,13	2,35	3,83	3,92
LIQUIDEZ GERAL	2,38	2,28	2,80	2,75
IMOBILIZAÇÃO	0,81	0,82	0,76	0,75
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,12	0,12	0,12	0,13
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(2,28)	(0,09)	(0,00)	(0,02)
MARGEM OPERACIONAL	(35,40)	(1,45)	(0,06)	(0,75)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	3	3	3	2

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	248.147.472	339.412.265	Passivo Circulante	64.780.292	86.500.658
Disponível	13.841.346	6.393.291	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	193.996.510	292.371.763	Contas a Pagar/Outros	64.780.292	86.500.658
Estoques	33.647.221	40.490.427	Passivo não Circulante	41.147.239	54.661.279
Ativo Circulante Outros	6.662.395	156.784	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	652.689.555	786.005.018	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	48.834.846	49.286.801	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	47.015.895	47.015.895	Outros	41.147.239	54.661.279
Realizável a Longo Prazo Outros	1.818.951	2.270.906	Receita Diferida		
Permanente	603.854.709	736.718.217	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	4.092.501	4.892.325	Patrimônio Líquido	794.909.496	984.255.346
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito	3.857.758	4.657.582	Capital Integralizado	62.000.000	62.000.000
Outras Participações	3.737.175	3.737.175	Reservas	731.844.612	921.190.462
Outros Investimentos	120.583	920.407	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	599.349.944	730.512.460	Ações em Tesouraria		
Intangível	412.264	1.313.432	Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros	1.064.884	1.064.884
TOTAL DO ATIVO	900.837.027	1.125.417.283	TOTAL DO PASSIVO	900.837.027	1.125.417.283
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	34.751.237	27.106.044	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(2.105.609)	43.168.017
Deduções	(1.974.072)	(1.917.636)	Ajustes por:		
Receita Líquida	32.777.165	25.188.408	Depreciação	37.010.680	45.321.359
Custo de Mercadorias e Serviços	(7.927.022)	(8.701.276)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	24.850.143	16.487.132	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(29.802.860)	23.865.334	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(1.904.231.429)	(2.012.146.162)	Outros	250.475.001	77.019.347
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	1.874.428.569	64.052	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	285.380.072	165.508.723
Receitas Financeiras	1.874.428.569	2.033.229	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	22.952.228	27.007.939
Despesas Financeiras		(1.969.177)	Diminuição nos Estoques	390.430	
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores		
Outras Despesas Operacionais		2.035.947.444	Outros	(15.012.014)	
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	293.710.716	192.516.662
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(4.952.717)	40.352.466	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	293.710.716	192.516.662
Resultado não Operacional	2.847.108	2.815.551	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(130.178.195)	(221.494.615)
Resultado antes das Tributações/Participações	(2.105.609)	43.168.017	Recebimento pela venda de Equipamento		7.095.009
Provisões para Imposto de Renda			Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social		(63.430.538)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(2.105.609)	(20.262.521)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(130.178.195)	(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	(170.676.830)	
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(170.676.830)	
			Caixa e Equivalente no Início do Período	57.870.089	50.725.780
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	50.725.780	28.842.836
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(7.144.309)	(21.882.944)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(2.105.609)	(20.262.521)			
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			Lucros Retidos		
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)					

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 FAX.: 2189-8199

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. DE GESTÃO CORPORATIVA	IBANÊS CÉSAR CÁSEL
DIR. ESTUDOS DE ENERGIA ELÉTRICA	JOSÉ CARLOS DE MIRANDA FARIAS
DIR. ESTUDOS ECONÔMICO-ENERGÉTICOS AMBIENTAIS	AMILCAR GONÇALVES GUERREIRO
DIR. ESTUDOS DE PETRÓLEO, GÁS E BIOCOMBUSTÍVEIS	ELSON RONALDO NUNES

AUDITORIA EXTERNA

NOME	AGUIAR FERES - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	05.152.318/0002-92

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	40	129		169
2008	66	185		251
2009	75	203		278
2010	69	197		266
2011	77	207		284

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	4,11	2,46	2,43	2,75
LIQUIDEZ GERAL	4,10	2,44	2,41	2,75
IMOBILIZAÇÃO	0,19	0,23	0,29	0,19
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,21	0,35	0,34	0,32
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,15)	0,01	(0,03)	0,17
MARGEM OPERACIONAL	(0,05)	0,00	(0,01)	0,07
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	262	276	304	245

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO		
Disponível	23.770.148	33.507.625	Passivo Circulante	9.770.705	12.171.621
Valores a Receber	20.296.001	28.270.964	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques	1.528.645	3.251.948	Contas a Pagar/Outros	9.770.705	12.171.621
Ativo Circulante Outros	1.945.502	1.984.713	Passivo não Circulante	84.277	
Ativo não Circulante	5.596.122	5.079.331	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	84.277	
Permanente	5.596.122	5.079.331	Receita Diferida		
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas Sociedade de Propósito Outras Participações					
Outros Investimentos			Patrimônio Líquido	19.511.288	26.415.335
Imobilizado	3.367.074	3.075.281	Capital Integralizado	20.544.367	20.544.367
Intangível	2.229.048	2.004.050	Reservas		220.968
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
			Ações em Tesouraria		
			Prejuízos Acumulados	(1.033.079)	
			Patrimônio Líquido Outros		5.650.000
TOTAL DO ATIVO	29.366.270	38.586.956	TOTAL DO PASSIVO	29.366.270	38.586.956
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	82.789.424	67.421.805	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(659.155)	6.563.514
Deduções			Ajustes por:		
Receita Líquida	82.789.424	67.421.805	Depreciação	1.279.820	1.429.630
Custo de Mercadorias e Serviços	(54.632.244)	(44.358.086)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	28.157.180	23.063.719	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(28.816.335)	(16.500.205)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(29.039.857)	(28.502.644)	Outros	6.000	(13.440)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	223.522	554.143	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	626.665	7.979.704
Receitas Financeiras	232.475	582.862	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	220.000	
Despesas Financeiras	(8.953)	(28.719)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(1.076.757)	(979.554)
Outras Despesas Operacionais			Outros	(1.854.720)	(1.618.198)
Outras Receitas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	(2.084.812)	5.381.952
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas		11.448.296	Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		(2.144.148)
Lucro (Prejuízo) Operacional	(659.155)	6.563.514	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(2.084.812)	3.237.804
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	(2.312.110)	(930.128)
Resultado antes das Tributações/Participações	(659.155)	6.563.514	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda		(1.549.502)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social		(594.646)	Dividendos Recebidos		17.287
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(659.155)	4.419.366	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(2.312.110)	(912.841)
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		5.650.000
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos		5.650.000
			Caixa e Equivalente no Início do Período	24.692.923	20.296.001
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	20.296.001	28.270.964
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(659.155)	4.419.366	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(4.396.922)	7.974.963
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	82.789.424	78.870.101	8 - Distribuição do Valor Adicionado	55.656.662	60.226.032
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	82.789.424	67.421.805	Pessoal e Administradores	45.558.777	43.019.560
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	45.348.759	39.860.787
Outras Receitas Operacionais		11.448.296	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	26.085.417	17.797.302	Plano de Aposentadoria e Pensão		2.519.863
Materiais Consumidos		386.337	Plano de Saúde	210.018	638.910
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	6.705.367	8.184.118
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	26.085.417	17.410.965	Impostos, Taxas e Contribuições	6.705.367	8.184.118
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	56.704.007	61.072.799	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	1.279.820	1.429.630	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	1.279.820	1.429.630	Instituições Financeiras e Fornecedores	4.051.673	4.602.988
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	55.424.187	59.643.169	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	8.953	4.821
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	232.475	582.863	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	4.042.720	4.598.167
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	232.475	582.863	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)	55.656.662	60.226.032	Lucros Retidos	(659.155)	4.419.366

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 DONA TEODORA
 CEP: 90250-140 PORTO ALEGRE (RS) DDD: 51 Tel: 3363-8152 FAX.: 3363-8466

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 PRESIDENTE	HUMBERTO KASPER
DIRETOR ADMINISTRAÇÃO E FINANÇAS	NEY MICHELUCCI RODRIGUES
DIRETOR DE OPERAÇÕES	PAULO RENATO DA ROSA AMARAL

AUDITORIA EXTERNA

NOME	HLB AUDILINK & CIA AUDITORES
CNPJ	02.163.575/0001-50

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	266	774		1.040
2008	235	867		1.102
2009	219	806		1.025
2010	254	926		1.180
2011	237	881		1.118

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,620	99,600
GOVERNO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	0,280	0,200
MUNICÍPIO DE PORTO ALEGRE	0,100	0,200

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,28	0,61	0,69	0,43
LIQUIDEZ GERAL	0,33	0,68	0,45	0,40
IMOBILIZAÇÃO	1,57	1,07	1,12	1,12
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,46	0,18	0,18	0,17
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,12	0,14	(0,08)	(0,08)
MARGEM OPERACIONAL	0,51	1,30	(0,98)	(1,24)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	54	53	61	57

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	73.659.037	65.554.164	Passivo Circulante	107.143.058	153.426.423
Disponível	41.117.656	37.808.855	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	18.428.118	11.705.043	Contas a Pagar/Outros	107.143.058	153.426.423
Estoques	7.477.171	7.568.455	Passivo não Circulante	85.440.313	65.199.085
Ativo Circulante Outros	6.636.092	8.471.811	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	996.094.369	1.229.932.508	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	13.821.650	21.372.402	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	13.821.650	21.372.402	Outros	85.440.313	65.199.085
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	982.272.719	1.208.560.106	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	23.371	23.371	Patrimônio Líquido	877.170.035	1.076.861.164
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	23.371	23.371	Capital Integralizado	699.092.193	699.092.193
Sociedade de Propósito			Reservas	329.540.624	614.355.162
Outras Participações	23.371	23.371	Ajustes de Avaliação Patrimonial	60.367.538	57.649.521
Outros Investimentos			Ações em Tesouraria		
Imobilizado	980.450.590	1.206.842.851	Prejuízos Acumulados	(211.830.320)	(294.235.712)
Intangível	1.798.758	1.693.884	Patrimônio Líquido Outros		
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	1.069.753.406	1.295.486.672	TOTAL DO PASSIVO	1.069.753.406	1.295.486.672
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	72.416.677	69.988.389	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(70.918.387)	(86.523.599)
Deduções	(4.325.219)	(4.013.355)	Ajustes por:		
Receita Líquida	68.091.458	65.975.034	Depreciação	12.196.926	12.388.437
Custo de Mercadorias e Serviços	(116.041.945)	(121.050.913)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	(47.950.487)	(55.075.879)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(22.925.160)	(31.415.381)	Despesas de Juros	32.025.230	47.740.795
Despesas Comerciais e Administrativas	(54.985.779)	(56.444.719)	Outros	52.748.660	47.993.147
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(27.655.805)	(42.595.787)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	26.052.429	21.598.780
Receitas Financeiras	4.401.320	5.291.920	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	158.061	6.723.075
Despesas Financeiras	(32.057.125)	(47.887.707)	Diminuição nos Estoques	(450.101)	(91.284)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	514.738	(1.953.138)
Outras Despesas Operacionais	(482.041)	(745.381)	Outros	(12.123.536)	(26.691.584)
Outras Receitas Operacionais	60.198.465	68.370.506	Caixa Proveniente das Operações	14.151.591	(414.151)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(976.145)	(1.260.231)
Lucro (Prejuízo) Operacional	(70.875.647)	(86.491.260)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	13.175.446	(1.674.382)
Resultado não Operacional	(42.740)	(32.339)	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Compra de Ativo Imobilizado	(306.192.147)	(238.708.163)
Resultado antes das Tributações/Participações	(70.918.387)	(86.523.599)	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	(70.918.387)	(86.523.599)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(306.192.147)	(238.708.163)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Recebimento pela Emissão de Ações	297.515.394	237.073.744
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	297.515.394	237.073.744
			Caixa e Equivalente no Início do Período	36.618.963	41.117.656
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	41.117.656	37.808.855
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	4.498.693	(3.308.801)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(70.918.387)	(86.523.599)			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	20.389.545	22.465.070	8 - Distribuição do Valor Adicionado	65.614.926	67.724.231
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	72.373.937	69.956.050	Pessoal e Administradores	81.016.826	82.640.332
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	76.876.992	78.269.198
Outras Receitas Operacionais	(51.984.392)	(47.490.980)	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	59.161.870	63.505.808	Plano de Aposentadoria e Pensão	1.261.251	977.333
Materiais Consumidos	8.051.803	6.780.215	Plano de Saúde	2.878.583	3.393.801
Custo das Mercadorias para Revenda			Tributos	22.784.095	22.553.790
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	51.110.067	56.725.593	Impostos, Taxas e Contribuições	22.784.095	22.553.790
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	(38.772.325)	(41.040.738)	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	12.196.926	12.388.437	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	12.196.926	12.388.437	Instituições Financeiras e Fornecedores	707.162	1.312.913
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	(50.969.251)	(53.429.175)	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	31.895	146.912
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	116.584.177	121.153.406	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	675.267	1.166.001
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas	32.025.230	47.740.795
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	116.584.177	121.153.406	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	32.025.230	47.740.795
Amortização de Ágios e Desajustes			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	(70.918.387)	(86.523.599)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	65.614.926	67.724.231			

HOSPITAL CRISTO REDENTOR S.A. - REDENTOR

CNPJ 92.787.126/0001-76

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ASSEMBLÉIA GERAL 22/03/1956
 Ato/data de constituição: ASSEMBLÉIA GERAL 22/03/1956
 Ato/data de transferência:
 Endereço: RUA DOMINGOS RUBBO, Nº 20
 CEP: 91040-000 PORTO ALEGRE (RS) DDD: 51 Tel: 3357-4364 FAX.: 3357-4349

OBJETIVO

A sociedade tem por objeto a manutenção e administração de estabelecimentos hospitalares, ações e serviços de atenção, ensino e pesquisa em saúde, em Porto Alegre.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR SUPERINTENDENTE	CARLOS EDUARDO NERY PAES
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	GILBERTO BARICHELLO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	EXACTO AUDITORIA S/C
CNPJ	87.924.072/0001-03

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	73	1.140		1.213
2008	85	1.158		1.243
2009	84	1.207		1.291
2010	87	1.229		1.316
2011	96	1.230		1.326

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	60,000	60,345
HOSPITAL NOSSA SENHORA DA CONCEIÇÃO S.A. - CONCEIÇÃO	28,889	31,034
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	11,111	8,621

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,28	0,15	0,07	0,05
LIQUIDEZ GERAL	0,23	0,14	0,09	0,07
IMOBILIZAÇÃO	(0,25)	(0,25)	(0,24)	(0,18)
ENDIVIDAMENTO GERAL	2,59	3,16	3,79	4,82
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	-	-	-	-
MARGEM OPERACIONAL	(0,30)	(0,34)	(0,60)	(0,58)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	86	99	97	105

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

HOSPITAL CRISTO REDENTOR S.A. - REDENTOR

CNPJ 92.787.126/0001-76

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	15.392.802	14.049.097	Passivo Circulante	225.972.896	295.798.514
Disponível	2.917.293	3.718.902	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	2.724.899	3.836.383	Contas a Pagar/Outros	225.972.896	295.798.514
Estoques	1.267.868	1.202.962	Passivo não Circulante	52.340.672	64.031.806
Ativo Circulante Outros	8.482.742	5.290.850	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	57.983.474	60.559.508	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	8.647.603	10.373.346	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber		1.329.735	Outros	52.340.672	64.031.806
Realizável a Longo Prazo Outros	8.647.603	9.043.611	Receita Diferida		
Permanente	49.335.871	50.186.162	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	26.712	23.832			
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	26.712	23.832	Patrimônio Líquido	(204.937.292)	(285.221.715)
Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	1.033.439	1.033.439
Outras Participações			Reservas	4.019.285	3.966.130
Outros Investimentos	26.712	23.832	Ajustes de Avaliação Patrimonial	9.997.392	9.581.327
Imobilizado	49.309.159	49.668.469	Prejuízos Acumulados	(219.987.408)	(299.802.611)
Intangível		493.861	Patrimônio Líquido Outros		
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	73.376.276	74.608.605	TOTAL DO PASSIVO	73.376.276	74.608.605
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	128.078.413	139.270.121	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(74.408.295)	(74.780.484)
Deduções	(528.652)	(452.751)	Ajustes por:		
Receita Líquida	127.549.761	138.817.370	Depreciação	3.288.429	2.746.001
Custo de Mercadorias e Serviços	(139.966.688)	(147.734.093)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	(12.416.927)	(8.916.723)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(61.991.369)	(65.863.761)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(19.939.768)	(22.149.845)	Outros	(110.586.934)	(123.754.434)
Recetas (Despesas) Financeiras Líquidas	(7.190.847)	(12.765.359)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(181.706.800)	(195.788.917)
Recetas Financeiras	857.864	627.234	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(1.521.846)	(612.929)
Despesas Financeiras	(8.048.711)	(13.392.593)	Diminuição nos Estoques	(317.301)	64.906
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(393.896)	(1.270.197)
Outras Despesas Operacionais	(70.561.725)	(66.207.859)	Outros	76.525.510	80.873.456
Outras Receitas Operacionais	35.700.971	35.259.302	Caixa Proveniente das Operações	(107.414.333)	(116.733.681)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(74.408.296)	(74.780.484)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(107.414.333)	(116.733.681)
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	(2.515.192)	(3.761.123)
Resultado antes das Tributações/Participações	(74.408.296)	(74.780.484)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(1.992.773)	(4.012.160)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(746.682)	(1.491.780)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(77.147.751)	(80.284.424)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(2.515.192)	(3.761.123)
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	110.308.643	121.296.414
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	110.308.643	121.296.414
			Caixa e Equivalente no Início do Período	2.538.175	2.917.293
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	2.917.293	3.718.903
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	379.118	801.610
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(77.147.751)	(80.284.424)			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	163.679.856	174.155.555	8 - Distribuição do Valor Adicionado	119.729.189	122.193.032
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	128.078.413	139.270.121	Pessoal e Administradores	154.353.156	150.315.972
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		(361.942)	Salários, Vantagens e Encargos	154.353.156	150.315.972
Outras Receitas Operacionais	35.601.443	35.247.376	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	41.520.091	49.702.687	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	305.554	285.900	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	14.852.301	14.755.996	Tributos	33.946.633	38.366.318
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	26.362.236	34.660.791	Impostos, Taxas e Contribuições	33.946.633	38.366.318
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	122.159.765	124.452.868	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	3.288.440	2.887.070	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	3.288.440	2.887.070	Instituições Financeiras e Fornecedores	8.577.151	13.795.166
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	118.871.325	121.565.798	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	8.048.711	13.392.593
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	857.864	627.234	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	528.440	402.573
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	857.864	627.234	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	(77.147.751)	(80.284.424)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	119.729.189	122.193.032			

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 FAX.: 3359-8001

OBJETIVO

Administrar e executar serviços de assistência médico-hospitalar, servindo como hospital escola, desenvolvimento de pesquisa em medicina e enfermagem.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	AMARILIO VIEIRA DE MACEDO NETO
VICE-PRESIDENTE MÉDICO	SÉRGIO PINTO RIBEIRO
VICE-PRESIDENTE ADMINISTRATIVA	TANIRA ANDREATA TORELLY PINTO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	PRICE WATERHOUSE AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	61.562.112/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	1.489	2.698		4.187
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

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	4,36	5,07	4,72	2,32
LIQUIDEZ GERAL	4,09	3,75	2,14	1,29
IMOBILIZAÇÃO	0,85	0,85	0,86	0,85
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,05	0,05	0,11	0,34
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,01	0,03	0,03	0,07
MARGEM OPERACIONAL	0,01	0,02	0,02	0,04
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	95	104	118	140

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

HOSPITAL DE CLÍNICAS DE PORTO ALEGRE - HCPA

CNPJ 87.020.517/0001-20

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO		
Disponível	92.300.134	231.469.485	Passivo Circulante	19.542.140	99.614.067
Valores a Receber	29.898.291	61.131.874	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	396.811	446.727
Estoques	26.133.052	28.841.812	Contas a Pagar/Outros	19.145.329	99.167.340
Ativo Circulante Outros	14.981.916	18.170.160	Passivo não Circulante	24.896.837	125.275.023
Ativo não Circulante	302.866.693	426.384.919	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	486.885	101.406
Realizável a Longo Prazo	2.740.473	57.731.145	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	2.740.473	57.731.145	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros			Outros	24.409.952	102.973.614
Permanente	300.126.220	368.653.774	Receita Diferida		22.200.003
Investimentos			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Patrimônio Líquido	350.727.850	432.965.314
Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	341.713.203	350.727.850
Outras Participações			Reservas	9.014.647	25.675.551
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial		56.561.913
Imobilizado	300.126.220	367.070.192	Ações em Tesouraria		
Intangível		1.583.582	Prejuízos Acumulados		
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	395.166.827	657.854.404	TOTAL DO PASSIVO	395.166.827	657.854.404
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	556.609.658	714.372.391	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	9.014.646	29.157.216
Deduções	(15.393.674)	(48.942.449)	Ajustes por:		
Receita Líquida	541.215.984	665.429.942	Depreciação	9.996.932	16.182.325
Custo de Mercadorias e Serviços	(485.642.270)	(508.402.789)	Perda Cambial		330.488
Lucro Bruto	55.573.714	157.027.153	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(46.559.068)	(127.869.937)	Despesas de Juros		3.570.308
Despesas Comerciais e Administrativas	(50.979.023)	(127.053.046)	Outros	19.011.578	49.240.337
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	907.866	(6.779.973)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(14.175.311)	(48.172.621)
Receitas Financeiras	1.255.282	1.884.518	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		
Despesas Financeiras	(347.416)	(8.664.491)	Diminuição nos Estoques		(10.940.081)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Outros	24.597.325	21.201.817
Outras Despesas Operacionais			Caixa Proveniente das Operações	29.433.592	11.329.452
Outras Receitas Operacionais	3.512.089	5.963.082	Juros Pagos		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	29.433.592	11.329.452
Lucro (Prejuízo) Operacional	9.014.646	29.157.216	Atividades de Investimento		
Resultado não Operacional			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Saldo da Conta Correção Monetária			Compra de Ativo Imobilizado	(14.896.753)	(24.817.457)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Recebimento pela venda de Equipamento		
Resultado antes das Tributações/Participações	9.014.646	29.157.216	Juros Recebidos		
Provisões para Imposto de Renda			Dividendos Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Outros		
Participações e Contribuições			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(14.896.753)	(24.817.457)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	9.014.646	29.157.216	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	(454.449)	(383.153)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	9.014.646	29.157.216	Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		45.104.740
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	(454.449)	44.721.587
			Caixa e Equivalente no Início do Período	15.815.902	29.898.292
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	29.898.292	61.131.874
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	14.082.390	31.233.582
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	545.674.520	669.625.087	8 - Distribuição do Valor Adicionado	391.970.908	499.199.522
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	556.609.658	714.372.391	Pessoal e Administradores	381.215.717	372.736.710
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		(539.061)	Salários, Vantagens e Encargos	381.215.717	349.239.076
Outras Receitas Operacionais	(10.935.138)	(44.208.243)	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	144.961.962	159.732.093	Plano de Aposentadoria e Pensão		14.759.189
Materiais Consumidos			Plano de Saúde		8.738.445
Custo das Mercadorias para Revenda	95.749.663	98.481.103	Tributos	1.393.130	86.320.340
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	49.212.299	61.250.990	Impostos, Taxas e Contribuições	1.393.130	86.320.340
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	400.712.558	509.892.994	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	9.996.932	16.182.325	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	9.996.932	16.182.325	Instituições Financeiras e Fornecedores	347.415	10.985.256
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	390.715.626	493.710.669	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	347.415	8.664.491
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	1.255.282	5.488.853	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		2.320.765
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	1.255.282	1.884.518	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties		3.604.335	Lucros Retidos	9.014.646	29.157.216
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	391.970.908	499.199.522			

HOSPITAL FÊMINA S.A. - FÊMINA

CNPJ 92.693.134/0001-53

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ASSEMBLÉIA GERAL 21/09/1955
 Ato/data de constituição: ASSEMBLÉIA GERAL 21/09/1955
 Ato/data de transferência:
 Endereço: RUA MOSTARDEIRO, Nº 17 MOINHOS DE VENTO
 CEP: 91430-001 PORTO ALEGRE (RS) DDD: 51 Tel: 3357-4364 FAX.: 3357-4349

OBJETIVO

A sociedade tem por objeto a manutenção e administração de estabelecimentos hospitalares, ações e serviços de atenção, ensino e pesquisa em saúde, em Porto Alegre.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR SUPERINTENDENTE	CARLOS EDUARDO NERY PAES
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	GILBERTO BARICHELLO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	EXACTO AUDITORIA S/C
CNPJ	87.924.072/0001-03

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	52	632		684
2008	53	665		718
2009	74	663		737
2010	77	668		745
2011	86	673		759

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	54,878	50,000
HOSPITAL NOSSA SENHORA DA CONCEIÇÃO S.A. - CONCEIÇÃO	21,951	23,333
BNDDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR	17,073	21,111
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	6,098	5,556

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,33	0,25	0,10	0,12
LIQUIDEZ GERAL	0,29	0,23	0,11	0,13
IMOBILIZAÇÃO	(0,21)	(0,14)	(0,23)	(0,17)
ENDIVIDAMENTO GERAL	2,42	3,03	3,60	4,00
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	-	-	-	-
MARGEM OPERACIONAL	(0,11)	(0,28)	(0,62)	(0,52)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	98	101	97	115

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

HOSPITAL FÊMINA S.A. - FÊMINA

CNPJ 92.693.134/0001-53

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO CIRCULANTE			PASSIVO		
Disponível	11.651.612	20.026.396	Passivo Circulante	117.071.225	168.224.394
Valores a Receber	3.865.732	5.863.577	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Estoques	2.827.525	1.931.790	Contas a Pagar/Outros	117.071.225	168.224.394
Ativo Circulante Outros	664.487	806.256	Passivo não Circulante	22.183.940	25.838.351
Ativo não Circulante	4.293.868	11.424.773	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Realizável a Longo Prazo	26.991.708	28.526.005	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Valores a Receber	3.911.459	4.386.381	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Realizável a Longo Prazo Outros	3.911.459	4.386.381	Outros	22.183.940	25.838.351
Permanente	23.080.249	24.139.624	Receita Diferida		
Investimentos	16.815	14.702	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	16.815	14.702	Patrimônio Líquido	(100.611.845)	(145.510.344)
Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	782.025	782.025
Outras Participações	16.815	14.702	Reservas	3.544.017	3.514.150
Outros Investimentos			Ajustes de Avaliação Patrimonial	8.770.224	8.645.677
Imobilizado	23.063.434	24.124.922	Ações em Tesouraria		
Intangível			Prejuízos Acumulados	(113.708.111)	(158.452.196)
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	38.643.320	48.552.401	TOTAL DO PASSIVO	38.643.320	48.552.401
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	72.424.949	87.029.696	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(41.588.257)	(40.245.574)
Deduções	(361.406)	(393.776)	Ajustes por:		
Receita Líquida	72.063.543	86.635.920	Depreciação	1.173.227	1.298.298
Custo de Mercadorias e Serviços	(75.823.814)	(82.984.306)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	(3.760.271)	3.651.614	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(37.827.987)	(43.897.188)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(14.479.918)	(15.890.908)	Outros	(58.852.590)	(73.388.887)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(4.132.436)	(7.623.534)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(99.267.620)	(112.336.163)
Receitas Financeiras	733.926	446.152	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(1.481.914)	868.044
Despesas Financeiras	(4.866.362)	(8.069.686)	Diminuição nos Estoques	(99.979)	(141.769)
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	664.029	(814.956)
Outras Despesas Operacionais	(39.329.423)	(45.975.019)	Outros	46.260.913	45.951.338
Outras Receitas Operacionais	20.113.790	25.592.273	Caixa Proveniente das Operações	(53.924.571)	(66.473.506)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(41.588.258)	(40.245.574)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(53.924.571)	(66.473.506)
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	(1.493.943)	(2.388.591)
Resultado antes das Tributações/Participações	(41.588.258)	(40.245.574)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(2.720.117)	(3.427.475)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(798.437)	(1.225.451)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(45.106.812)	(44.898.500)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(1.493.943)	(2.388.591)
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		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	55.435.745	70.859.941
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	55.435.745	70.859.941
			Caixa e Equivalente no Início do Período	3.848.501	3.865.732
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	3.865.732	5.863.576
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	17.231	1.997.844
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(45.106.812)	(44.898.500)			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	92.537.689	112.566.709	8 - Distribuição do Valor Adicionado	56.589.058	75.662.284
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	72.424.949	87.029.696	Pessoal e Administradores	74.940.234	87.705.038
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição		(55.260)	Salários, Vantagens e Encargos	74.940.234	87.705.038
Outras Receitas Operacionais	20.112.740	25.592.273	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	35.426.225	35.936.016	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	116.378	139.910	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	6.982.570	7.669.807	Tributos	21.548.353	24.410.620
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	28.327.277	28.126.299	Impostos, Taxas e Contribuições	21.548.353	24.410.620
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	57.111.464	76.630.693	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	1.256.332	1.414.561	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	1.256.332	1.414.561	Instituições Financeiras e Fornecedores	5.207.283	8.445.126
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	55.855.132	75.216.132	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	4.866.362	8.069.686
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	733.926	446.152	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	340.921	375.440
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	733.926	446.152	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)	56.589.058	75.662.284	Lucros Retidos	(45.106.812)	(44.898.500)

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: 3357-4364 FAX.: 3357-4349

OBJETIVO

A sociedade tem por objeto a manutenção e administração de estabelecimentos hospitalares, ações e serviços de atenção, ensino e pesquisa em saúde, em Porto Alegre.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR SUPERINTENDENTE	CARLOS EDUARDO NERY PAES
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	GILBERTO BARICHELLO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	EXACTO AUDITORIA S/C
CNPJ	87.924.072/0001-03

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	526	4.504		5.030
2008	540	4.801		5.341
2009	542	5.040		5.582
2010	572	5.280		5.852
2011	590	5.391		5.981

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	99,990	99,900
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,010	0,100

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,31	0,14	0,11	0,05
LIQUIDEZ GERAL	0,25	0,14	0,12	0,07
IMOBILIZAÇÃO	(0,23)	(0,19)	(0,18)	(0,14)
ENDIVIDAMENTO GERAL	2,56	3,59	3,92	5,42
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	-	-	-	-
MARGEM OPERACIONAL	(0,20)	(0,36)	(0,41)	(0,45)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	91	90	92	96

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

HOSPITAL NOSSA SENHORA DA CONCEIÇÃO S.A. - CONCEIÇÃO

CNPJ 92.787.118/0001-20

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	83.923.883	49.496.304	Passivo Circulante	794.568.035	1.014.975.420
Disponível	17.461.688	14.442.694	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	18.787.991	13.551.652	Contas a Pagar/Outros	794.568.035	1.014.975.420
Estoques	5.045.728	6.181.512	Passivo não Circulante	132.565.187	147.610.659
Ativo Circulante Outros	42.628.476	15.320.446	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	152.360.770	164.899.832	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	26.659.807	31.877.677	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	26.659.807	5.719.442	Outros	132.565.187	147.610.659
Realizável a Longo Prazo Outros		26.158.235	Receita Diferida		
Permanente	125.700.963	133.022.155	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	120.470	107.453	Patrimônio Líquido	(690.848.569)	(948.189.943)
Participações Societárias	120.470	107.453	Capital Integralizado	7.446.072	7.446.072
em Controladas			Reservas	12.263.040	11.689.451
em Coligadas			Ajustes de Avaliação Patrimonial	25.593.068	23.023.969
Sociedade de Propósito			Ações em Tesouraria		
Outras Participações	120.470	107.453	Prejuízos Acumulados	(736.150.749)	(990.349.435)
Outros Investimentos			Patrimônio Líquido Outros		
Imobilizado	125.097.530	131.990.417	TOTAL DO ATIVO	236.284.653	214.396.136
Intangível	482.963	924.285	TOTAL DO PASSIVO	236.284.653	214.396.136
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	236.284.653	214.396.136			
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	534.400.331	575.995.927	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(210.462.116)	(251.218.149)
Deduções	(2.885.654)	(4.060.074)	Ajustes por:		
Receita Líquida	531.514.677	571.935.853	Depreciação	8.352.289	9.599.864
Custo de Mercadorias e Serviços	(543.419.802)	(602.061.255)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	(11.905.125)	(30.125.402)	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(198.556.991)	(221.092.747)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(58.844.794)	(61.441.728)	Outros	(433.251.339)	(479.529.450)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(26.022.985)	(46.081.920)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(635.361.166)	(721.147.735)
Receitas Financeiras	3.303.432	2.586.718	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(10.218.496)	4.226.051
Despesas Financeiras	(29.326.417)	(48.668.638)	Diminuição nos Estoques	(7.731)	(1.135.784)
Resultado da Equivalência Patrimonial	(6.992.814)	(5.992.814)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	611.408	(1.336.402)
Outras Despesas Operacionais	(115.076.277)	(153.800.951)	Outros	212.097.845	250.922.352
Outras Receitas Operacionais	8.379.879	40.231.852	Caixa Proveniente das Operações	(432.878.140)	(468.471.518)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(210.462.116)	(251.218.149)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(432.878.140)	(468.471.518)
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	(12.150.922)	(17.544.610)
Resultado antes das Tributações/Participações	(210.462.116)	(251.218.149)	Recebimento pela venda de Equipamento		833.777
Provisões para Imposto de Renda	(5.954.155)	(4.464.546)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(2.208.387)	(1.658.679)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(218.624.658)	(257.341.374)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(12.150.922)	(16.710.833)
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	434.829.805	482.163.357
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	434.829.805	482.163.357
			Caixa e Equivalente no Início do Período	27.660.945	17.461.688
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	17.461.688	14.442.694
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(218.624.658)	(257.341.374)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(10.199.257)	(3.018.994)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	576.017.463	614.426.396	8 - Distribuição do Valor Adicionado	408.070.596	421.105.686
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	534.400.331	575.995.927	Pessoal e Administradores	477.970.251	501.910.635
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(749.030)	(1.801.383)	Salários, Vantagens e Encargos	477.970.251	501.910.635
Outras Receitas Operacionais	42.366.162	40.231.852	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	156.127.377	186.692.941	Plano de Aposentadoria e Pensão		
Materiais Consumidos	958.317	1.093.465	Plano de Saúde		
Custo das Mercadorias para Revenda	74.484.209	76.644.327	Tributos	116.668.982	124.802.725
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	80.684.851	108.955.149	Impostos, Taxas e Contribuições	116.668.982	124.802.725
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	419.890.086	427.733.455	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	8.130.108	9.214.487	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	8.130.108	9.214.487	Instituições Financeiras e Fornecedores	32.056.021	51.733.700
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	411.759.978	418.518.968	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	29.326.417	48.668.638
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	(3.689.382)	2.586.718	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	2.729.604	3.065.062
Res. de Participações em Invest. Relevantes	(6.992.814)		Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	3.303.432	2.586.718	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	(218.624.658)	(257.341.374)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	408.070.596	421.105.686			

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 FAX.: 3156-9028

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 VICE-PRESIDENTE	FRANCISCO DE ASSIS ABRÃO
DIRETOR ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO	ELÓI LÁZARO DE PAULA
DIRETOR INDUSTRIAL	ALTE SATURNO E. ZYLBERBERG
DIRETOR COMERCIAL	ALBERTO CARLOS DE MELLO FONSECA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	TGB - AUDITORES E CONSULTORES
CNPJ	01.538.850/0001-00

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	93	1.989		2.082
2008	374	1.767		2.141
2009	374	1.767		2.141
2010	485	1.708		2.193
2011	459	1.537		1.996

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,00	1,88	2,22	3,11
LIQUIDEZ GERAL	0,43	0,68	0,84	0,95
IMOBILIZAÇÃO	3,71	1,51	1,20	1,04
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,83	0,61	0,55	0,46
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,46	0,39	0,33	0,22
MARGEM OPERACIONAL	0,29	0,44	0,47	0,38
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	25	32	30	32

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
ATIVO			BALANÇO PATRIMONIAL		
Ativo Circulante	133.785.910	132.056.323	Passivo Circulante	60.345.592	42.396.117
Disponível	9.071	41.790.446	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	44.303.293	33.583.943	Contas a Pagar/Outros	60.345.592	42.396.117
Estoques	52.205.985	41.993.835	Passivo não Circulante	100.052.408	96.845.959
Ativo Circulante Outros	37.267.561	14.688.099	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	156.404.143	173.308.763	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	673.629	673.629	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	673.629	673.629	Outros	100.052.408	96.845.959
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	155.730.514	172.635.134	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	1.807.552	1.807.552	Patrimônio Líquido	129.792.053	166.123.010
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	651.882	651.882	Capital Integralizado	378.460.099	378.460.099
Sociedade de Propósito	621.840	621.840	Reservas	72.723.779	71.691.639
Outras Participações	30.042	30.042	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Outros Investimentos	1.155.670	1.155.670	Ações em Tesouraria		
Imobilizado	153.343.881	170.016.543	Prejuízos Acumulados	(321.391.825)	(284.028.728)
Intangível	579.081	811.039	Patrimônio Líquido Outros		
Diferido			TOTAL DO PASSIVO	290.190.053	305.365.086
TOTAL DO ATIVO	290.190.053	305.365.086	TOTAL DO ATIVO	290.190.053	305.365.086
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	90.224.151	96.358.325	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	54.787.391	43.839.565
Deduções	(24.222.423)	(27.263.779)	Ajustes por:		
Receita Líquida	66.001.728	69.094.546	Depreciação	7.421.000	8.669.000
Custo de Mercadorias e Serviços	(56.403.254)	(58.393.057)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	9.598.474	10.701.489	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	49.446.744	34.139.615	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(42.871.412)	(38.901.418)	Outros	3.356.000	(14.880.565)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(4.478.824)	(2.243.651)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	65.564.391	37.628.000
Receitas Financeiras	777.867	2.039.235	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(21.784.000)	11.788.000
Despesas Financeiras	(5.256.691)	(4.282.886)	Diminuição nos Estoques	(4.299.000)	10.212.000
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	2.004.000	(1.549.000)
Outras Despesas Operacionais	(31.579.334)	(37.393.683)	Outros	(12.160.000)	(8.257.420)
Outras Receitas Operacionais	128.376.314	112.678.367	Caixa Proveniente das Operações	29.325.391	49.821.580
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(12.188.181)	(6.964.790)
Lucro (Prejuízo) Operacional	59.045.218	44.841.104	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	17.137.210	42.856.790
Resultado não Operacional	(3.992.244)	(1.416.296)	Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(265.583)	414.757	Compra de Ativo Imobilizado	(15.392.000)	(25.736.000)
Resultado antes das Tributações/Participações	54.787.391	43.839.565	Reccebimento pela venda de Equipamento		
Provisões para Imposto de Renda	(8.897.481)	(5.077.710)	Juros Recebidos		
Provisões para Contribuição Social	(3.290.700)	(1.887.080)	Dividendos Recebidos		
Participações e Contribuições			Outros		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	42.599.210	36.874.775	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(15.392.000)	(25.736.000)
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Atividades de Financiamento		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Reccebimento pela Emissão de Ações		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	42.599.210	36.874.775	Reccebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros		
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	28.853.000	30.598.210
			Caixa e Equivalente no Início do Período	30.598.210	47.719.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período		
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	1.745.210	17.120.790
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			Lucros Retidos		
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)					

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: AV. JOÃO CABRAL DE MELLO NETO, Nº 400, SLS 101/304 PENINSULA CORPORATE - BARRA DA TIJUCA
 CEP: 22775-057 RIO DE JANEIRO (RJ) DDD: 21 Tel: 3797-1600 FAX.: 3797-9391

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
DIR. DE PRODUÇÃO DO COMBUSTÍVEL NUCLEAR	SAMUEL FAYAD FILHO
DIR. DE FINANÇAS E ADMINISTRAÇÃO	ATHAYDE PEREIRA MARTINS
DIR. DE RECURSOS MINERAIS	OTTO BITTENCOURT NETTO
DIR. TÉCNICO DO ENRIQUECIMENTO	HUMBERTO MORAES RUIVO

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
2007	291	633		924
2008	293	640		933
2009	307	727		1.034
2010	327	774		1.101
2011	319	788		1.107

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
COMISSAO NACIONAL DE ENERGIA NUCLEAR - CNEN	99,997	99,996
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,003	0,004

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,24	2,32	1,81	2,15
LIQUIDEZ GERAL	0,96	1,00	0,75	0,70
IMOBILIZAÇÃO	1,04	1,00	1,33	1,40
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,50	0,43	0,57	0,57
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,04	0,03	(0,05)	(0,09)
MARGEM OPERACIONAL	0,05	0,03	(0,04)	(0,05)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	283	359	301	405

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

INDÚSTRIAS NUCLEARES DO BRASIL S.A. - INB

CNPJ 00.322.818/0001-20

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	314.559.038	277.713.048	Passivo Circulante	173.812.900	129.207.799
Disponível	70.677.556	35.840.616	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber	79.757.870	139.119.786	Contas a Pagar/Outros	173.812.900	129.207.799
Estoques	152.605.172	91.507.968	Passivo não Circulante	263.587.376	288.382.736
Ativo Circulante Outros	11.518.440	11.244.678	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	451.661.730	452.098.174	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	14.957.900	16.487.039	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	14.957.900	16.487.039	Outros	263.587.376	288.382.736
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	436.703.830	435.611.135	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	328.820.492	312.220.687
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Capital Integralizado	302.636.352	302.636.352
Sociedade de Propósito			Reservas	101.200.611	99.307.259
Outras Participações			Ajustes de Avaliação Patrimonial	1.777.819	1.844.964
Outros Investimentos			Ações em Tesouraria		
Imobilizado	372.290.500	369.644.124	Prejuízos Acumulados	(76.794.290)	(91.567.888)
Intangível	64.413.330	65.967.011	Patrimônio Líquido Outros		
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	766.220.768	729.811.222	TOTAL DO PASSIVO	766.220.768	729.811.222
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	393.246.122	555.328.375	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(15.606.695)	(25.973.812)
Deduções	(71.626.988)	(107.284.504)	Ajustes por:		
Receita Líquida	321.619.134	448.043.871	Depreciação	24.508.317	26.250.825
Custo de Mercadorias e Serviços	(159.470.410)	(258.456.309)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	162.148.724	189.587.562	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(177.755.419)	(215.561.374)	Despesas de Juros	(98.060.967)	(120.747.514)
Despesas Comerciais e Administrativas	(160.320.777)	(204.486.382)	Outros	(89.159.345)	(120.470.501)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(16.496.958)	(10.921.451)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(94.411.431)	56.593.097
Receitas Financeiras	9.145.360	10.620.713	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros		
Despesas Financeiras	(25.642.318)	(21.542.164)	Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial	(1.491.631)	(210.841)	Redução em Contas a Pagar - Fornecedores	(24.266.508)	4.090.001
Outras Despesas Operacionais	553.947	57.300	Outros	109.261.774	(94.509.843)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Caixa Proveniente das Operações	(98.575.510)	(154.297.246)
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Juros Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(15.606.695)	(25.973.812)	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		(1.162.745)
Resultado não Operacional			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(98.575.510)	(155.459.991)
Saldo da Conta Correção Monetária			Atividades de Investimento		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Resultado antes das Tributações/Participações	(15.606.695)	(25.973.812)	Compra de Ativo Imobilizado	(51.887.194)	(62.922.295)
Provisões para Imposto de Renda		(1.162.745)	Recebimento pela venda de Equipamento		
Participações e Contribuições			Juros Recebidos		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(15.606.695)	(27.136.557)	Dividendos Recebidos		
Ajustes Programa de Estabilização Econômica			Outros		
Reversão dos Juros sobre Capital Próprio			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(51.887.194)	(62.922.295)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(15.606.695)	(27.136.557)	Atividades de Financiamento		
			Recebimento pela Emissão de Ações		
			Recebimento por Empréstimos a Longo Prazo		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos	151.577.794	183.545.251
			Outros	69.563.466	70.678.556
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	151.577.794	183.545.251
			Caixa e Equivalente no Início do Período	70.678.556	35.841.521
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.115.090	(34.837.035)
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	1.115.090	(34.837.035)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	393.784.734	555.385.087	8 - Distribuição do Valor Adicionado	215.799.613	227.113.178
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	393.246.122	555.328.375	Pessoal e Administradores	119.180.871	138.811.866
Prov. p/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição			Salários, Vantagens e Encargos	111.090.175	129.049.822
Outras Receitas Operacionais	538.612	56.712	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	162.621.864	312.641.797	Plano de Aposentadoria e Pensão	4.371.480	4.219.859
Materiais Consumidos	28.237.853	40.893.396	Plano de Saúde	3.719.216	5.542.185
Custo das Mercadorias para Revenda	86.865.939	212.250.401	Tributos	98.761.053	88.266.405
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	47.518.072	59.498.000	Impostos, Taxas e Contribuições	98.761.053	88.266.405
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	231.162.870	242.743.290	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	24.508.317	26.250.825	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	24.508.317	26.250.825	Instituições Financeiras e Fornecedores	13.464.384	27.171.464
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	206.654.553	216.492.465	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	9.264.190	21.542.164
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	9.145.060	10.620.713	Despesas de Aluguéis e Afertamentos	4.200.194	5.629.300
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	9.145.060	10.620.713	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	(15.606.695)	(27.136.557)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	215.799.613	227.113.178			

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 FAX.: 2688-3076

OBJETIVO

Projetar, desenvolver, fabricar e comercializar componentes pesados relativos a usinas nucleares, assim como equipamentos para a construção naval e off-shore, e outros projetos.

DIRETORIA

CARGO	NOME
PRESIDENTE	JAIME WALLWITZ CARDOSO
DIRETOR ADMINISTRATIVO	PAULO ROBERTO TRINDADE BRAGA
DIRETOR COMERCIAL	ALEXANDRE PORTO GADELHA
DIRETOR INDUSTRIAL	LIBERAL ENIO ZANELATTO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	INDEP AUDITORES INDEPENDENTES S/C
CNPJ	42.464.370/0001-20

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	97	528		625
2008	109	590		699
2009	109	572		681
2010	171	632		803
2011	193	711		904

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
COMISSAO NACIONAL DE ENERGIA NUCLEAR - CNEN	100,000	99,999
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%) (*)		0,001

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

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,65	0,49	0,95	0,55
LIQUIDEZ GERAL	0,15	0,20	0,34	0,83
IMOBILIZAÇÃO	(3,26)	(2,77)	(2,50)	1,74
ENDIVIDAMENTO GERAL	1,25	1,27	1,23	0,82
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	-	-	-	(0,52)
MARGEM OPERACIONAL	(0,68)	(0,11)	(0,06)	(0,59)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	55	67	84	68

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

NUCLEBRÁS EQUIPAMENTOS PESADOS S.A. - NUCLEP

CNPJ 42.515.882/0002-59

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			Valores Correntes R\$ 1,00		
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	89.922.987	69.412.332	Passivo Circulante	95.026.295	125.475.326
Disponível	11.650.661	5.707.460	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	95.026.295	125.475.326
Valores a Receber	1.118.494	14.921.919	Contas a Pagar/Outros	208.066.058	184.922.639
Estoques	64.696.608	33.306.746	Passivo não Circulante		
Ativo Circulante Outros	12.457.224	15.476.207	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)	11.602.962	13.173.007
Ativo não Circulante	155.821.958	311.354.805	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	12.539.798	188.593.590	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	3.585.316	174.992.233	Outros	196.463.096	171.749.632
Realizável a Longo Prazo Outros	8.954.482	13.801.357	Receita Diferida		
Permanente	143.282.160	122.761.215	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos	162.212	162.212	Patrimônio Líquido	(57.347.408)	70.369.172
Participações Societárias em Controladas em Coligadas em Sociedade de Propósito			Capital Integralizado	61.210.000	61.210.000
Outras Participações			Reservas	75.385.840	70.641.583
Outros Investimentos	162.212	162.212	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Imobilizado	141.611.267	121.090.322	Ações em Tesouraria		
Intangível	1.508.681	1.508.681	Prejuízos Acumulados	(193.943.248)	(61.482.411)
Diferido			Patrimônio Líquido Outros		
TOTAL DO ATIVO	245.744.945	380.767.137	TOTAL DO PASSIVO	245.744.945	380.767.137
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	65.057.978	62.369.996	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(3.925.275)	(36.942.449)
Deduções	(2.325.894)	(4.076.975)	Ajustes por:		
Receita Líquida	62.732.084	58.293.021	Depreciação	7.902.086	8.149.230
Custo de Mercadorias e Serviços	(48.832.462)	(94.611.204)	Perda Cambial		
Lucro Bruto	13.899.622	(36.318.183)	Renda de Investimentos	1.330.222	80.644
Outras Receitas (Despesas)	(17.823.414)	(624.266)	Despesas de Juros	34.959.761	1.521.135
Despesas Comerciais e Administrativas	(131.983.049)	(140.704.514)	Outros	40.266.794	(27.191.440)
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	(20.638.742)	(3.400.703)	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(785.033)	16.403.562
Receitas Financeiras	11.522	135.151	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(29.395.578)	21.356.376
Despesas Financeiras	(20.650.264)	(3.535.854)	Diminuição em Estoques	4.801.296	(18.445.260)
Resultado da Equivalência Patrimonial	(43.344.081)	(37.365.479)	Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(6.924.647)	2.693.906
Outras Despesas Operacionais	178.142.458	180.846.430	Caixa Proveniente das Operações	7.962.832	(5.182.856)
Outras Receitas Operacionais	(1.483)		Juros Pagos		
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	7.962.832	(5.182.856)
Lucro (Prejuízo) Operacional	(3.925.275)	(36.942.449)	Atividades de Investimento		
Resultado não Operacional			Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Saldo da Conta Correção Monetária			Compra de Ativo Imobilizado	3.076.201	(5.344.293)
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas			Recebimento pela venda de Equipamento		
Resultado antes das Tributações/Participações	(3.925.275)	(36.942.449)	Juros Recebidos		
Provisões para Imposto de Renda			Dividendos Recebidos		
Provisões para Contribuição Social			Outros		
Participações e Contribuições			Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	3.076.201	(5.344.293)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(3.925.275)	(36.942.449)	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		4.583.949
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos		4.583.949
			Caixa e Equivalente no Início do Período	611.627	11.650.660
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	11.650.660	5.707.460
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(3.925.275)	(36.942.449)	Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	11.039.033	(5.943.200)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	257.093.715	232.892.276	8 - Distribuição do Valor Adicionado	161.202.207	80.068.456
Venda de Prod/Serv e Result. não Operac.	65.057.978	62.369.996	Pessoal e Administradores	136.590.324	103.985.418
Prov. pl/ Créd. de Liq. Duvidosa-Constituição	(1.089.005)	(10.324.150)	Salários, Vantagens e Encargos	117.380.402	84.605.532
Outras Receitas Operacionais	193.124.742	180.846.430	Particip. dos Empregados e Adm. nos Lucros		
2 - Insumos Adquiridos de Terceiros	88.000.944	144.809.740	Plano de Aposentadoria e Pensão	15.772.357	16.340.338
Materiais Consumidos	1.205.282	1.501.963	Plano de Saúde	3.437.565	3.039.548
Custo das Mercadorias para Revenda	48.832.462	94.611.204	Tributos	7.886.894	8.837.181
Energia, Serv. Terc./Outras Desp. Operac.	37.963.200	48.696.573	Impostos, Taxas e Contribuições	7.886.894	8.837.181
3 - Valor Adicionado Bruto (1-2)	169.092.771	88.082.536	Imposto de Renda e Contrib. Social Diferidos		
4 - Retenções	7.902.086	8.149.230	Participações Governamentais		
Depreciação, Amortização e Exaustão	7.902.086	8.149.230	Instituições Financeiras e Fornecedores	20.650.264	4.188.306
5 - Valor Adicionado Líquido Prod. pela CIA	161.190.685	79.933.306	Juros, Variações Cambiais e Monetárias	20.650.264	4.188.306
6 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	11.522	135.150	Despesas de Aluguéis e Afertamentos		
Res. de Participações em Invest. Relevantes			Acionistas		
Rec. Fin. - Inclui Variações Monet. e Cambial	11.522	135.150	Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos		
Amortização de Ágios e Deságios			Particip. dos Acionistas não Controladores		
Aluguéis e Royalties			Lucros Retidos	(3.925.275)	(36.942.449)
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)	161.202.207	80.068.456			

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: 2029-6403 FAX.: 2029-6404

OBJETIVO

1 - Administrar os programas de operação da infra-estrutura ferroviária nas ferrovias a ela outorgadas; 2 - coordenar, executar, controlar, revisar, fiscalizar e administrar obra de infra-estrutura ferroviária que lhes forem outorgadas; 3 - construir, operar e explorar estradas de ferro, sistemas acessórios de armazenagem, transferência e manuseio de produtos e bens a serem transportados e, ainda, instalações e sistemas de interligação de estradas de ferro com outras modalidades de transporte; 4 - promover os estudos para implantação de trens de alta velocidade sob a coordenação do ministério dos transportes; 5 - celebrar contratos e convênios com órgãos nacionais da administração direta ou indireta, empresas privadas e com órgãos internacionais para prestação de serviços

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	JOSÉ E. SABÓIA CASTELLO BRANCO
DIRETOR DE PLANEJAMENTO	JOSIAS SAMPAIO CAVALCANTE JUNIOR
DIRETOR ADMINISTRATIVO FINANCEIRA	VERA LÚCIA DE ASSIS CAMPOS
DIRETOR DE ENGENHARIA	HOSTÍLIO XAVIER RATTON NETO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	MOREIRA E ASSOCIADOS - AUDITORES
CNPJ	01.489.065/0001-05

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	68			68
2008	689			689
2009	743			743
2010	673	101		774
2011	610	182		792

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	6,48	1,73	1,57	1,01
LIQUIDEZ GERAL	0,49	0,55	0,89	0,90
IMOBILIZAÇÃO	1,01	1,01	1,00	1,00
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,01	0,01	0,01	0,01
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,03)	(0,05)	(0,03)	(0,05)
MARGEM OPERACIONAL	(18,80)	(421,85)	(151,22)	(101,17)
PRODUTIVIDADE DA MÃO-DE-OBRA (R\$ MIL) (*)	10		1	4

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL			BALANÇO PATRIMONIAL		
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	18.414.732	57.627.116	Passivo Circulante	11.695.498	57.105.047
Disponível	18.400.283	55.230.815	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Valores a Receber		2.364.016	Contas a Pagar/Outros	11.695.498	57.105.047
Estoques			Passivo não Circulante	30.455.472	33.070.332
Ativo Circulante Outros	14.449	32.285	Empréstimos e Financiamentos (Moeda Nac./ Estr.)		
Ativo não Circulante	5.608.784.899	7.275.701.199	Adiantamentos para Aumento de Capital		
Realizável a Longo Prazo	19.053.306	23.793.013	Obrigação por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Valores a Receber	19.053.306	23.793.013	Outros	30.455.472	33.070.332
Realizável a Longo Prazo Outros			Receita Diferida		
Permanente	5.589.731.593	7.251.908.186	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Investimentos			Patrimônio Líquido	5.585.048.661	7.243.152.936
Participações Societárias	26.278	164.626.278	Capital Integralizado	3.680.926.534	6.303.299.447
em Controladas			Reservas	2.622.372.912	2.038.403.340
em Coligadas			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Sociedade de Propósito			Ações em Tesouraria		
Outras Participações	26.278	164.626.278	Prejuízos Acumulados	(718.250.785)	(1.098.549.851)
Outros Investimentos			Patrimônio Líquido Outros		
Imobilizado	5.588.822.967	7.081.849.866	TOTAL DO PASSIVO	5.627.199.631	7.333.328.315
Intangível	882.348	5.432.042			
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	5.627.199.631	7.333.328.315			
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receita Bruta de Vendas de Bens e Serviços	1.189.323	3.769.695	Lucro Líquido antes do IR e Contribuição Social	(179.852.389)	(381.393.190)
Deduções	(42.866)	(137.594)	Ajustes por:		
Receita Líquida	1.146.457	3.632.101	Depreciação	25.484.485	26.565.330
Custo de Mercadorias e Serviços			Perda Cambial		
Lucro Bruto	1.146.457	3.632.101	Renda de Investimentos		
Outras Receitas (Despesas)	(28.732.894)	(23.629.428)	Despesas de Juros		
Despesas Comerciais e Administrativas	(99.760.355)	(96.820.123)	Outros		1.094.125
Receitas (Despesas) Financeiras Líquidas	1.262.351	4.008.797	Lucro Operacional Bruto Antes das Mudanças	(154.367.904)	(353.733.735)
Receitas Financeiras	1.262.351	4.008.797	Aumento nas Contas a Receber Clientes/Outros	(16.141.537)	(6.300.861)
Despesas Financeiras			Diminuição nos Estoques		
Resultado da Equivalência Patrimonial			Diminuição em Contas a Pagar - Fornecedores	(6.696.972)	45.657.560
Outras Despesas Operacionais			Outros	12.092.155	231.290.197
Outras Receitas Operacionais	139.677.767	129.916.443	Caixa Proveniente das Operações	(165.114.258)	(83.086.839)
Perdas com Ativos Monetários sobre Vendas			Juros Pagos		
Ganhos com Passivos Monetários s/ Encargos			Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos		
Lucro (Prejuízo) Operacional	(27.586.437)	(19.997.327)	Caixa Líquido Proveniente de Ativ. Operacionais	(165.114.258)	(83.086.839)
Resultado não Operacional			Atividades de Investimento		
Saldo da Conta Correção Monetária	(149.832.912)	(358.832.124)	Aquisição da Controlada, menos Caixa Líquido		
Variações Monetárias e Cambiais Líquidas	(2.433.040)	(2.563.739)	Compra de Ativo Imobilizado	(2.451.882.630)	(1.524.167.427)
Resultado antes das Tributações/Participações	(179.852.389)	(381.393.190)	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	(179.852.389)	(381.393.190)	Caixa Líquido usado nas Ativ. Investimentos	(2.451.882.630)	(1.688.767.427)
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		
			Pagamento de Obrigações por Leasing		
			Dividendos Pagos		
			Outros	2.612.217.767	1.809.487.659
			Caixa Líquido usado nas Ativ. Financiamentos	2.612.217.767	1.809.487.659
			Caixa e Equivalente no Início do Período	22.376.543	17.597.422
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	17.597.422	55.230.815
			Aumento Líquido de Caixa e Equivalente de Caixa	(4.779.121)	37.633.393
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício após Ajuste	(179.852.389)	(381.393.190)			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			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		
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			Lucros Retidos		
7 - Valor Adicionado a Distribuir (5+6)					

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 FAX.: 3223-5175

OBJETIVO

Executar a política do Governo 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	GILVANDRO NEGRÃO SILVA
DIRETOR	EDUARDO JOSÉ LIMA CUNHA
DIRETOR	CARLOS PEDROSA JUNIOR
DIRETOR	WILSON EVARISTO

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
2007	957	2.148		3.105
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

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	96,920	96,900
OUTRAS PARTICIPAÇÕES	3,080	3,100

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,81	0,72	0,76	0,67
LIQUIDEZ GERAL	1,30	1,28	1,26	1,21
IMOBILIZAÇÃO	0,14	0,13	0,12	0,12
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,74	0,76	0,77	0,80
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,11	0,01	0,07	0,04
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	70	8	48	26
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	608	685	804	779

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

BANCO DA AMAZÔNIA S.A. - BASA

CNPJ 04.902.979/0001-44

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00			
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	3.882.907.991	4.317.309.035	Passivo Circulante	5.090.062.397	6.398.976.601
Disponibilidade	81.071.116	41.070.519	Depósitos	2.249.987.979	2.257.111.664
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	945.792.006	1.272.761.824	Captações no Mercado Aberto	168.059.145	434.165.080
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	1.654.853.902	1.095.540.918	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	5.437.196	1.926.458
Relações Interfinanceiras e Interdependências	223.894.305	284.994.728	Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos		
Operações de Crédito	724.988.874	1.271.164.691	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	69.540.522	101.242.898
Outros Créditos	249.288.239	348.790.597	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	89.729.552	92.104.027
Outros Valores e Bens	3.019.549	2.985.758	Obrigações por Repasses do Exterior		
Ativo não Circulante	4.579.048.216	5.554.295.034	Outras Obrigações	2.507.308.003	3.512.426.674
Realizável a Longo Prazo	4.344.121.707	5.317.282.584	Passivo não Circulante	1.438.281.912	1.538.412.235
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos	89.307.303	80.538.139
Títulos e Valores Mobiliários	2.629.750.483	3.757.618.027	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanc. e Interdepartam.	12.569.378	12.569.378	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior		
Operações de Crédito	984.352.542	898.924.414	Obrigações por Repasses do País - Inst. Oficiais	350.232.055	376.292.628
Outros Créditos	717.336.804	648.170.765	Obrigações por Repasses do Exterior		
Outros Valores e Bens	112.500		Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	234.926.509	237.012.450	Outras Obrigações	998.742.554	1.081.581.468
Investimentos	266.588	266.588	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	1.933.611.898	1.934.215.233
Outras Participações			Capital Integralizado	1.219.669.841	1.219.669.841
Provisões para Perdas	(1.358.555)	(1.358.555)	Reservas	711.050.204	711.193.735
Outros Investimentos	1.625.143	1.625.143	Prejuízos Acumulados		
Imobilizado	114.692.331	115.911.313	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	2.891.853	3.351.657
Intangível	114.864.090	119.223.933	Ações em Tesouraria		
Diferido	5.103.500	1.610.616	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
TOTAL DO ATIVO	8.461.956.207	9.871.604.069	TOTAL DO PASSIVO	8.461.956.207	9.871.604.069
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
Receitas da Intermediação Financeira	820.488.888	972.658.469	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(512.261.611)	(979.852.243)
Despesas da Intermediação Financeira	(501.362.046)	(594.234.782)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais		
Resultado da Intermediação Financeira	319.126.842	378.423.687	Lucro Líquido	142.163.160	78.567.509
Outras Receitas / Despesas	(123.665.203)	(231.069.500)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	135.727.693	77.949.702
Receitas de Prestação de Serviços	447.407.371	435.980.467	Depreciação e Amortização	32.972.596	28.574.222
Demais Receitas Operacionais	335.917.869	328.593.139	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial		
Despesas com Pessoal	(313.486.932)	(236.607.495)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	(94.260.410)	36.035.458
Encargos Sociais		(75.888.874)	Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(404.523.141)	(568.094.755)
Plano de Saúde		(8.416.810)	Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	(47.221.390)	(60.387.692)
Fundo de Pensão		(10.100.039)	Redução (Aumento) em Relações Interdependências	5.187.481	(4.223.470)
Demais Despesas Operacionais	(385.846.395)	(432.250.534)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	(310.854.024)	(531.610.511)
Outras Despesas Administrativas	(207.657.116)	(232.379.354)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	23.557.407	(36.932.558)
Resultado Operacional	195.461.639	147.354.187	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	(129.892)	269.852
Receitas não Operacionais	41.453.765	13.220.238	Ajuste ao Valor de Mercado	5.118.909	
Despesas não Operacionais	(439.193)	(7.328.070)	Outras	488.369.221	1.333.574.880
Resultado não Operacional	41.014.572	5.892.168	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ. Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras		
Result. antes das Tributações e Participações	236.476.211	153.246.355	Aumento (Redução) em Depósitos	322.344.864	(1.645.479)
Contribuição Social	(42.223.908)	(27.925.785)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	(134.019.204)	266.105.935
Imposto de Renda	(69.157.128)	(45.241.814)	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos		
Ativo Fiscal Diferido	29.507.190	5.232.698	Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos		
Participações Estatutárias no Lucro	(12.439.205)	(6.743.945)	Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	(731.960)	60.137.224
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	411.729.002	1.087.466.944
			Ajustes de Exercícios Anteriores		
			Dividendos Propostos		
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados	(110.953.481)	(78.489.744)
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest. Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	(23.416.510)	(30.717.957)
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN		
			Alienação de Investimentos		65.767
			Aquisição de Imobilizado de Uso	(10.428.228)	(15.325.993)
			Aplicação no Diferido		
			Aplicação no Intangível	(12.988.282)	(15.457.731)
			Outras		
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	(47.308.900)	323.004.680
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	528.375.396	481.066.496
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	481.066.496	804.071.176
			Aumento de Caixa e Equivalentes	(47.308.900)	323.004.680
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	142.163.160	78.567.509			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	1.509.102.007	1.665.174.542	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência		
Intermediação Financeira	820.488.888	972.658.470	Resultado de Equivalência Patrimonial		
Prestação de Serviços	447.407.371	435.980.467	Outras		
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const. Não Operacionais	(135.727.693)	(77.949.702)	8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	614.225.612	551.401.431
Outras Receitas	41.453.765	334.485.307	9 - Distribuição do Valor Adicionado	614.225.612	551.401.431
2 - Despesas	365.634.354	516.285.080	Pessoal e Encargos	271.286.509	277.326.130
Intermediação Financeira	365.634.354	594.234.782	- Salários	196.430.511	202.833.791
Outras Despesas		(77.949.702)	- Encargos Previdenciários	14.705.202	15.457.840
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros	496.269.445	568.913.809	- Previdência Privada	9.382.090	10.100.039
Materiais, Energia e Outros	355.953.722	407.564.204	- Benefícios	38.329.501	42.190.515
Serviços de Terceiros	140.315.723	161.349.605	- Participação nos Resultados	12.439.205	6.743.945
Perda (Recuperação) de Valores Ativos			Impostos, Taxas e Contribuições	195.561.992	187.602.559
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	647.198.208	579.975.653	- Imposto de Renda e Contribuição Social	111.351.036	73.167.599
5 - Retenções	32.972.596	28.574.222	- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	(29.507.190)	(5.232.698)
Depreciação, Amortização e Exaustão	32.972.596	28.574.222	- Contribuição COFINS/PI/PASEP/INSS	108.664.771	115.063.832
			- ISSQN / IPTU / Taxas	5.023.375	4.603.826
			Aluguéis	5.213.951	7.905.233
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	110.953.460	78.489.744
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)	614.225.612	551.401.431	Lucros Retidos	31.209.700	77.765

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 FAX.: 3299-3674

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
PRESIDENTE	JURANDIR VIEIRA SANTIAGO
DIR. ADMINISTRATIVO E DE TECNOLOGIA DE INFORMAÇÃO	STÉLIO GAMA LYRA JÚNIOR
DIR. CONTROLE E RISCO	ISIDRO MORAES DE SIQUEIRA
DIR. DE GESTÃO DESENVOLVIMENTO	JOSÉ SYDRIÃO DE ALENCAR JÚNIOR
DIR. ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS	LUIZ CARLOS EVERTON DE FARIAS
DIR. DE NEGÓCIOS	PAULO SÉRGIO REBOUÇAS FERRARO
DIR. FINANCEIRO E DE MERCADO DE CAPITAIS	FERNANDO PASSOS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDITORES INDEP.
CNPJ	49.928.567/0001-11

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	1.222	4.504		5.726
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

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	96,103	94,214
FUNDO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO	3,040	4,421
BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR	0,028	0,460
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,829	0,905

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,48	1,37	1,28	1,09
LIQUIDEZ GERAL	1,11	1,11	1,09	1,09
IMOBILIZAÇÃO	0,10	0,09	0,09	0,08
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,89	0,89	0,91	0,91
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,23	0,22	0,14	0,14
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	71	77	52	52
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	706	1.066	1.431	1.485

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

BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. - BNB

CNPJ 07.237.373/0001-20

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00			
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	10.838.392.247	10.584.659.464	Passivo Circulante	8.474.792.689	9.748.153.799
Disponibilidade	82.391.298	97.086.275	Depósitos	3.772.030.588	5.115.979.327
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.872.109.955	3.240.283.439	Captações no Mercado Aberto	460.892.928	637.812.016
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	1.025.643.465	233.191.848	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	30.351.914	7.145.457
Relações Interfinanceiras e Interdependências	238.552.847	267.273.456	Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos	2.991.226	199.731.728
Operações de Crédito	4.224.164.606	4.950.715.031	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	461.821.674	849.768.061
Outros Créditos	1.380.524.766	1.778.988.423	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	289.426.563	173.426.861
Outros Valores e Bens	15.005.310	17.120.992	Obrigações por Repasses do Exterior	66.808.523	81.291.239
Ativo não Circulante	12.945.324.217	15.850.928.353	Outras Obrigações	3.390.469.273	2.682.999.110
Realizável a Longo Prazo	12.753.268.667	15.662.088.663	Passivo não Circulante	13.131.585.293	14.357.935.451
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos	4.737.549.940	3.848.520.129
Títulos e Valores Mobiliários	6.739.819.638	9.874.595.105	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanc. e Interdepartam.	32.474.285	36.862.832	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	45.656.329	33.021.072
Operações de Crédito	5.910.739.856	5.639.614.707	Obrigações por Repasses do País - Inst. Oficiais	1.397.349.288	1.113.258.323
Outros Créditos	70.234.888	111.016.019	Obrigações por Repasses do Exterior	662.356.549	759.101.149
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	192.655.650	188.839.690	Outras Obrigações	6.288.657.101	8.604.018.692
Investimentos	1.429.418	1.568.406	Receita Diferida	16.086	16.086
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	2.177.338.482	2.329.489.567
Outras Participações			Capital Integralizado	1.851.000.000	2.010.000.000
Provisões para Perdas	(5.303.238)	(5.303.238)	Reservas	276.592.683	269.734.426
Outros Investimentos	6.732.656	6.871.644	Prejuízos Acumulados		
Imobilizado	188.219.147	185.568.643	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	(384.467)	(384.467)
Intangível			Ações em Tesouraria	50.130.266	50.148.608
Diferido	2.406.985	1.702.641	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
TOTAL DO ATIVO	23.783.716.464	26.435.587.817	TOTAL DO PASSIVO	23.783.716.464	26.435.587.817
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
Receitas da Intermediação Financeira	2.431.267.536	3.347.863.433	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(3.901.125.106)	(3.020.865.317)
Despesas da Intermediação Financeira	(1.464.878.888)	(2.130.600.839)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais		
Resultado da Intermediação Financeira	966.388.648	1.217.262.594	Lucro Líquido	313.589.946	314.799.259
Outras Receitas / Despesas	(436.118.693)	(548.828.591)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	400.010.079	234.906.362
Receitas de Prestação de Serviços	1.246.759.080	1.351.755.933	Depreciação e Amortização	25.551.396	27.345.734
Demais Receitas Operacionais	927.571.656	1.164.760.522	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial		
Despesas com Pessoal	(617.303.800)	(692.533.136)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	(48.890.269)	17.643.383
Encargos Sociais	(201.147.793)	(235.373.391)	Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(3.120.642.128)	(2.425.319.561)
Plano de Saúde	(111.663.628)	(109.238.948)	Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	(36.807.037)	(30.240.063)
Fundo de Pensão	(89.624.625)	(44.147.619)	Redução (Aumento) em Relações Interdependências		(56.316.000)
Demais Despesas Operacionais	(931.077.300)	(1.208.810.219)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	(1.588.942.298)	(712.579.633)
Outras Despesas Administrativas	(659.632.283)	(775.241.733)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(196.015.071)	(387.229.278)
Resultado Operacional	530.269.955	668.434.003	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	(5.214.877)	(3.878.520)
Receitas não Operacionais	3.384.880	10.936.029	Ajuste ao Valor de Mercado	(67.999.536)	
Despesas não Operacionais	(1.740.274)	(3.890.786)	Outras	424.234.689	
Resultado não Operacional	1.644.606	7.045.243	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ. Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras	3.914.563.906	2.360.757.965
Result. antes das Tributações e Participações	531.914.561	675.479.246	Aumento (Redução) em Depósitos	2.176.853.603	454.918.928
Contribuição Social	(93.598.560)	(115.797.618)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	78.611.681	100.083.860
Imposto de Renda	(145.381.563)	(181.081.601)	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	485.487.417	278.120.002
Ativo Fiscal Diferido	64.893.730	(26.723.614)	Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	21.567.956	(37.010.074)
Participações Estatutárias no Lucro	(44.238.222)	(37.077.352)	Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	66.821.744	86.447.778
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	313.589.946	314.799.259	Aumento (Redução) em Outras Obrigações	1.291.732.969	1.653.457.912
			Ajustes de Exercícios Anteriores	(85.511.464)	397
			Dividendos Propostos	(121.000.000)	(180.179.967)
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados		(75.060.871)
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest. Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	(21.859.130)	(23.698.808)
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN		
			Alienação de Investimentos	(85)	(1.397)
			Aquisição de Imobilizado de Uso	(20.579.722)	
			Aplicação no Diferido	(842.203)	(357.637)
			Aplicação no Intangível		
			Outras	(437.120)	(23.339.774)
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	(8.420.330)	(683.806.160)
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	3.877.919.687	3.869.499.357
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	3.869.499.357	3.185.693.197
			Aumento de Caixa e Equivalentes	(8.420.330)	(683.806.160)
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	3.514.232.230	4.616.700.523	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência		
Intermediação Financeira	2.431.267.536	3.347.863.433	Resultado de Equivalência Patrimonial		
Prestação de Serviços	1.246.759.080	1.351.755.933	Outras		
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const. Não Operacionais	(400.010.079)	(234.909.362)	8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	1.818.915.120	1.978.795.303
Outras Receitas	236.215.693	151.990.519	9 - Distribuição do Valor Adicionado	1.818.915.120	1.978.795.303
2 - Despesas	1.064.868.809	1.895.691.477	Pessoal e Encargos	950.901.426	974.107.749
Intermediação Financeira	1.064.868.809	1.895.691.477	- Salários	538.725.023	613.661.694
Outras Despesas			- Encargos Previdenciários	100.001.950	46.782.768
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros	604.896.905	714.868.009	- Previdência Privada	110.271.242	153.386.567
Materiais, Energia e Outros	252.445.245	254.162.278	- Benefícios	157.664.989	127.664.989
Serviços de Terceiros	352.451.660	460.705.731	- Participação nos Resultados	44.238.222	37.077.352
Perda (Recuperação) de Valores Ativos			Impostos, Taxas e Contribuições	525.239.766	656.860.306
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	1.844.466.516	2.006.141.037	- Imposto de Renda e Contribuição Social	289.552.124	296.879.219
Retenções	25.551.396	27.345.734	- Ativo Fiscal Diferido e IRC/SLL	84.893.730	25.723.416
Depreciação, Amortização e Exaustão	25.551.396	27.345.734	- Contribuição COFINS/PI/PASEP/INSS	155.013.913	318.289.057
			- ISSQN / IPTU / Taxas	15.779.999	14.968.614
			Aluguéis	29.183.982	33.027.989
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	206.511.465	169.226.029
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)	1.818.915.120	1.978.795.303	Lucros Retidos	107.078.481	145.573.230

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 FAX.: 2557-8100

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
PRESIDENTE	GLAUCO ANTONIO TRUZZI ARBIX
DIRETOR	JOÃO ALBERTO DE NEGRI
DIRETOR	ROBERTO VERMULM
DIRETOR	FERNANDO DE NIELANDER RIBEIRO

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
2007	168	369		537
2008	171	437		608
2009	168	428		596
2010	168	472		640
2011	178	492		670

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LÍQUIDEZ CORRENTE	0,84	1,10	1,03	1,96
LÍQUIDEZ GERAL	1,15	1,30	1,27	1,18
IMOBILIZAÇÃO	0,04	0,12	0,16	0,12
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,86	0,75	0,76	0,83
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,09	0,05	0,08	0,08
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	63	81	133	130
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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00			
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	1.278.292.089	2.398.775.672	Passivo Circulante	1.238.222.343	1.221.929.470
Disponibilidade	1.135.985	267.861.858	Depósitos		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	651.915.828	1.318.709.519	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	602.845.423	792.132.823	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	1.058.166.864	1.038.126.926
Outros Créditos	21.633.312	18.630.934	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais		
Outros Valores e Bens	761.541	1.440.538	Obrigações por Repasses do Exterior		
Ativo não Circulante	3.027.529.962	3.934.511.247	Outras Obrigações	180.055.479	183.802.544
Realizável a Longo Prazo	2.863.069.822	3.797.893.992	Passivo não Circulante	2.030.546.136	4.009.099.687
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos		
Títulos e Valores Mobiliários	107.923.091	125.759.680	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanc. e Interdepartam.			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	1.377.015.672	3.319.253.573
Operações de Crédito	2.615.222.526	3.537.590.005	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais		
Outros Créditos	139.924.205	134.544.307	Obrigações por Repasses do Exterior		
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	164.460.140	136.617.255	Outras Obrigações	25.517.705	24.291.220
Investimentos	92.769.163	62.801.350	Receita Diferida	628.012.759	665.554.894
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	1.037.053.572	1.102.257.762
Outras Participações			Capital Integralizado	901.551.931	901.551.931
Provisões para Perdas			Reservas	135.501.641	225.005.591
Outros Investimentos	92.769.163	62.801.350	Prejuízos Acumulados		(24.299.760)
Imobilizado	71.400.220	73.619.450	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos		
Intangível	290.757	196.455	Ações em Tesouraria		
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
TOTAL DO ATIVO	4.305.822.051	6.333.286.919	TOTAL DO PASSIVO	4.305.822.051	6.333.286.919
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receitas da Intermediação Financeira	471.687.919	541.654.882	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(769.821.366)	(1.031.205.038)
Despesas da Intermediação Financeira	(217.811.049)	(229.081.671)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais		
Resultado da Intermediação Financeira	253.876.870	312.573.211	Lucro Líquido	82.807.923	85.656.405
Outras Receitas / Despesas	(176.742.915)	(174.117.463)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	47.002.553	8.628.096
Receitas de Prestação de Serviços			Depreciação e Amortização	2.148.583	1.667.339
Demais Receitas Operacionais	1.943.292	1.732.206	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial		
Despesas com Pessoal	(101.232.332)	(100.062.559)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez		
Encargos Sociais	(23.432.337)	(25.920.149)	Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(59.133.577)	(17.836.588)
Plano de Saúde	(11.642.349)	(8.336.891)	Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras		
Fundo de Pensão	(4.456.284)	(4.885.802)	Redução (Aumento) em Relações Interdependências		
Demais Despesas Operacionais			Redução (Aumento) em Operações de Crédito	(809.616.493)	(1.118.415.840)
Outras Despesas Administrativas	(37.922.905)	(36.644.268)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(31.798.799)	11.468.926
Resultado Operacional	77.133.955	138.455.748	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens		(678.997)
Receitas não Operacionais			Ajuste ao Valor de Mercado		
Despesas não Operacionais			Outras	(1.231.556)	(1.694.379)
Resultado não Operacional			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	455.308.585	1.970.506.547
Result. antes das Tributações e Participações	77.133.955	138.455.748	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras		
Contribuição Social	(8.159.473)	(14.182.528)	Aumento (Redução) em Depósitos		
Imposto de Renda	(13.447.938)	(23.509.353)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto		
Ativo Fiscal Diferido	33.051.204	(9.753.937)	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos		
Participações Estatutárias no Lucro	(5.769.825)	(5.353.525)	Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos		
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	388.984.205	1.950.384.047
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	66.324.380	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.	(1.163.073)	(5.781.945)
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos		
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN		
			Alienação de Investimentos		
			Aquisição de Imobilizado de Uso	(1.163.073)	(5.778.146)
			Aplicação no Diferido		(3.799)
			Aplicação no Intangível		
			Outras		
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	(315.675.854)	933.519.564
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	968.727.668	653.051.814
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	653.051.814	1.586.571.378
			Aumento de Caixa e Equivalentes	(315.675.854)	933.519.564

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/IPIS/PASEP/INSS
	- 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 FAX.: 2240-8775

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
PRESIDENTE	LEONARDO ANDRÉ PAIXÃO
VICE-PRESIDENTE EXECUTIVO	MARIO DI CROCE
DIRETORIA SUBSCRIÇÃO	SÉRGIO RAMOS BEZERRA
DIRETORIA DE RECURSOS HUMANOS	MANOEL MORAIS DE ARAUJO
DIRETORIA COMERCIAL	JOSÉ FARIAS DE SOUSA
DIRETORIA DE SINISTROS	FRANCISCO ALDENOR ALENCAR ANDRADE

AUDITORIA EXTERNA

NOME	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	49.928.567/0010-02

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	173	414		587
2008	169	398		567
2009	173	372		545
2010	150	310		460
2011	127	272		399

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	50,000
HSBC BAMERINDUS SEGUROS S/A		1,555
ITAU SEGURADORA S.A.		15,014
OUTRAS PARTICIPAÇÕES		9,268
PORTO SEGURO CIA DE SEGUROS GERAIS		1,838
BRADESCO SEGUROS S.A.		21,242
CAIXA SEGURADORA S.A.		1,083

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,41	1,01	1,00	0,98
LIQUIDEZ GERAL	1,36	1,21	1,28	1,29
IMOBILIZAÇÃO	0,13	0,14	0,14	0,12
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,71	0,81	0,76	0,76
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,21	0,19	0,19	0,19
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	698	666	794	1.084
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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00			
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	6.005.795.023	6.804.884.196	Passivo Circulante	5.990.223.353	6.954.194.309
Disponibilidade	186.381.313	71.615.287	Depósitos		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	2.382.016.950	2.102.605.333	Captações no Mercado Aberto		
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	15.185.520	158.283.694	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanceiras e Interdependências			Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos		
Operações de Crédito	3.290.712.309	4.445.227.014	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior		
Outros Créditos	130.601.215	28.986.396	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais		
Outros Valores e Bens	897.716	166.472	Obrigações por Repasses do Exterior		
Ativo não Circulante	2.589.212.098	3.138.040.357	Outras Obrigações	5.990.223.353	6.954.194.309
Realizável a Longo Prazo	2.305.133.738	2.857.854.257	Passivo não Circulante	517.429.301	560.439.494
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos		
Títulos e Valores Mobiliários	1.828.293.740	2.297.882.671	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanc. e Interdepartam.			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior		
Operações de Crédito	342.607.880	301.504.455	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais		
Outros Créditos	134.232.118	258.467.131	Obrigações por Repasses do Exterior		
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	284.078.360	280.186.100	Outras Obrigações	517.429.301	560.439.494
Investimentos	233.831.921	231.192.054	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas	7.956.914	12.305.642	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
em Coligadas	7.956.914	12.305.642	Patrimônio Líquido	2.087.354.467	2.428.290.750
Sociedade de Propósito Específico			Capital Integralizado	1.350.000.000	1.350.000.000
Outras Participações			Reservas	743.074.056	1.083.906.006
Provisões para Perdas			Prejuízos Acumulados		
Outros Investimentos	225.875.007	218.886.412	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	(5.822.204)	(5.615.256)
Imobilizado	39.451.296	26.867.742	Ações em Tesouraria		
Intangível	10.795.143	22.126.304	Ajustes de Avaliação Patrimonial	102.615	
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	8.595.007.121	9.942.924.553	TOTAL DO PASSIVO	8.595.007.121	9.942.924.553
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
Receitas da Intermediação Financeira	479.094.542	694.716.030	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	2.362.235.371	(1.405.326.298)
Despesas da Intermediação Financeira	(46.089.608)	(165.275.723)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais		
Resultado da Intermediação Financeira	433.004.934	529.440.307	Lucro Líquido	399.332.717	465.831.949
Outras Receitas / Despesas	130.070.820	185.095.493	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(9.378.979)	(12.283.704)
Receitas de Prestação de Serviços	1.105.455.875	1.161.785.158	Depreciação e Amortização	27.627.856	10.338.000
Demais Receitas Operacionais	(653.679.858)	(759.220.294)	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	1.439.846	(3.522.454)
Despesas com Pessoal	(68.018.340)	(61.938.395)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	445.283.055	279.411.617
Encargos Sociais	(21.716.378)	(23.926.019)	Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(151.313.077)	(612.687.105)
Plano de Saúde	(37.034.586)	(4.201.879)	Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras		
Fundo de Pensão		(17.288.957)	Redução (Aumento) em Relações Interdependências		
Demais Despesas Operacionais	(92.815.227)	(105.257.458)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	1.720.962.702	(1.512.629.984)
Outras Despesas Administrativas	(102.120.666)	(4.856.663)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(46.712.716)	(20.620.194)
Resultado Operacional	563.075.754	714.535.800	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	221.257	731.244
Receitas não Operacionais	44.251.167	2.116.902	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	(20.847.006)	206.948
Despesas não Operacionais	(5.382.244)		Ajuste ao Valor de Mercado	(4.380.084)	(102.615)
Resultado não Operacional	38.868.923	2.116.902	Outras	(2.182.522.135)	1.153.000.149
Result. antes das Tributações e Participações	601.944.677	716.652.702	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.		
Contribuição Social	(74.281.379)	(84.031.720)	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras		
Imposto de Renda	(123.731.309)	(139.899.657)	Aumento (Redução) em Depósitos		
Ativo Fiscal Diferido	(4.599.272)	(10.860.168)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto		
Participações Estatutárias no Lucro		(16.529.208)	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos		
			Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos		
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses		
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	(1.897.998.135)	1.484.905.413
			Ajustes de Exercícios Anteriores	(166.525.000)	(206.905.264)
			Dividendos Propostos	(117.999.000)	(125.000.000)
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados	(7.909.000)	137.561.000
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.		
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos		
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN		
			Alienação de Investimentos	(7.909.000)	137.561.000
			Aquisição de Imobilizado de Uso		
			Aplicação no Diferido		
			Aplicação no Intangível		
			Outras		
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	171.804.236	(114.765.149)
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	14.577.078	186.381.314
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	186.381.314	71.616.165
			Aumento de Caixa e Equivalentes	171.804.236	(114.765.149)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	399.332.717	465.831.949			
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/PI/PASEP/INSS		
			- ISSQN / IPTU / Taxas		
			Aluguéis		
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos		
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)			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 QUADRA 01 - BLOCO SBS - EDIFÍCIO SEDE III
 CEP: 70073-901 BRASÍLIA (DF) DDD: 61 Tel: 3310-3400 FAX.: 3310-2502

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	ALDEMIR BENDINE
VICE-PRESIDENTE	IVAN DE SOUZA MONTEIRO
VICE-PRESIDENTE	RICARDO ANTONIO DE OLIVEIRA
VICE-PRESIDENTE	ALEXANDRE CORREA ABREU
VICE-PRESIDENTE	OSMAR FERNANDES DIAS
VICE-PRESIDENTE	PAULO ROGÉRIO CAFFARELLI
VICE-PRESIDENTE	ROBSON ROCHA
VICE-PRESIDENTE	GERALDO AFONSO DEZENA DA SILVA
VICE-PRESIDENTE	DAN ANTONIO MARINHO CONRADO
VICE-PRESIDENTE	DANILO ANGST
DIRETOR DE ESTRATÉGIA E ORGANIZAÇÃO	MARCO ANTONIO ASCOLI MASTROENI
DIRETOR DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTO	GUEITIRO MATSUI GENSO
DIRETOR DE TECNOLOGIA	LUIZ HENRIQUE GUIMARÃES DE FREITAS

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	7.085	74.557		81.642
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

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PORCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	59,080	59,000
OUTRAS PARTICIPAÇÕES	30,450	30,600
CAIXA DE PREVIDÊNCIA DOS FUNC. DO BANCO DO BRASIL	10,350	10,300
BNDÉS PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR	0,120	0,100

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,80	0,80	0,84	0,91
LIQUIDEZ GERAL	1,04	1,02	1,03	1,03
IMOBILIZAÇÃO	0,37	0,62	0,57	0,60
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,94	0,95	0,93	0,93
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,29	0,28	0,23	0,21
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	103	104	107	107
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	3.255	3.392	3.382	3.763

(*) 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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO
		2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL			
ATIVO		PASSIVO	
Ativo Circulante	423.727.363.000	518.716.710.000	Passivo Circulante
Disponibilidade	9.397.247.000	9.227.217.000	Depósitos
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	109.929.317.000	160.955.700.000	Captações no Mercado Aberto
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	40.722.362.000	38.595.673.000	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais
Relações Interfinanceiras e Interdependências	86.545.592.000	93.608.073.000	Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos
Operações de Crédito	120.368.657.000	152.464.403.000	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior
Outros Créditos	55.263.783.000	62.341.525.000	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais
Outros Valores e Bens	1.500.405.000	1.524.119.000	Obrigações por Repasses do Exterior
Ativo não Circulante	313.769.814.000	371.635.547.000	Outras Obrigações
Realizável a Longo Prazo	284.935.139.000	336.701.838.000	Passivo não Circulante
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	4.785.325.000	16.617.249.000	Depósitos
Títulos e Valores Mobiliários	56.542.795.000	66.446.845.000	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais
Relações Interfinanc. e Interdepartam.	83.378.000	52.584.000	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior
Operações de Crédito	170.927.298.000	195.612.261.000	Obrigações por Repasses do País - Inst. Oficiais
Outros Créditos	50.550.347.000	55.360.425.000	Obrigações por Repasses do Exterior
Outros Valores e Bens	2.045.896.000	2.612.474.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro
Permanente	28.834.675.000	34.933.709.000	Outras Obrigações
Investimentos	17.641.326.000	20.241.221.000	Receita Diferida
Participações Societárias em Controladas	17.606.546.000	20.222.750.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)
em Coligadas	12.671.346.000	15.628.900.000	Patrimônio Líquido
Sociedade de Propósito Específico	104.790.000	24.750.000	Capital Integralizado
Outras Participações	4.830.410.000	4.569.100.000	Reservas
Provisões para Perdas	(51.355.000)	(49.246.000)	Prejuízos Acumulados
Outros Investimentos	86.135.000	67.717.000	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos
Imobilizado	4.610.729.000	5.062.238.000	Ações em Tesouraria
Intangível	6.327.609.000	9.515.802.000	Ajustes de Avaliação Patrimonial
Diferido	255.011.000	114.448.000	
TOTAL DO ATIVO	737.497.177.000	890.352.257.000	TOTAL DO PASSIVO
			737.497.177.000
			890.352.257.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			
Receitas da Intermediação Financeira	72.173.904.000	90.080.002.000	FLUXO DE CAIXA
Despesas da Intermediação Financeira	(48.409.415.000)	(65.465.745.000)	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais
Resultado da Intermediação Financeira	23.764.489.000	24.614.257.000	(74.273.669.174)
Outras Receitas / Despesas	(6.715.881.000)	(7.342.117.000)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais
Receitas de Prestação de Serviços	12.065.231.000	13.725.297.000	Lucro Líquido
Demais Receitas Operacionais	14.878.688.000	14.805.598.000	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa
Despesas com Pessoal	(10.131.539.000)	(11.433.569.000)	Depreciação e Amortização
Encargos Sociais	(2.023.821.000)	(2.177.070.000)	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial
Plano de Saúde			Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.
Demais Despesas Operacionais	(9.932.285.000)	(10.234.338.000)	Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras
Outras Despesas Administrativas	(11.572.155.000)	(12.028.035.000)	Redução (Aumento) em Relações Interdependências
Resultado Operacional	17.048.608.000	17.272.140.000	Redução (Aumento) em Operações de Crédito
Receitas não Operacionais	286.060.000	276.320.000	Redução (Aumento) em Outros Créditos
Despesas não Operacionais	(95.556.000)	(100.133.000)	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens
Resultado não Operacional	190.504.000	176.187.000	Ajuste ao Valor de Mercado
Result. antes das Tributações e Participações	17.239.112.000	17.448.327.000	Outras
Contribuição Social	(1.955.892.000)	(1.630.506.000)	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.
Imposto de Renda	(3.045.120.000)	(2.644.414.000)	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras
Ativo Fiscal Diferido	1.020.220.000	637.084.000	Aumento (Redução) em Depósitos
Participações Estatutárias no Lucro	(1.500.227.000)	(1.563.161.000)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto
			Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos
			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
			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
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida
			Caixa e Equivalentes no Início do Período
			Caixa e Equivalente no Fim do Período
			Aumento de Caixa e Equivalentes
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	11.758.093.000	12.247.330.000	(7.030.031.174)
			55.643.638.000
			135.735.238.000
			38.582.012.000
			60.117.974.000
			(23.261.984.000)
			53.943.425.000
			4.460.062.000
			15.108.130.000
			21.560.572.000
			8.426.275.000
			19.609.618.000
			2.718.305.000
			(2.425.302.000)
			(2.322.470.000)
			(2.881.340.000)
			(2.256.401.000)
			2.467.043.000
			(5.019.334.000)
			(3.815.248.000)
			(861.647.000)
			(1.465.488.000)
			(1.383.286.000)
			(14.259.000)
			(2.183.210.000)
			(2.825.156.000)
			(2.669.661.000)
			10.587.194.000
			2.078.470.000
			(16.162.988.174)
			8.118.081.000
			49.702.511.174
			32.576.359.000
			33.539.523.000
			40.694.440.000
			(16.162.988.174)
			8.118.081.000
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
1 - Receitas	78.786.617.000	97.608.056.000	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência
Intermediação Financeira	72.173.904.000	90.080.002.000	Resultado de Equivalência Patrimonial
Prestação de Serviços	12.065.231.000	13.725.297.000	Dividendos
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const. Não Operacionais	(9.545.414.000)	(10.201.662.000)	8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)
Outras Receitas	4.092.896.000	4.004.419.000	32.875.993.000
2 - Despesas	38.864.001.000	55.264.083.000	9 - Distribuição do Valor Adicionado
Intermediação Financeira	38.864.001.000	55.264.083.000	Pessoal e Encargos
Outras Despesas			- Salários
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros	6.783.892.000	7.234.544.000	- Encargos Previdenciários
Materiais, Energia e Outros	443.480.000	466.412.000	- Previdência Privada
Serviços de Terceiros	1.077.466.000	1.211.325.000	- Benefícios
Perda (Recuperação) de Valores Ativos	5.262.948.000	5.556.807.000	- Participação nos Resultados
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	33.138.724.000	35.109.429.000	Impostos, Taxas e Contribuições
5 - Retenções	3.136.697.000	3.255.128.000	- Imposto de Renda e Contribuição Social
Depreciação, Amortização e Exaustão	3.136.697.000	3.255.128.000	- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL
			- Contribuição COFINS/PI/PASEP/INSS
			- ISSQN / IPTU / Taxas
			Aluguéis
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)	30.002.027.000	31.854.301.000	Lucros Retidos
			7.052.517.000
			7.348.397.000

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 PRATERSTRASSE 31/ 4.OG, 1020 VIENA - ÁUSTRIA
 CEP: VIENA DDD: 431 Tel: 5126-6630 FAX.: 513-0320

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
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,03	1,11	1,03	1,25
LIQUIDEZ GERAL	1,01	1,03	1,02	1,01
IMOBILIZAÇÃO	0,03	0,04	0,05	0,05
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,99	0,97	0,98	0,99
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,10	0,03	0,02	0,02
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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00			
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	6.655.942.990	1.944.494.850	Passivo Circulante	6.449.406.411	1.551.371.059
Disponibilidade	26.687.596	17.653.789	Depósitos	6.421.305.856	1.526.985.048
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	309.010.234	415.833.770	Captações no Mercado Aberto	144.422	
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	115.026.380	680.477	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanceiras e Interdependências			Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos		
Operações de Crédito	6.198.140.808	1.495.569.515	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior		
Outros Créditos	3.824.157	14.276.600	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais		
Outros Valores e Bens	3.253.815	480.699	Obrigações por Repasses do Exterior		
Ativo não Circulante	4.089.345.863	13.954.361.103	Outras Obrigações	27.956.133	24.386.011
Realizável a Longo Prazo	4.079.660.404	13.943.159.966	Passivo não Circulante	4.095.254.019	14.134.401.796
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	62.967.560	127.772.422	Depósitos	4.009.510.906	14.065.994.367
Títulos e Valores Mobiliários	62.658.455	178.252.925	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanc. e Interdepartam.			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior		
Operações de Crédito	3.954.034.389	13.637.134.619	Obrigações por Repasses do País - Inst. Oficiais		
Outros Créditos			Obrigações por Repasses do Exterior		
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	9.685.459	11.201.137	Outras Obrigações	85.743.113	68.407.429
Investimentos	6.359.597	6.539.796	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas	3.155.057	3.038.059	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
em Coligadas	3.155.057	3.038.059	Patrimônio Líquido	200.628.423	213.083.098
Sociedade de Propósito Específico			Capital Integralizado	41.895.928	45.781.453
Outras Participações			Reservas	152.607.469	171.534.553
Provisões para Perdas			Prejuízos Acumulados		
Outros Investimentos	3.204.540	3.501.737	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	6.125.026	(4.232.908)
Imobilizado	3.144.154	4.553.273	Ações em Tesouraria		
Intangível	39.511	107.514	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Diferido	142.197	554	TOTAL DO PASSIVO	10.745.288.853	15.898.855.953
TOTAL DO ATIVO	10.745.288.853	15.898.855.953	TOTAL DO ATIVO	10.745.288.853	15.898.855.953
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receitas da Intermediação Financeira	360.409.156	571.976.301	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(2.492.179.209)	(5.123.449.884)
Despesas da Intermediação Financeira	(332.632.720)	(541.460.269)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais		
Resultado da Intermediação Financeira	27.776.436	30.516.032	Lucro Líquido	4.507.701	4.773.917
Outras Receitas / Despesas	(22.478.762)	(23.260.540)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(3.206.181)	7.200.474
Receitas de Prestação de Serviços	4.800.245	6.003.428	Depreciação e Amortização (Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	746.778	1.171.967
Demais Receitas Operacionais	2.151.073	4.667.551	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	456.839	449.841
Despesas com Pessoal	(12.011.773)	(17.876.032)	Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	9.638.114	(145.751.411)
Encargos Sociais			Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	(108.117.613)	(1.248.568)
Plano de Saúde			Redução (Aumento) em Relações Interdependências		
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Operações de Crédito	2.373.702.583)	(4.987.729.413)
Demais Despesas Operacionais	(9.638.569)	(5.773.011)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(512.861)	(10.452.443)
Outras Despesas Administrativas	(7.779.738)	(10.282.476)	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	510.395	2.758.322
Resultado Operacional	5.297.674	7.255.492	Ajuste ao Valor de Mercado	1.327.087	(10.357.934)
Receitas não Operacionais	96.590	195.168	Outras	(23.826.685)	15.735.364
Despesas não Operacionais	(92.185)	(160.571)	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	2.607.482.474	5.141.112.427
Resultado não Operacional	4.405	34.597	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras		
Result. antes das Tributações e Participações	5.302.079	7.290.089	Aumento (Redução) em Depósitos	2.539.973.606	5.162.162.652
Contribuição Social			Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto		
Imposto de Renda	(924.749)	(1.743.574)	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos		
Ativo Fiscal Diferido	130.371	(772.598)	Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	(363.702)	(140.720)
Participações Estatutárias no Lucro			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses		
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	67.872.570	(20.909.505)
			Ajustes de Exercícios Anteriores		
			Dividendos Propostos		
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados		
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	(2.115.291)	(819.362)
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos		
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN		
			Alienação de Investimentos	(11.610)	409.606
			Aquisição de Imobilizado de Uso	(1.933.516)	(1.117.523)
			Aplicação no Diferido	(60.313)	(120.281)
			Aplicação no Intangível	(109.852)	
			Outras		8.836
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	113.187.974	16.843.181
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	295.115.529	408.303.503
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	408.303.503	425.146.684
			Aumento de Caixa e Equivalentes	113.187.974	16.843.181
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	4.507.701	4.773.917			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	367.457.064	582.842.448	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	(456.639)	(449.841)
Intermediação Financeira	360.409.156	571.976.301	Resultado de Equivalência Patrimonial	(456.639)	(449.841)
Prestação de Serviços	4.800.245	6.003.428	Outras		
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const.			8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	17.313.852	25.166.121
Não Operacionais	96.590	195.168	9 - Distribuição do Valor Adicionado	17.313.852	25.166.121
Outras Receitas	2.151.073	4.667.551	Pessoal e Encargos	12.011.773	17.876.032
2 - Despesas	349.686.573	557.226.486	- Salários	12.011.773	17.876.032
Intermediação Financeira	332.632.720	541.460.269	- Encargos Previdenciários		
Outras Despesas	17.053.853	15.766.217	- Previdência Privada		
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros			- Benefícios		
Materiais, Energia e Outros			- Participação nos Resultados		
Serviços de Terceiros			Impostos, Taxas e Contribuições	794.378	2.516.172
Perda (Recuperação) de Valores Ativos			- Imposto de Renda e Contribuição Social	924.749	1.743.574
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	17.770.491	25.615.962	- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	(130.371)	772.598
5 - Retenções			- Contribuição COFINS/IPIS/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)	17.770.491	25.615.962	Lucros Retidos	4.507.701	4.773.917

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 FAX.: 3808-7600

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.

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	VAGO
DIRETOR EXECUTIVO	CARLOS JOSE DA COSTA ANDRE
DIRETOR EXECUTIVO	CARLOS MASSARU TAKAHASHI

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	30	168		198
2008	37	230		267
2009	37	236		273
2010	38	244		282
2011	38	242		280

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,13	1,11	1,13	1,12
LIQUIDEZ GERAL	1,13	1,11	1,13	1,12
IMOBILIZAÇÃO	0,20	0,25	0,21	0,10
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,86	0,87	0,86	0,88
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	3,28	3,20	3,37	4,45
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	1.783	1.544	1.625	1.990
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 DTMV CNPJ 30.822.936/0001-69

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00			
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	934.951.346	1.059.963.501	Passivo Circulante	830.684.666	947.641.181
Disponibilidade	533.585	1.929.972	Depósitos		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	709.365.564	897.084.857	Captações no Mercado Aberto		
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	15.934.530	9.261.732	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	208.962.788	151.529.072	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais		
Outros Valores e Bens	154.879	157.868	Obrigações por Repasses do Exterior		
Ativo não Circulante	29.379.592	13.506.769	Outras Obrigações	830.684.666	947.641.181
Realizável a Longo Prazo	797.565	708.933	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	797.565	708.933	Obrigações por Repasses do Exterior		
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	28.582.027	12.797.836	Outras Obrigações		
Investimentos	28.581.327	12.797.736	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas	18.651.171	67.579	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
em Coligadas	18.607.821		Patrimônio Líquido	133.646.272	125.829.089
Sociedade de Propósito Específico			Capital Integralizado	109.698.472	109.698.472
Outras Participações	43.350	67.579	Reservas	23.157.380	21.940.193
Provisões para Perdas	(18.748)	(18.748)	Prejuízos Acumulados		
Outros Investimentos	9.948.904	12.748.905	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos		
Imobilizado	700	100	Ações em Tesouraria		
Intangível			Ajustes de Avaliação Patrimonial	790.420	(5.809.576)
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	964.330.938	1.073.470.270	TOTAL DO PASSIVO	964.330.938	1.073.470.270
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
RECEITAS E DESPESAS			FLUXO DE CAIXA		
Receitas da Intermediação Financeira	54.100.983	87.223.599	Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	596.476.767	624.843.627
Despesas da Intermediação Financeira		(104.273)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais		
Resultado da Intermediação Financeira	54.100.983	87.119.326	Lucro Líquido	451.017.867	559.455.044
Outras Receitas / Despesas	706.511.444	851.945.318	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		104.273
Receitas de Prestação de Serviços	888.082.818	1.047.973.629	Depreciação e Amortização	600	600
Demais Receitas Operacionais	4.885.352	15.275.238	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	4.249.958	(514.777)
Despesas com Pessoal	(36.033.575)	(39.042.884)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	(1.390.340)	6.672.797
Encargos Sociais	(12.808.984)	(13.538.325)	Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras		
Plano de Saúde			Redução (Aumento) em Relações Interdependências		
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Operações de Crédito		
Demais Despesas Operacionais	(116.516.621)	(134.583.594)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	140.104.924	57.418.075
Outras Despesas Administrativas	(21.097.546)	(24.138.746)	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	(109.499)	(2.988)
Resultado Operacional	760.612.427	939.064.644	Ajuste ao Valor de Mercado	2.614.694	(6.599.996)
Receitas não Operacionais		1.183.315	Outras	(11.437)	8.310.599
Despesas não Operacionais	(500.167)	(9.493.914)	Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	(484.155.184)	(442.532.401)
Resultado não Operacional	(500.167)	(8.310.599)	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras		
Result. antes das Tributações e Participações	760.112.260	930.754.045	Aumento (Redução) em Depósitos		
Contribuição Social	(117.265.787)	(141.655.473)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto		
Imposto de Renda	(191.746.211)	(231.868.455)	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos		
Ativo Fiscal Diferido	313.296	2.656.981	Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos		
Participações Estatutárias no Lucro	(395.691)	(432.054)	Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses		
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	(34.025.673)	116.956.515
			Ajustes de Exercícios Anteriores		
			Dividendos Propostos	(450.129.511)	(559.488.916)
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados		
			Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	(144.086)	6.804.454
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos		
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN		
			Alienação de Investimentos	(2.780.000)	6.804.454
			Aquisição de Imobilizado de Uso		
			Aplicação no Diferido		
			Aplicação no Intangível		
			Outras	2.635.914	
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	112.177.497	189.115.680
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	597.721.652	709.899.149
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	709.899.149	899.014.829
			Aumento de Caixa e Equivalentes	112.177.497	189.115.680
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	451.017.867	559.455.044			
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/PI/S/PASEP/INSS		
Depreciação, Amortização e Exaustão			- ISSQN / IPTU / Taxas		
			Aluguéis		
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos		
			Lucros Retidos		

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: 3102-4145 FAX.:

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 PRESIDENTE	PAULO ROGÉRIO CAFFARELLI
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	DANILO ANGST
DIRETOR GERENTE	GUEITIRO MATSUO GENSO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	4	15		19
2008	4	16		20
2009	4	15		19
2010	4	16		20
2011	4	6		10

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,51	1,41	1,46	1,54
LIQUIDEZ GERAL	1,51	1,41	1,46	1,54
IMOBILIZAÇÃO	0,01			
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,66	0,71	0,68	0,65
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	2,17	2,55	2,50	2,22
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	1.879	2.210	3.129	7.401
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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00			
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	77.234.172	142.494.069	Passivo Circulante	52.791.116	92.533.805
Disponibilidade	99.743	293.266	Depósitos		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	72.513.227	125.095.862	Captações no Mercado Aberto		
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	2.941.553	12.178.905	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	1.679.649	4.926.036	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais		
Outros Valores e Bens			Obrigações por Repasses do Exterior	52.791.116	92.533.805
Ativo não Circulante			Outras Obrigações		
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	24.443.056	49.960.264
Outras Participações			Capital Integralizado	14.100.000	24.443.056
Provisões para Perdas			Reservas	10.343.056	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	77.234.172	142.494.069	TOTAL DO PASSIVO	77.234.172	142.494.069
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
Receitas da Intermediação Financeira	5.169.870	10.291.191	Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	50.353.324	85.700.907
Despesas da Intermediação Financeira		(785.832)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais		
Resultado da Intermediação Financeira	5.169.870	9.505.359	Lucro Líquido	61.030.324	111.024.581
Outras Receitas / Despesas	87.275.377	158.870.013	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		
Receitas de Prestação de Serviços	112.812.807	201.971.937	Depreciação e Amortização		
Demais Receitas Operacionais	46.977	174.064	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial		
Despesas com Pessoal	(2.087.358)	(1.829.475)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez		(52.582.635)
Encargos Sociais	(757.756)	(670.079)	Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.		(9.237.352)
Piano de Saúde			Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras		
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Relações Interdependências		
Demais Despesas Operacionais	(21.405.812)	(39.444.566)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito		
Outras Despesas Administrativas	(1.333.481)	(1.331.868)	Redução (Aumento) em Outros Créditos		(3.246.387)
Resultado Operacional	92.445.247	168.375.372	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens		
Receitas não Operacionais			Ajuste ao Valor de Mercado		
Despesas não Operacionais			Outras	(10.677.000)	39.742.700
Resultado não Operacional			Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	(50.322.665)	(85.507.070)
Result. antes das Tributações e Participações	92.445.247	168.375.372	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras		
Contribuição Social	(8.337.073)	(15.272.916)	Aumento (Redução) em Depósitos		
Imposto de Renda	(23.134.538)	(42.180.767)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto		
Ativo Fiscal Diferido	56.688	102.892	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	(50.322.665)	(85.507.070)
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados		
			Caixa Liq. 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	30.659	193.837
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	68.053	98.712
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	98.712	292.549
			Aumento de Caixa e Equivalentes	30.659	193.837
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	61.030.324	111.024.581			
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/PI/S/PASEP/INSS		
Depreciação, Amortização e Exaustão			- ISSQN / IPTU / Taxas		
			Aluguéis		
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos		
			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 FAX.: 3310-2502

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	IVAN DE SOUZA MONTEIRO
DIRETOR VICE-PRESIDENTE	DANILO ANGST
DIRETOR GERENTE	JOSE MAURICIO PEREIRA COELHO

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	16	113		129
2008	16	134		150
2009	17	158		175
2010	23	132		155
2011	21	150		171

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,13	0,14	0,13	0,11
LIQUIDEZ GERAL	0,48	0,46	0,41	0,50
IMOBILIZAÇÃO	1,57	4,79	3,08	2,03
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,52	0,88	0,78	0,67
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,71	5,35	0,85	0,51
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	9.283	13.052	5.723	5.638
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	9.617	11.598	21.238	20.200

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

BB BANCO DE INVESTIMENTO S.A. - BB INVESTIMENTOS

CNPJ 24.933.830/0001-30

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00			
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	494.351.318	403.737.008	Passivo Circulante	3.893.592.757	3.693.895.757
Disponibilidade	13.569.132	19.821.774	Depósitos	3.504.333.717	3.292.647.872
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Captações no Mercado Aberto		
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	262.179.088	97.301.250	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	218.603.098	286.613.984	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais		
Outros Valores e Bens			Obrigações por Repasses do Exterior		
Ativo não Circulante	4.567.452.492	5.137.475.185	Outras Obrigações	389.259.040	401.247.975
Realizável a Longo Prazo	1.140.349.705	1.455.050.022	Passivo não Circulante	55.005.612	32.016.273
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	10.779.113	12.031.633	Depósitos		
Títulos e Valores Mobiliários	983.713.144	1.252.752.544	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	145.857.448	190.265.845	Obrigações por Repasses do Exterior		
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	3.427.102.787	3.682.425.163	Outras Obrigações	55.005.612	32.016.273
Investimentos	3.426.896.553	3.682.322.434	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas	3.426.401.083	3.681.637.850	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
em Coligadas	2.152.729.122	2.332.681.043	Patrimônio Líquido	1.113.205.441	1.815.300.163
Sociedade de Propósito Específico			Capital Integralizado	367.029.495	1.088.126.295
Outras Participações	1.273.671.961	1.348.956.807	Reservas	721.698.516	701.322.648
Provisões para Perdas	(2.730.560)	(2.730.560)	Prejuízos Acumulados		
Outros Investimentos	3.226.030	3.415.144	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos		
Imobilizado	206.234	102.729	Ações em Tesouraria		
Intangível			Ajustes de Avaliação Patrimonial	24.477.430	25.851.220
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	5.061.803.810	5.541.212.193	TOTAL DO PASSIVO	5.061.803.810	5.541.212.193
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
Receitas da Intermediação Financeira	95.703.275	232.504.755	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(618.404.314)	57.295.462
Despesas da Intermediação Financeira	(265.858.445)	(382.371.306)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	944.303.163	919.049.344
Resultado da Intermediação Financeira	(170.155.170)	(149.866.551)	Lucro Líquido		
Outras Receitas / Despesas	1.107.921.603	1.053.400.781	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		
Receitas de Prestação de Serviços	423.669.270	407.470.613	Depreciação e Amortização	(103.505)	103.505
Demais Receitas Operacionais	862.964.791	867.528.556	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	(850.848.457)	(842.308.053)
Despesas com Pessoal	(28.030.164)	(31.475.887)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	(10.779.113)	(1.252.520)
Encargos Sociais			Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(29.506.982)	3.923.753
Plano de Saúde			Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras		
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Relações Interdependências		
Demais Despesas Operacionais	(100.800.896)	(143.673.333)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito		
Outras Despesas Administrativas	(49.881.398)	(46.449.168)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(115.807.414)	(9.417.883)
Resultado Operacional	937.766.433	903.534.230	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens		
Receitas não Operacionais	98.503.624	81.858.608	Ajuste ao Valor de Mercado	(555.862.006)	(12.802.684)
Despesas não Operacionais	(675.414)		Outras	1.470.045.133	(436.360.096)
Resultado não Operacional	97.828.210	81.858.608	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.		
Result. antes das Tributações e Participações	1.035.594.643	985.392.838	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras	1.619.561.045	(211.685.935)
Contribuição Social	(34.338.248)	(24.165.903)	Aumento (Redução) em Depósitos		
Imposto de Renda	(66.671.484)	(63.852.042)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto		
Ativo Fiscal Diferido	9.718.252	21.674.451	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	(149.515.912)	(224.674.161)
			Dividendos Propostos		
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados		
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	(848.441.462)	385.317.276
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	(1.110.328.299)	(62.333.187)
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN		
			Alienação de Investimentos		
			Aquisição de Imobilizado de Uso		
			Aplicação no Diferido		
			Aplicação no Intangível		
			Outras	261.886.837	447.650.463
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	3.199.357	6.252.642
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida	10.369.775	13.569.132
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	13.569.132	19.821.774
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	3.199.357	6.252.642
			Aumento de Caixa e Equivalentes		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	944.303.163	919.049.344			
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/PI/S/PASEP/INSS		
Depreciação, Amortização e Exaustão			- ISSQN / IPTU / Taxas		
			Aluguéis		
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos		
			Lucros Retidos		

BB LEASING COMPANY LIMITED - BB LEASING

CNPJ 05.528.423/0001-00

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ARTICLES OF ASSOCIATION 16/12/1981
 Ato/data de constituição: REGISTRO NA AUTORIDADE CAYMAN 17/12/1981
 Ato/data de transferência:
 Endereço 80 SHEDDEN ROAD ELIZABETHAN SQUARE, PHASE III BUILDING - 4TH
 CEP: GEORG, GRAND CAYMAN DDD: 61 Tel: 3102-2570 FAX.: 3310-8830

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
PRESIDENTE	ADMINLSON MONTEIRO GARCIA
DIRETOR	JOAO PAULO DUTRA E SILVA
DIRETORA	FERNANDA PERES ARRAES

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	157,66	192,27	898,33	59,57
LIQUIDEZ GERAL	12,89	17,81	30,14	64,93
IMOBILIZAÇÃO		0,00	0,00	0,00
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,08	0,06	0,03	0,02
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,04	0,02	0,02	0,01
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				
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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00			
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	55.477.293	77.381.102	Passivo Circulante	61.756	1.298.889
Disponibilidade	330.848	811.182	Depósitos		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	53.304.653	69.171.773	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	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior		1.225.472
Outros Créditos	1.841.792		Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais		
Outros Valores e Bens			Obrigações por Repasses do Exterior		
Ativo não Circulante	19.899.848	7.074.749	Outras Obrigações	61.756	73.417
Realizável a Longo Prazo	19.824.390	6.958.955	Passivo não Circulante	2.436.988	
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	45.082	49.570	Depósitos		
Títulos e Valores Mobiliários			Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanc. e Interdepartam.			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	2.436.988	
Operações de Crédito		6.909.385	Obrigações por Repasses do País - Inst. Oficiais		
Outros Créditos	19.779.308		Obrigações por Repasses do Exterior		
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	75.458	115.794	Outras Obrigações		
Investimentos	75.458	115.794	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	75.458	115.794	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	72.878.397	83.156.962
Outras Participações	75.458	115.794	Capital Integralizado		
Provisões para Perdas			Reservas	72.878.397	83.156.962
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	75.377.141	84.455.851	TOTAL DO PASSIVO	75.377.141	84.455.851
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
FLUXO DE CAIXA					
Receitas da Intermediação Financeira	1.588.999	1.497.983	Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	1.407.412	16.013.907
Despesas da Intermediação Financeira	(61.027)	(199.652)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais		
Resultado da Intermediação Financeira	1.527.972	1.298.331	Lucro Líquido	1.320.412	1.102.031
Outras Receitas / Despesas	(207.214)	(195.500)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		(148.394)
Receitas de Prestação de Serviços			Depreciação e Amortização (Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial		(40.336)
Demais Receitas Operacionais	42.322	40.336	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	(8.000)	(1.537.891)
Despesas com Pessoal			Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.		
Encargos Sociais			Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras		
Plano de Saúde			Redução (Aumento) em Relações Interdependências		
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Operações de Crédito	130.000	7.461.963
Demais Despesas Operacionais	(110)	(2.172)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(43.000)	
Outras Despesas Administrativas	(249.426)	(233.664)	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens		
Resultado Operacional	1.320.758	1.102.831	Ajuste ao Valor de Mercado		
Receitas não Operacionais			Outras	8.000	9.176.534
Despesas não Operacionais			Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	(1.757.400)	(1.199.855)
Resultado não Operacional			Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras		
Result. antes das Tributações e Participações	1.320.758	1.102.831	Aumento (Redução) em Depósitos		
Contribuição Social			Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto		
Imposto de Renda	(346)	(800)	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos		
Ativo Fiscal Diferido			Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos		
Participações Estatutárias no Lucro			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	(1.757.400)	(1.211.517)
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações		11.662
			Ajustes de Exercícios Anteriores		
			Dividendos Propostos		
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados		
			Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	11.736.000	
			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	11.736.000	
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	11.386.012	14.814.052
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	42.281.802	53.667.814
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	53.667.814	68.481.866
			Aumento de Caixa e Equivalentes	11.386.012	14.814.052
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	1.320.412	1.102.031			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	1.589.134	1.497.983	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	42.187	40.336
Intermediação Financeira	1.588.999	1.497.983	Resultado de Equivalência Patrimonial	42.187	40.336
Prestação de Serviços					
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const.					
Não Operacionais					
Outras Receitas	135				
2 - Despesas	310.563	435.488	8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	1.320.758	1.102.831
Intermediação Financeira	61.027	199.652	9 - Distribuição do Valor Adicionado	1.320.758	1.102.831
Outras Despesas	249.536	235.836	Pessoal e Encargos		
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros			- Salários		
Materiais, Energia e Outros			- Encargos Previdenciários		
Serviços de Terceiros			- Previdência Privada		
Perda (Recuperação) de Valores Ativos			- Benefícios		
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	1.278.571	1.062.495	- Participação nos Resultados		
5 - Retenções			Impostos, Taxas e Contribuições	346	800
Depreciação, Amortização e Exaustão			- Imposto de Renda e Contribuição Social	346	800
			- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL		
			- Contribuição COFINS/PI/S/PASEP/INSS		
			- ISSQN / IPTU / Taxas		
			Aluguéis		
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos		
6 - Valor Adicionado Liq. Prod. p/ Entidade (4-5)	1.278.571	1.062.495	Lucros Retidos	1.320.412	1.102.031

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 FAX.: 3310-2502

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	DANILO ANGST
DIRETOR PRESIDENTE	VAGO
DIRETOR GERENTE	SANDRO KOHLER MARCONDES

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	4	9		13
2008	4	12		16
2009	4	13		17
2010	4	9		13
2011	4	7		11

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,00	(0,02)	1,86	2,56
LIQUIDEZ GERAL	0,04	0,05	0,67	1,18
IMOBILIZAÇÃO	94,41	203,34	1,29	0,87
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,99	1,00	0,47	0,41
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	(0,25)	(0,68)	0,03	0,05
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	(738)	(1.057)	7.114	15.078
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	187.811	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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1,00			
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	1.475.930.326	2.494.283.859	Passivo Circulante	792.342.714	974.927.525
Disponibilidade	1.021	72.871	Depósitos		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.520.763.584	2.477.673.787	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	(75.822.440)	(57.903.727)	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	15.461.361	2.837.872
Outros Créditos	21.953.442	70.343.234	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	6.081.512	4.296.933
Outros Valores e Bens	9.034.719	4.097.694	Obrigações por Repasses do Exterior		
Ativo não Circulante	4.765.481.696	3.405.550.781	Outras Obrigações	770.799.841	967.792.720
Realizável a Longo Prazo	483.232.285	395.324.940	Passivo não Circulante	2.133.301.731	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	29.403.758	22.676.695
Operações de Crédito	(60.352.783)	(29.177.061)	Obrigações por Repasses do País - Inst. Oficiais	7.084.918	3.740.009
Outros Créditos	524.631.446	415.307.862	Obrigações por Repasses do Exterior		
Outros Valores e Bens	18.953.622	9.194.139	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	4.282.249.411	3.010.225.841	Outras Obrigações	2.096.813.055	1.444.758.634
Investimentos			Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	3.315.767.577	3.453.731.777
Outras Participações			Capital Integralizado	3.261.860.138	3.261.860.138
Provisões para Perdas	(520.000)	(520.000)	Reservas	53.907.439	191.871.639
Outros Investimentos	520.000	520.000	Prejuízos Acumulados		
Imobilizado	4.282.249.411	3.010.225.841	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos		
Intangível			Ações em Tesouraria		
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
TOTAL DO ATIVO	6.241.412.022	5.899.834.640	TOTAL DO PASSIVO	6.241.412.022	5.899.834.640
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receitas da Intermediação Financeira	1.266.948.027	973.899.628	Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	938.403.756	1.478.453.913
Despesas da Intermediação Financeira	(1.526.080.427)	(856.613.823)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	106.716.419	180.936.655
Resultado da Intermediação Financeira	(259.132.400)	117.285.805	Lucro Líquido		
Outras Receitas / Despesas	399.857.160	241.736.582	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	1.189.365.681	556.649.955
Receitas de Prestação de Serviços	447.390.122	281.287.129	Depreciação e Amortização		
Demais Receitas Operacionais	3.936.334	17.332.449	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial		
Despesas com Pessoal	(1.824.731)	(1.427.121)	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	(45.860.135)	(51.314.136)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	532.211.437	666.279.181
Outras Despesas Administrativas	(3.784.430)	(4.141.739)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(98.551.815)	60.933.791
Resultado Operacional	140.724.760	359.022.387	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	17.906.927	13.807.972
Receitas não Operacionais	553.856	719.985	Ajuste ao Valor de Mercado	(809.300.257)	(153.641)
Despesas não Operacionais	(382.625)	(282.396)	Outras	55.364	(522.514.036)
Resultado não Operacional	171.231	437.589	Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest. Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras	(2.617.890.137)	(522.514.036)
Result. antes das Tributações e Participações	140.895.991	359.459.976	Aumento (Redução) em Depósitos	(2.751.955.979)	
Contribuição Social	(33.582.326)	(54.684.279)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto		
Imposto de Renda	(99.891.879)	(91.116.464)	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos		
Ativo Fiscal Diferido	99.294.633	(32.722.578)	Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	667.969	57.360.310
Participações Estatutárias no Lucro			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	(15.450.160)	(24.480.039)
			Ajustes de Exercícios Anteriores	165.638.875	(512.421.852)
			Dividendos Propostos	(16.790.842)	(42.972.455)
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados		
			Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest. Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos	3.199.956.897	1.042.175
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN		
			Alienação de Investimentos		
			Aquisição de Imobilizado de Uso		
			Aplicação no Diferido		
			Aplicação no Intangível		
			Outras	3.199.956.897	1.042.175
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	1.520.470.516	956.982.052
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	294.090	1.520.764.606
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.520.764.606	2.477.746.658
			Aumento de Caixa e Equivalentes	1.520.470.516	956.982.052
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	106.716.419	180.936.655			
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/PI/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 FAX.: 3239-9052

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

DIRETORIA

CARGO	NOME
DIRETOR PRESIDENTE	CARLOS MASSARU TAKAHASHI
DIRETOR EXECUTIVO	CARLOS JOSE DA COSTA ANDRE
DIRETOR	LUCIANO BATISTA

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0003-90

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	2			2
2008	2			2
2009	2			2
2010		1		1
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	99,620	99,600
DEMAIS ACIONISTAS (PERCENTUAIS INFERIORES A 1%)	0,380	0,400

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	18,43	3,51	3,65	1,84
LIQUIDEZ GERAL	18,43	3,51	3,65	1,84
IMOBILIZAÇÃO	0,08	0,02	0,00	0,00
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,05	0,28	0,27	0,54
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,05	0,04	0,02	0,79
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	197	211	286	11.335
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	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	16.349.908	15.643.762	Passivo Circulante	4.483.745	8.511.359
Disponibilidade	691	1.001	Depósitos		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	6.836.572	15.605.510	Captações no Mercado Aberto		
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	9.495.277		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	17.368	37.251	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais		
Outros Valores e Bens			Obrigações por Repasses do Exterior		
Ativo não Circulante	27.086	21.738	Outras Obrigações	4.483.745	8.511.359
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	27.086	21.738	Outras Obrigações		
Investimentos	108	108	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	11.893.249	7.154.141
Outras Participações			Capital Integralizado	6.312.004	6.312.004
Provisões para Perdas	(10.707)	(10.707)	Reservas	558.742	842.137
Outros Investimentos	10.815	10.815	Prejuízos Acumulados		
Imobilizado	26.978	21.630	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos		
Intangível			Ações em Tesouraria	(197.201)	
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial	5.219.704	
TOTAL DO ATIVO	16.376.994	15.665.500	TOTAL DO PASSIVO	16.376.994	15.665.500
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receitas da Intermediação Financeira	745.807	10.176.932	Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(1.178.585)	10.126.147
Despesas da Intermediação Financeira			Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais		
Resultado da Intermediação Financeira	745.807	10.176.932	Lucro Líquido	286.840	5.667.909
Outras Receitas / Despesas	(363.456)	(793.453)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		5.347
Receitas de Prestação de Serviços	7.627		Depreciação e Amortização (Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial		(1.423)
Demais Receitas Operacionais	55.834	97.535	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez		
Despesas com Pessoal	(195.313)	(244.532)	Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(3.895.707)	9.495.277
Encargos Sociais	(52.929)	(66.961)	Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras		
Plano de Saúde			Redução (Aumento) em Relações Interdependências		
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Operações de Crédito		
Demais Despesas Operacionais	(95.505)	(515.159)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	615	(19.883)
Outras Despesas Administrativas	(83.170)	(64.336)	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens		
Resultado Operacional	382.351	9.383.479	Ajuste ao Valor de Mercado	2.228.734	(5.219.704)
Receitas não Operacionais			Outras		
Despesas não Operacionais			Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	(1.486.498)	(1.356.899)
Resultado não Operacional			Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras		
Result. antes das Tributações e Participações	382.351	9.383.479	Aumento (Redução) em Depósitos		
Contribuição Social	(44.817)	(1.402.339)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto		
Imposto de Renda	(50.694)	(2.313.231)	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos		
Ativo Fiscal Diferido			Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos		
Participações Estatutárias no Lucro			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses		
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações		4.027.614
			Ajustes de Exercícios Anteriores		
			Dividendos Propostos	(1.182.498)	(5.384.513)
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados		
			Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	1.667.000	
			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	1.667.000	
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	(998.083)	8.769.248
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	7.835.346	6.837.263
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	6.837.263	15.606.511
			Aumento de Caixa e Equivalentes	(998.083)	8.769.248
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	286.840	5.667.909			
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/PI/S/PASEP/INSS		
Depreciação, Amortização e Exaustão			- ISSQN / IPTU / Taxas		
			Aluguéis		
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos		
			Lucros Retidos		

BRASILIAN AMERICAN MERCHANT BANK - BAMB

CNPJ 05.528.375/0001-42

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: ARTICLES OF ASSOCIATION 21/02/1974
 Ato/data de constituição: CERTIFICADO DE INCORPORAÇÃO 26/02/1974
 Ato/data de transferência:
 Endereço 80, SHEDDEN ROAD ELIZABETHAN SQUARE, PHASE III BUILDING 4TH FL
 CEP: GEORG, GRAND CAYMAN DDD: 61 Tel: 3102-2570 FAX.: 3310-8830

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	DANIEL FARIA COSTA
DIRETOR	JOÃO PAULO DUTRA E SILVA
DIRETOR	IDEL ALBERTO BLAJFEDER

AUDITORIA EXTERNA

NOME	KPMG - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	57.755.217/0001-29

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
BANCO DO BRASIL S.A. - BB	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	1,02	1,02	1,16	1,08
LIQUIDEZ GERAL	1,12	1,09	1,22	1,18
IMOBILIZAÇÃO	0,09	0,32	0,40	0,40
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,88	0,88	0,74	0,77
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,05	0,08	0,10	0,01
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				

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

BRASILIAN AMERICAN MERCHANT BANK - BAMB

CNPJ 05.528.375/0001-42

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00			
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	1.170.764.394	2.779.372.435	Passivo Circulante	1.007.117.338	2.565.419.646
Disponibilidade	102.101	227.838	Depósitos	990.835.746	2.175.509.837
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.029.801.571	2.586.218.621	Captações no Mercado Aberto		
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	40.632.646	56.459.959	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanceiras e Interdependências			Recursos de Aceltes, Emissão/Endosso de Títulos		
Operações de Crédito	93.561.450	132.712.311	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior		
Outros Créditos	6.634.384	3.747.138	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais		
Outros Valores e Bens	32.242	6.568	Obrigações por Repasses do Exterior	16.281.592	389.909.809
Ativo não Circulante	1.508.001.936	717.852.008	Passivo não Circulante	964.499.276	115.376.837
Realizável a Longo Prazo	1.226.275.016	389.182.595	Depósitos	614.045.817	115.376.837
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	883.876.186	46.468.737	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Títulos e Valores Mobiliários	89.499.117	150.602.277	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior		
Relações Interfinanc. e Interdepartam.			Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais		
Operações de Crédito	252.899.713	192.111.581	Obrigações por Repasses do Exterior		
Outros Créditos			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro	350.453.459	
Outros Valores e Bens			Outras Obrigações		
Permanente	281.726.920	328.669.413	Receita Diferida		
Investimentos	258.818.384	295.141.901	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	258.400.676	294.671.598	Patrimônio Líquido	707.149.716	816.427.960
Sociedade de Propósito Especifico	258.400.676	294.671.598	Capital Integralizado	401.399.721	451.942.246
Outras Participações			Reservas	253.373.024	297.270.219
Provisões para Perdas			Prejuízos Acumulados		
Outros Investimentos	417.708	470.303	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	52.376.971	67.215.495
Imobilizado	56.168	44.908	Ações em Tesouraria		
Intangível	25.183.928	33.482.604	Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Diferido	(2.331.560)				
TOTAL DO ATIVO	2.678.766.330	3.497.224.443	TOTAL DO PASSIVO	2.678.766.330	3.497.224.443
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
Receitas da Intermediação Financeira	50.155.362	25.331.891	FLUXO DE CAIXA		
Despesas da Intermediação Financeira	(12.579.725)	(22.811.534)	Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	175.388.445	(83.535.278)
Resultado da Intermediação Financeira	37.575.637	2.520.357	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais		
Outras Receitas / Despesas	36.536.278	9.554.306	Lucro Líquido	73.984.114	11.993.555
Receitas de Prestação de Serviços	8.088.301	1.001.798	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(9.179.550)	(87.599)
Demais Receitas Operacionais	43.761.954	24.337.138	Depreciação e Amortização	1.844.578	581.230
Despesas com Pessoal	(855)	(39.590)	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	(43.182.410)	(23.220.172)
Encargos Sociais		(259.222)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez	108.702.047	(108.399.400)
Plano de Saúde			Redução (Aumento) em Tít. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	21.133	(76.930.473)
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras		
Demais Despesas Operacionais	(5.609.761)	(6.144.748)	Redução (Aumento) em Relações Interdependências		
Outras Despesas Administrativas	(9.703.361)	(9.341.066)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	91.924.275	21.724.870
Resultado Operacional	74.111.915	12.074.663	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(2.150.773)	2.887.245
Receitas não Operacionais			Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	(32.242)	25.674
Despesas não Operacionais			Ajuste ao Valor de Mercado	3.277.623	14.838.524
Resultado não Operacional			Outras	(49.820.350)	73.051.268
Result. antes das Tributações e Participações	74.111.915	12.074.663	Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	(2.871.100.395)	709.179.870
Contribuição Social			Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras		
Imposto de Renda	(127.801)	(81.108)	Aumento (Redução) em Depósitos	(2.839.933.099)	686.005.112
Ativo Fiscal Diferido			Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto		
Participações Estatutárias no Lucro			Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos		
			Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos		
			Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	(31.167.296)	23.174.758
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações		
			Ajustes de Exercícios Anteriores		
			Dividendos Propostos		
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados		
			Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	(7.766.249)	(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		
			Aplicação no Diferido	(527.415)	
			Aplicação no Intangível	(7.238.834)	(11.192.765)
			Outras		18.332
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	(2.703.478.199)	610.735.938
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	3.719.189.600	1.015.721.401
			Caixa e Equivalentes no Fim do Período	1.015.721.401	1.626.457.339
			Aumento de Caixa e Equivalentes	(2.703.478.199)	610.735.938
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	73.984.114	11.993.555			
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	58.823.207	27.450.655	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	43.182.410	23.220.172
Intermediação Financeira	50.155.362	25.331.891	Resultado de Equivalência Patrimonial	43.182.410	23.220.172
Prestação de Serviços	8.088.301	1.001.798	Outras		
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const. Não Operacionais			8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	74.112.771	12.114.253
Outras Receitas	579.544	1.116.966	9 - Distribuição do Valor Adicionado	74.112.771	12.114.253
2 - Despesas	27.892.846	38.556.574	Pessoal e Encargos	855	39.590
Intermediação Financeira	12.579.725	22.811.534	- Salários		
Outras Despesas	15.313.121	15.745.040	- Encargos Previdenciários	855	39.590
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	127.801	81.108
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	30.930.361	(11.105.919)	- Imposto de Renda e Contribuição Social	127.801	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 Liq. Prod. p/ Entidade (4-5)	30.930.361	(11.105.919)	Lucros Retidos	73.984.115	11.993.555

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 FAX.: 2533-1665

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
PRESIDENTE	LUCIANO GALVÃO COUTINHO
VICE-PRESIDENTE	JOÃO CARLOS FERRAZ
DIRETOR	ELVIO LIMA GASPAR
DIRETOR	LUIZ E. MELIN DE CARVALHO E SILVA
DIRETOR	JULIO CESAR MACIEL RAMUNDO
DIRETOR	MAURÍCIO BORGES LEMOS
DIRETOR	ROBERTO ZURLI MACHADO
DIRETOR	LUIZ FERNANDO LINCK DORNELES

AUDITORIA EXTERNA

NOME	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	49.928.567/0010-02

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	370	1.335		1.705
2008	426	1.421		1.847
2009	130	2.100		2.230
2010	141	2.331		2.472
2011	149	2.457		2.606

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	2,06	1,37	4,79	3,21
LIQUIDEZ GERAL	1,03	0,95	0,94	0,95
IMOBILIZAÇÃO	0,70	1,58	1,39	1,46
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,91	0,93	0,87	0,90
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,21	0,24	0,15	0,15
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	2.991	3.303	4.216	3.563
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	17.544	12.867	9.176	8.289

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

BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL - BNDES

CNPJ 33.657.248/0001-89

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Valores Correntes R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	64.145.085.000	71.630.739.000	Passivo Circulante	13.394.568.000	22.315.793.000
Disponibilidade	8.009.000	1.178.000	Depósitos	269.000	269.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	10.113.958.000	5.365.875.000	Captações no Mercado Aberto		7.808.271.000
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	10.912.556.000	18.746.682.000	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais	10.025.000	477.000
Relações Interfinanceiras e Interdependências	19.334.313.000	20.333.116.000	Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos		
Operações de Crédito	20.213.924.000	23.206.646.000	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	947.718.000	465.600.000
Outros Créditos	3.277.949.000	3.393.607.000	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	3.342.124.000	2.758.320.000
Outros Valores e Bens	284.376.000	583.635.000	Obrigações por Repasses do Exterior	836.288.000	1.106.886.000
Ativo não Circulante	456.709.081.000	532.067.585.000	Outras Obrigações	8.258.144.000	10.175.970.000
Realizável a Longo Prazo	364.845.750.000	443.226.754.000	Passivo não Circulante	441.560.333.000	520.370.106.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos	21.573.637.000	21.046.590.000
Títulos e Valores Mobiliários	28.245.231.000	49.972.399.000	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanc. e Interdepartam.	173.449.247.000	196.608.639.000	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	11.781.746.000	13.394.969.000
Operações de Crédito	154.113.858.000	188.368.701.000	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	239.549.435.000	300.895.882.000
Outros Créditos	9.037.414.000	8.277.015.000	Obrigações por Repasses do Exterior	11.686.663.000	12.830.946.000
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente	91.863.331.000	88.840.831.000	Outras Obrigações	156.968.852.000	172.201.719.000
Investimentos	91.724.009.000	88.684.876.000	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	91.680.681.000	88.642.679.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico	91.496.545.000	88.542.679.000	Patrimônio Líquido	65.899.265.000	61.012.425.000
Outras Participações	184.136.000	100.000.000	Capital Integralizado	29.557.415.000	29.557.415.000
Provisões para Perdas			Reservas	7.045.298.000	16.043.460.000
Outros Investimentos	43.328.000	42.197.000	Prejuízos Acumulados		
Imobilizado	98.488.000	115.136.000	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos		
Intangível	35.235.000	37.405.000	Ações em Tesouraria		
Diferido	5.599.000	3.414.000	Ajustes de Avaliação Patrimonial	29.296.552.000	15.411.550.000
TOTAL DO ATIVO	520.854.166.000	603.698.324.000	TOTAL DO PASSIVO	520.854.166.000	603.698.324.000

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Receitas da Intermediação Financeira	28.028.442.000	40.733.716.000
Despesas da Intermediação Financeira	(18.541.303.000)	(33.527.373.000)
Resultado da Intermediação Financeira	9.487.139.000	7.206.343.000
Outras Receitas / Despesas	2.930.683.000	3.276.822.000
Receitas de Prestação de Serviços		
Demais Receitas Operacionais	4.619.510.000	5.217.301.000
Despesas com Pessoal	(522.302.000)	(517.683.000)
Encargos Sociais	(134.134.000)	(138.872.000)
Plano de Saúde	(72.952.000)	(103.140.000)
Fundo de Pensão	(122.812.000)	(86.042.000)
Demais Despesas Operacionais	(625.215.000)	(787.277.000)
Outras Despesas Administrativas	(211.412.000)	(307.465.000)
Resultado Operacional	12.417.822.000	10.483.165.000
Receitas não Operacionais		
Despesas não Operacionais		
Resultado não Operacional		
Result. antes das Tributações e Participações	12.417.822.000	10.483.165.000
Contribuição Social	(925.493.000)	(499.449.000)
Imposto de Renda	(1.516.709.000)	(807.193.000)
Ativo Fiscal Diferido	44.438.000	(52.081.000)
Participações Estatutárias no Lucro	(106.736.000)	(76.508.000)

FLUXO DE CAIXA

Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(84.116.658.000)	(83.282.597.000)
Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	9.913.322.000	9.047.934.000
Lucro Líquido	9.913.322.000	9.047.934.000
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(3.032.062.000)	(1.272.216.000)
Depreciação e Amortização	16.485.000	19.414.000
(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	(4.054.643.000)	(4.085.319.000)
Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez		
Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(2.437.443.000)	(28.016.610.000)
Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	(63.166.329.000)	(23.864.288.000)
Redução (Aumento) em Relações Interdependências		
Redução (Aumento) em Operações de Crédito	(20.519.028.000)	(36.442.810.000)
Redução (Aumento) em Outros Créditos	3.009.431.000	214.195.000
Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens	(38.689.000)	(299.259.000)
Ajuste ao Valor de Mercado		
Outras	(3.807.702.000)	1.416.382.000
Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	104.419.746.000	73.507.762.000
Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras		
Aumento (Redução) em Depósitos	(4.656.021.000)	(527.047.000)
Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto	(13.740.763.000)	7.808.271.000
Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	(232.866.000)	(450.066.000)
Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos	(2.968.000)	214.950.000
Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	111.251.711.000	55.591.173.000
Aumento (Redução) em Outras Obrigações	14.311.977.000	16.749.167.000
Ajustes de Exercícios Anteriores		
Dividendos Propostos		
Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisão	(2.511.324.000)	(5.878.686.000)
Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	(12.128.407.000)	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		(10.053.000)
Aplicação no Intangível		4.056.098.000
Outras	(12.128.407.000)	4.056.098.000
Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	8.174.681.000	(5.765.704.000)
Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
Caixa e Equivalentes no Início do Período	3.772.421.000	11.947.102.000
Caixa e Equivalente no Fim do Período	11.947.102.000	6.181.398.000
Aumento de Caixa e Equivalentes	8.174.681.000	(5.765.704.000)

Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício 9.913.322.000 9.047.934.000

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	28.479.962.000	41.311.462.000	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	4.129.525.000	4.643.012.000
Intermediação Financeira	28.028.442.000	40.733.716.000	Resultado de Equivalência Patrimonial	4.054.643.000	4.085.319.000
Prestação de Serviços			Outras	74.882.000	657.693.000
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const. Não Operacionais			8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	13.485.377.000	11.547.852.000
Outras Receitas	451.520.000	577.746.000	9 - Distribuição do Valor Adicionado	13.485.377.000	11.547.852.000
2 - Despesas	18.940.690.000	34.080.723.000	Pessoal e Encargos	673.981.000	642.255.000
Intermediação Financeira	18.541.303.000	33.527.373.000	- Salários	403.116.000	387.219.000
Outras Despesas	399.387.000	553.350.000	- Encargos Previdenciários	39.612.000	42.110.000
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros	166.935.000	306.485.000	- Previdência Privada	42.021.000	44.316.000
Materiais, Energia e Outros	25.448.000	23.543.000	- Benefícios	82.496.000	92.102.000
Serviços de Terceiros	141.487.000	207.452.000	- Participação nos Resultados	106.736.000	76.508.000
Perda (Recuperação) de Valores Ativos		75.490.000	Impostos, Taxas e Contribuições	2.873.617.000	1.806.561.000
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	9.372.337.000	6.924.254.000	- Imposto de Renda e Contribuição Social	2.442.202.000	1.306.642.000
5 - Retenções	16.485.000	19.414.000	- Ativo Fiscal Diferido IRC/SLL	(44.438.000)	52.081.000
Depreciação, Amortização e Exaustão	16.485.000	19.414.000	- Contribuição COFINS/PI/PASEP/INSS	342.456.000	344.696.000
			- ISSQN / IPTU / Taxas	133.397.000	103.142.000
			Aluguéis	24.457.000	51.102.000
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	3.477.260.000	2.135.380.000
6 - Valor Adicionado Liq. Prod. p/ Entidade (4-5)	9.355.852.000	6.904.840.000	Lucros Retidos	6.436.062.000	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 FAX.: 2220-7909

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	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	49.928.567/0010-02

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	7	94		101
2008	8	74		82
2009	2	74		76
2010	2	72		74
2011	2	66		68

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL - BNDES	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	4,73	10,48	3,65	6,29
LIQUIDEZ GERAL	1,06	1,10	1,07	1,08
IMOBILIZAÇÃO				
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,94	0,91	0,93	0,92
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,07	0,03	0,01	(0,01)
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	2.870	2.574	815	(1.286)
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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Valores Correntes R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	27.414.315.000	32.913.410.000	Passivo Circulante	7.518.283.000	5.230.448.000
Disponibilidade	1.000	12.000	Depósitos		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Captações no Mercado Aberto		
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	1.014.771.000	278.752.000	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanceiras e Interdependências	25.198.052.000	31.696.374.000	Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos		
Operações de Crédito	1.228.654.000	875.842.000	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior		
Outros Créditos	32.837.000	62.430.000	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	6.684.850.000	4.297.439.000
Outros Valores e Bens			Obrigações por Repasses do Exterior		
Ativo não Circulante	72.090.258.000	89.446.462.000	Outras Obrigações	833.433.000	933.009.000
Realizável a Longo Prazo	72.090.258.000	89.446.462.000	Passivo não Circulante	85.447.706.000	107.682.164.000
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos		
Títulos e Valores Mobiliários		12.822.000	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanc. e Interdepartam.	64.500.418.000	79.394.011.000	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior		
Operações de Crédito	5.781.344.000	5.885.542.000	Obrigações por Repasses do País - Inst. Oficiais	85.358.443.000	107.591.734.000
Outros Créditos	1.808.496.000	4.364.087.000	Obrigações por Repasses do Exterior		
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Permanente			Outras Obrigações	89.263.000	90.430.000
Investimentos			Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
em Coligadas			Patrimônio Líquido	6.538.584.000	9.447.260.000
Sociedade de Propósito Específico			Capital Integralizado	5.994.062.000	9.498.926.000
Outras Participações			Reservas	544.522.000	
Provisões para Perdas			Prejuízos Acumulados		(51.682.000)
Outros Investimentos			Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos		16.000
Imobilizado			Ações em Tesouraria		
Intangível			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	99.504.573.000	122.359.872.000	TOTAL DO PASSIVO	99.504.573.000	122.359.872.000

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

FLUXO DE CAIXA

Receitas da Intermediação Financeira	5.975.695.000	8.635.582.000	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(29.320.553.000)	(23.515.576.000)
Despesas da Intermediação Financeira	(5.470.331.000)	(8.213.225.000)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais		
Resultado da Intermediação Financeira	505.364.000	422.357.000	Lucro Líquido	61.177.000	(91.339.000)
Outras Receitas / Despesas	(109.643.000)	(189.863.000)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	403.538.000	819.753.000
Receitas de Prestação de Serviços			Depreciação e Amortização (Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	876.000	2.730.000
Demais Receitas Operacionais	4.803.000	5.051.000	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez		
Despesas com Pessoal	(20.635.934)	(80.296.659)	Redução (Aumento) em Tít. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(323.923.000)	722.672.000
Encargos Sociais	(8.008.008)	(7.012.213)	Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras	(29.347.684.000)	(21.441.915.000)
Plano de Saúde	(3.815.722)	(1.543.564)	Redução (Aumento) em Relações Interdependências		
Fundo de Pensão	(6.618.336)	(6.453.564)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito	827.851.000	(371.139.000)
Demais Despesas Operacionais	(59.656.000)	(57.451.000)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(1.031.482.000)	(3.216.357.000)
Outras Despesas Administrativas	(15.712.000)	(42.157.000)	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens		
Resultado Operacional	395.721.000	232.494.000	Ajuste ao Valor de Mercado		
Receitas não Operacionais			Outras	89.094.000	60.019.000
Despesas não Operacionais			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	29.644.438.000	22.780.248.000
Resultado não Operacional			Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras		
Result. antes das Tributações e Participações	395.721.000	232.494.000	Aumento (Redução) em Depósitos		
Contribuição Social	(89.016.000)	(157.148.000)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto		
Imposto de Renda	(147.846.000)	(262.806.000)	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos		
Ativo Fiscal Diferido	(91.310.000)	106.880.000	Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos		
Participações Estatutárias no Lucro	(6.372.000)	(10.759.000)	Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	29.085.482.000	22.845.880.000
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações	607.052.000	(50.724.000)
			Ajustes de Exercícios Anteriores		
			Dividendos Propostos	(48.096.000)	(14.908.000)
			Juros sí 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	323.885.000	(735.328.000)
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	690.207.000	1.014.092.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.014.092.000	278.764.000
			Aumento de Caixa e Equivalentes	323.885.000	(735.328.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	61.177.000	(91.339.000)			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	5.978.282.000	8.640.633.000	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência		
Intermediação Financeira	5.975.695.000	8.635.582.000	Resultado de Equivalência Patrimonial		
Prestação de Serviços			Outras		
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const. Não Operacionais			8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	480.777.000	379.984.000
Outras Receitas	2.587.000	5.051.000	9 - Distribuição do Valor Adicionado		
2 - Despesas	5.483.972.000	8.226.626.000	- Pessoal e Encargos	40.190.000	92.810.000
Intermediação Financeira	5.470.331.000	8.213.225.000	- Salários	24.020.000	56.946.000
Outras Despesas	13.641.000	13.401.000	- Encargos Previdenciários	2.366.000	5.923.000
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros	12.657.000	31.293.000	- Previdência Privada	2.508.000	6.232.000
Materiais, Energia e Outros	1.809.000	2.958.000	- Benefícios	4.924.000	12.950.000
Serviços de Terceiros	11.048.000	27.810.000	- Participação nos Resultados	6.372.000	10.759.000
Perda (Recuperação) de Valores Ativos		525.000	Impostos, Taxas e Contribuições	377.950.000	371.327.000
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	481.653.000	382.714.000	- Imposto de Renda e Contribuição Social	238.862.000	419.954.000
5 - Retenções	876.000	2.730.000	- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	91.310.000	(106.880.000)
Depreciação, Amortização e Exaustão	876.000	2.730.000	- Contribuição COFINS/PIS/PASEP/INSS	37.627.000	44.522.000
			- ISSQN / IPTU / Taxas	12.151.000	13.731.000
			Aluguéis	1.460.000	7.186.000
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	14.529.000	
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)	480.777.000	379.984.000	Lucros Retidos	46.648.000	(91.339.000)

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: FAX.:

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
2007				
2008				
2009				
2010				
2011				

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL - BNDES	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE			119,73	66,33
LIQUIDEZ GERAL			119,73	66,33
IMOBILIZAÇÃO			0,01	0,00
ENDIVIDAMENTO GERAL			0,01	0,02
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO		(0,15)	(0,19)	(0,71)
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)				

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

BNDES Limited

CNPJ

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS				Valores Correntes R\$ 1.00	
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	7.902.000	4.643.000	Passivo Circulante	66.000	70.000
Disponibilidade	7.857.000	125.000	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 Aceltes, Emissão/Endosso de Títulos		
Operações de Crédito			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior		
Outros Créditos	45.000	962.000	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais		
Outros Valores e Bens			Obrigações por Repasses do Exterior	66.000	70.000
Ativo não Circulante	45.000	22.000	Outras Obrigações		
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	45.000	22.000	Outras Obrigações		
Investimentos			Reserva Diferida		
Participações Societárias em Controladas em Coligadas			Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Sociedade de Propósito Específico			Patrimônio Líquido	7.881.000	4.595.000
Outras Participações			Capital Integralizado	9.617.000	9.597.000
Provisões para Perdas			Reservas		
Outros Investimentos			Prejuízos Acumulados	(1.736.000)	(5.002.000)
Imobilizado	45.000	22.000	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos		
Intangível			Ações em Tesouraria		
Diferido			Ajustes de Avaliação Patrimonial		
TOTAL DO ATIVO	7.947.000	4.665.000	TOTAL DO PASSIVO	7.947.000	4.665.000
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receitas da Intermediação Financeira			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(1.559.000)	(4.119.000)
Despesas da Intermediação Financeira			Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais		
Resultado da Intermediação Financeira			Lucro Líquido	(1.535.000)	(3.280.000)
Outras Receitas / Despesas	(1.535.000)	(3.280.000)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		
Receitas de Prestação de Serviços			Depreciação e Amortização	20.000	20.000
Demais Receitas Operacionais			(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial		
Despesas com Pessoal			Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez		
Encargos Sociais			Redução (Aumento) em Tít. 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)	(20.000)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito		
Outras Despesas Administrativas	(1.515.000)	(3.260.000)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(44.000)	(916.000)
Resultado Operacional	(1.535.000)	(3.280.000)	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens		
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.	7.770.000	(57.000)
Result. antes das Tributações e Participações	(1.535.000)	(3.280.000)	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	7.770.000	(57.000)
			Aumento (Redução) em Outras Obrigações		
			Ajustes de Exercícios Anteriores		
			Dividendos Propostos		
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados		
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	(65.000)	
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos		
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN		
			Alienação de Investimentos		
			Aquisição de Imobilizado de Uso	(65.000)	
			Aplicação no Diferido		
			Aplicação no Intangível		
			Outras		
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	6.146.000	(4.176.000)
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	1.711.000	7.857.000
			Caixa e Equivalentes no Fim do Período	7.857.000	3.681.000
			Aumento de Caixa e Equivalentes	6.146.000	(4.176.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	(1.535.000)	(3.280.000)			
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)	(1.535.000)	(3.280.000)
Outras Receitas			9 - Distribuição do Valor Adicionado	(1.535.000)	(3.280.000)
2 - Despesas	1.535.000	3.280.000	Pessoal e Encargos		
Intermediação Financeira			- Salários		
Outras Despesas	1.535.000	3.280.000	- 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)	(1.535.000)	(3.280.000)	- 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)	(1.535.000)	(3.280.000)	Lucros Retidos	(1.535.000)	(3.280.000)

BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR

CNPJ 00.383.281/0001-09

ATOS CONSTITUTIVOS E ENDEREÇAMENTO

Ato/data de criação: EM Nº283/82-SEPLAN/MF/MDESBUR. 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 FAX.: 2533-1665

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
VICE-PRESIDENTE	JOÃO CARLOS FERRAZ
DIRETOR	ELVIO LIMA GASPAR
DIRETOR	ROBERTO ZURLI MACHADO
DIRETOR	LUIZ E. MELIN DE CARVALHO E SILVA
DIRETOR	MAURÍCIO BORGES LEMOS
DIRETOR	JULIO CESAR MACIEL RAMUNDO
DIRETOR	LUIZ FERNANDO LINCK DORNELES

AUDITORIA EXTERNA

NOME	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDITORES INDEPENDENTES
CNPJ	49.928.567/0010-02

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	34	189		223
2008	26	130		156
2009	13	122		135
2010	11	118		129
2011	8	103		111

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL - BNDES	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LÍQUIDEZ CORRENTE	0,75	3,30	1,57	1,11
LÍQUIDEZ GERAL	0,50	1,20	2,85	3,06
IMOBILIZAÇÃO	1,86	0,92	0,16	0,24
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,63	0,30	0,31	0,27
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,25	0,11	0,04	0,05
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	17.732	27.164	27.795	35.899
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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Valores Correntes R\$ 1,00

DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	5.041.110.000	2.662.137.000	Passivo Circulante	3.201.312.000	2.402.600.000
Disponibilidade	6.000	34.000	Depósitos		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Captações no Mercado Aberto		
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	3.420.810.000	499.954.000	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Relações Interfinanceiras e Interdependências			Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos		
Operações de Crédito			Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	306.224.000	955.897.000
Outros Créditos	1.619.211.000	2.162.149.000	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais	872.280.000	46.106.000
Outros Valores e Bens	1.083.000		Obrigações por Repasses do Exterior		
Ativo não Circulante	120.782.312.000	107.996.146.000	Passivo não Circulante	36.120.164.000	27.485.043.000
Realizável a Longo Prazo	107.140.938.000	88.663.954.000	Depósitos		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais		
Títulos e Valores Mobiliários	102.351.293.000	86.015.375.000	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior	5.693.542.000	4.822.300.000
Relações Interfinanc. e Interdepartam.			Obrigações por Repasses do País - Inst. Oficiais	13.403.679.000	11.588.225.000
Operações de Crédito			Obrigações por Repasses do Exterior		
Outros Créditos	4.789.645.000	2.648.579.000	Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro		
Outros Valores e Bens			Outras Obrigações	17.022.943.000	11.074.518.000
Permanente	13.641.374.000	19.332.192.000	Receita Diferida		
Investimentos	13.641.374.000	19.332.192.000	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
Participações Societárias em Controladas			Patrimônio Líquido	86.501.946.000	80.770.640.000
em Coligadas	13.641.374.000	19.332.192.000	Capital Integralizado	46.304.356.000	57.428.861.000
Sociedade de Propósito Específico			Reservas	10.994.228.000	6.245.931.000
Outras Participações			Prejuízos Acumulados		
Provisões para Perdas			Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos	29.414.578.000	16.827.715.000
Outros Investimentos			Ações em Tesouraria		
Imobilizado			Ajustes de Avaliação Patrimonial	(211.216.000)	268.133.000
Intangível					
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	125.823.422.000	110.658.283.000	TOTAL DO PASSIVO	125.823.422.000	110.658.283.000

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

FLUXO DE CAIXA

Receitas da Intermediação Financeira	1.438.451.000	1.810.131.000	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(24.971.629.000)	786.045.000
Despesas da Intermediação Financeira	(1.713.645.000)	(2.095.489.000)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais	3.669.035.000	4.307.895.000
Resultado da Intermediação Financeira	(275.194.000)	(285.358.000)	Lucro Líquido	(34.987.000)	(402.866.000)
Outras Receitas / Despesas	5.479.845.000	5.844.896.000	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	6.358.000	8.190.000
Receitas de Prestação de Serviços			(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial	(439.349.000)	(1.213.235.000)
Demais Receitas Operacionais	6.980.313.000	7.275.161.000	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez		
Despesas com Pessoal	(191.854.366)	(181.335.643)	Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(26.514.580.000)	(4.976.100.000)
Encargos Sociais	(58.058.055)	(58.586.705)	Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras		
Plano de Saúde	(10.707.595)	(19.365.384)	Redução (Aumento) em Relações Interdependências		
Fundo de Pensão	(21.259.984)	(19.006.268)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito		
Demais Despesas Operacionais	(1.142.410.000)	(1.019.555.000)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(380.025.000)	1.554.808.000
Outras Despesas Administrativas	(76.178.000)	(132.616.000)	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens		
Resultado Operacional	5.204.651.000	5.559.338.000	Ajuste ao Valor de Mercado	330.617.000	712.221.000
Receitas não Operacionais			Outras	(1.608.698.000)	795.132.000
Despesas não Operacionais			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	22.126.409.000	(1.543.545.000)
Resultado não Operacional			Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras		
Result. antes das Tributações e Participações	5.204.651.000	5.559.338.000	Aumento (Redução) em Depósitos		
Contribuição Social	(369.581.000)	(202.631.000)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto		
Imposto de Renda	(958.430.000)	(577.456.000)	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos	2.400.517.000	(902.015.000)
Ativo Fiscal Diferido	(161.406.000)	(439.079.000)	Aumento (Redução) em Instrum. Financ. Derivativos		
Participações Estatutárias no Lucro	(46.199.000)	(32.277.000)	Aumento (Redução) em Obrig. por Emp. e Repasses	20.643.757.000	3.399.660.000
			Ajustes de Exercícios Anteriores		
			Dividendos Propostos	(917.865.000)	(4.041.190.000)
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados		
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	2.026.809.000	(151.349.000)
			Fluxo Proveniente de Atividades Investimentos		
			Aumento (Redução) em Dep. Comp. no BACEN		
			Alienação de Investimentos	1.565.129.000	15.882.000
			Aquisição de Imobilizado de Uso		
			Aplicação no Diferido	461.680.000	(167.231.000)
			Aplicações no Intangível		
			Outras	(818.411.000)	(908.849.000)
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	1.944.890.000	1.126.479.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	1.126.479.000	217.630.000
			Aumento de Caixa e Equivalentes	(818.411.000)	(908.849.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	3.669.035.000	4.307.895.000			

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

1 - Receitas	4.951.014.000	3.528.539.000	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	2.668.008.000	4.824.736.000
Intermediação Financeira	1.403.464.000	1.810.131.000	Resultado de Equivalência Patrimonial	439.349.000	1.213.235.000
Prestação de Serviços			Outras	2.228.659.000	3.611.501.000
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const. Não Operacionais	34.987.000		8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	5.663.910.000	6.116.630.000
Outras Receitas	3.512.563.000	1.718.408.000	9 - Distribuição do Valor Adicionado	5.663.910.000	6.116.630.000
2 - Despesas	1.743.486.000	2.097.041.000	Pessoal e Encargos	287.167.000	269.750.000
Intermediação Financeira	1.713.645.000	2.095.489.000	- Salários	169.927.000	162.160.000
Outras Despesas	29.841.000	1.552.000	- Encargos Previdenciários	17.146.000	17.766.000
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros	205.268.000	131.414.000	- Previdência Privada	18.188.000	18.695.000
Materiais, Energia e Outros	10.443.000	8.743.000	- Benefícios	35.707.000	38.852.000
Serviços de Terceiros	50.430.000	72.528.000	- Participação nos Resultados	46.199.000	32.277.000
Perda (Recuperação) de Valores Ativos	144.395.000	50.143.000	Impostos, Taxas e Contribuições	1.697.122.000	1.517.426.000
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	3.002.260.000	1.300.084.000	- Imposto de Renda e Contribuição Social	1.328.011.000	780.087.000
5 - Retenções	6.358.000	8.190.000	- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	181.406.000	439.079.000
Depreciação, Amortização e Exaustão	6.358.000	8.190.000	- Contribuição COFINS/PI/PASEP/INSS	196.106.000	295.321.000
			- ISSQN / IPTU / Taxas	11.599.000	2.939.000
			Aluguéis	10.586.000	21.559.000
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	983.048.000	982.544.000
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)	2.995.902.000	1.291.894.000	Lucros Retidos	2.685.987.000	3.325.351.000

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 FAX.: 3414-9732

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
PRESIDENTE	JORGE FONTES HEREDA
VICE-PRESIDENTE	RAPHAEL REZENDE NETO
VICE-PRESIDENTE	JOAQUIM LIMA DE OLIVEIRA
VICE-PRESIDENTE	JOSÉ HENRIQUE MARQUES DA CRUZ
VICE-PRESIDENTE	JOSÉ URBANO DUARTE
VICE-PRESIDENTE	FABIO LENZA
VICE-PRESIDENTE	PAULO ROBERTO DOS SANTOS
VICE-PRESIDENTE	FABIO FERREIRA CLETO
VICE-PRESIDENTE	MARCIO PERCIVAL ALVES PINTO
VICE-PRESIDENTE	MARCOS ROBERTO VASCONCELOS
VICE-PRESIDENTE	GEDDEL QUADROS VIEIRA LIMA
VICE-PRESIDENTE	SERGIO PINHEIRO RODRIGUES
DIRETOR INTERINO	JAILTON ZANON DA SILVEIRA

AUDITORIA EXTERNA

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

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007	14.982	59.967		74.949
2008	15.188	62.988		78.176
2009	15.502	65.804		81.306
2010	16.211	66.974		83.185
2011	17.847	67.786		85.633

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
UNIÃO FEDERAL	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE	0,58	0,56	0,63	0,63
LIQUIDEZ GERAL	1,03	1,02	1,02	1,02
IMOBILIZAÇÃO	0,26	0,40	0,40	0,38
ENDIVIDAMENTO GERAL	0,96	0,96	0,96	0,96
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO	0,31	0,23	0,24	0,26
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	50	37	45	61
DEPÓSITO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)	2.161	2.265	2.616	3.078

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

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - CAIXA

CNPJ 00.360.305/0001-04

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS			
		Valores Correntes R\$ 1,00	
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	
			DISCRIMINAÇÃO
			2010
			2011
BALANÇO PATRIMONIAL			
ATIVO		PASSIVO	
Ativo Circulante	186.514.012.566	232.501.248.643	Passivo Circulante
Disponibilidade	3.490.992.550	4.942.335.471	Depósitos
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	12.207.242.432	29.746.966.322	Captações no Mercado Aberto
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	57.737.196.084	77.898.060.096	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais
Relações Interfinanceiras e Interdependências	54.755.154.036	62.791.804.955	Recursos de Aceites, Emissão/Endosso de Títulos
Operações de Crédito	38.879.196.073	36.252.451.337	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior
Outros Créditos	18.161.291.252	19.882.211.397	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais
Outros Valores e Bens	1.282.940.139	987.419.065	Obrigações por Repasses do Exterior
Ativo não Circulante	214.898.477.023	278.529.799.212	Outras Obrigações
Realizável a Longo Prazo	208.647.692.160	271.051.632.234	Passivo não Circulante
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez			Depósitos
Títulos e Valores Mobiliários	50.838.076.682	41.506.814.671	Relações Interfinanceiras e Interdepartamentais
Relações Interfinanc. e Interdepartam.	20.987.127.535	18.333.916.329	Obrigações por Empréstimos no País/Exterior
Operações de Crédito	125.758.305.319	197.595.203.101	Obrigações por Repasses do País - Inst. Oficiais
Outros Créditos	11.064.182.624	13.615.698.133	Obrigações por Repasses do Exterior
Outros Valores e Bens			Obrigações por Arrendamento Mercantil Financeiro
Permanente	6.250.784.863	7.478.166.978	Outras Obrigações
Investimentos	2.930.349.219	3.407.634.070	Receita Diferida
Participações Societárias em Controladas em Coligadas	2.941.442.800	3.426.355.647	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)
Sociedade de Propósito Específico	2.867.884.601	3.214.258.290	Patrimônio Líquido
Outras Participações	73.558.199	212.097.357	Capital Integralizado
Provisões para Perdas	(11.093.581)	(18.721.577)	Reservas
Outros Investimentos			Prejuízos Acumulados
Imobilizado	1.982.438.469	1.975.401.230	Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos
Intangível	1.259.957.743	2.072.058.736	Ajustes em Tesouraria
Diferido	78.039.432	23.072.942	Ajustes de Avaliação Patrimonial
TOTAL DO ATIVO	401.412.489.589	511.031.047.855	TOTAL DO PASSIVO
			401.412.489.589
			511.031.047.855
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			
Receitas da Intermediação Financeira	39.387.204.921	52.913.064.850	Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais
Despesas da Intermediação Financeira	(27.056.383.209)	(38.788.986.086)	Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais
Resultado da Intermediação Financeira	12.330.821.712	14.124.078.764	Lucro Líquido
Outras Receitas / Despesas	(9.632.240.439)	(9.596.004.254)	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa
Receitas de Prestação de Serviços	10.477.146.671	12.646.067.789	Depreciação e Amortização
Demais Receitas Operacionais	5.968.444.854	7.724.538.968	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial
Despesas com Pessoal	(9.953.185.933)	(11.641.388.068)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez
Encargos Sociais	(1.470.128.376)	(1.796.818.065)	Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.
Piano de Saúde			Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Relações Interdependências
Demais Despesas Operacionais	(8.581.491.517)	(9.240.013.750)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito
Outras Despesas Administrativas	(6.073.026.138)	(7.278.391.128)	Redução (Aumento) em Outros Créditos
Resultado Operacional	2.698.581.273	4.538.074.510	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens
Receitas não Operacionais	337.267.348	213.453.148	Ajuste ao Valor de Mercado
Despesas não Operacionais	(488.263.882)	(448.048.717)	Outras
Resultado não Operacional	(150.996.534)	(234.595.569)	Caixa Liq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.
Result. antes das Tributações e Participações	2.547.584.739	4.303.478.941	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras
Contribuição Social	(38.549.616)	(210.493.023)	Aumento (Redução) em Depósitos
Imposto de Renda	(84.618.552)	(422.718.828)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto
Ativo Fiscal Diferido	2.017.254.366	2.303.224.621	Aumento (Redução) em Rec. por Emissão de Títulos
Participações Estatutárias no Lucro	(677.260.000)	(790.966.648)	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
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados
			Caixa Liq. 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
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida
			Caixa e Equivalentes no Início do Período
			Caixa e Equivalente no Fim do Período
			Aumento de Caixa e Equivalentes
			(17.074.504.000)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	3.764.410.937	5.182.525.063	(17.074.504.000)
			17.129.163.806
			17.129.163.806
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
1 - Receitas	51.150.797.695	65.953.268.982	7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência
Intermediação Financeira	39.387.204.921	52.913.064.849	Resultado de Equivalência Patrimonial
Prestação de Serviços	10.477.146.671	12.646.067.789	Outras
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const. Não Operacionais	(4.050.041.245)	(6.815.735.149)	8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)
Outras Receitas	337.267.348	213.453.148	9 - Distribuição do Valor Adicionado
2 - Despesas	23.006.342.027	31.973.250.937	Pessoal e Encargos
Intermediação Financeira	27.056.383.209	38.788.986.086	- Salários
Outras Despesas	(4.050.041.182)	(6.815.735.149)	- Encargos Previdenciários
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros	13.355.307.021	15.071.924.009	- Previdência Privada
Materiais, Energia e Outros	2.233.426.726	2.831.311.852	- Benefícios
Serviços de Terceiros	2.540.388.778	3.000.598.407	- Participação nos Resultados
Perda (Recuperação) de Valores Ativos	8.581.491.517	9.240.013.750	Impostos, Taxas e Contribuições
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	14.789.148.647	18.908.094.036	- Imposto de Renda e Contribuição Social
5 - Retenções	680.969.950	752.559.000	- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL
Depreciação, Amortização e Exaustão	680.969.950	752.559.000	- Contribuição COFINS/PIS/PASEP/INSS
			- ISSQN / IPTU / Taxas
			Aluguéis
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos
6 - Valor Adicionado Liq. Prod. p/ Entidade (4-5)	14.108.178.697	18.155.535.036	Lucros Retidos
			480.960.333
			280.071.546
			480.960.333
			14.589.139.030
			18.435.606.582
			14.589.139.030
			18.435.606.582
			9.279.462.520
			10.831.942.936
			6.539.977.683
			7.576.111.106
			578.524.241
			681.445.267
			365.482.822
			443.037.058
			1.118.217.774
			1.340.383.857
			677.260.000
			790.965.648
			927.024.589
			1.727.217.076
			123.168.167
			633.211.851
			(2.017.255.067)
			(2.303.224.621)
			2.481.610.244
			2.998.370.160
			339.501.545
			398.859.686
			618.240.684
			693.921.369
			1.698.338.796
			2.768.488.193
			2.066.072.141
			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 CONSTITUIÇÃO 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 FAX.: 000000-0000

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 PRESIDENTE	MÁRCIO PERCIVAL ALVES PINTO
DIRETOR GERAL	MARCELO TERRAZAS
DIRETOR EXECUTIVO	IVAN DOMINGUES DAS NEVES

AUDITORIA EXTERNA

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

QUANTITATIVO DE PESSOAL PRÓPRIO

ANO/ÁREA	Administração	Operacional	Investimento	Total
2007				
2008				
2009	4	16		20
2010	5	16		21
2011	3	17		20

COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA EM PERCENTUAIS (%)

ACIONISTA	2011	
	Votante	Total
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - CAIXA	100,000	100,000

INDICADORES DE DESEMPENHO

DESCRIÇÃO	2008	2009	2010	2011
LIQUIDEZ CORRENTE		3,23	6,35	12,26
LIQUIDEZ GERAL		3,23	6,35	6,62
IMOBILIZAÇÃO		0,59	0,67	0,64
ENDIVIDAMENTO GERAL		0,16	0,06	0,06
RENTABILIDADE DO PATRIMÔNIO		0,01	0,16	0,18
LUCRO POR EMPREGADO PRÓPRIO (R\$ MIL) (*)		781	23.176	28.690
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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS		Valores Correntes R\$ 1.00			
DISCRIMINAÇÃO	2010	2011	DISCRIMINAÇÃO	2010	2011
BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO			PASSIVO		
Ativo Circulante	1.144.739.286	1.359.261.950	Passivo Circulante	180.290.433	110.866.447
Disponibilidade	76.014	1.676	Depósitos		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	801.773.456	883.332.806	Captações no Mercado Aberto		
Títulos e Val. Mobil. e Inst. Financ. Derivat.	247.925.025	351.040.940	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	94.964.791	124.886.528	Obrigações por Repasses do País – Inst. Oficiais		
Outros Valores e Bens			Obrigações por Repasses do Exterior		
Ativo não Circulante	1.989.475.728	2.078.712.301	Outras Obrigações	180.290.433	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	1.989.475.728	2.078.712.301	Outras Obrigações		94.432.000
Investimentos	1.989.474.453	2.078.711.326	Receita Diferida		
Participações Societárias em Controladas	1.989.474.453	2.078.711.326	Participações Minoritárias (Grupos / Holding)		
em Coligadas			Patrimônio Líquido	2.953.924.581	3.232.675.804
Sociedade de Propósito Específico	1.989.474.453	2.078.711.326	Capital Integralizado	2.505.566.231	2.505.566.231
Outras Participações			Reservas	362.673.531	571.683.545
Provisões para Perdas			Prejuízos Acumulados		
Outros Investimentos			Ajuste ao Valor de Mercado – TVM e Derivativos		
Imobilizado	1.275	975	Ações em Tesouraria		
Intangível			Ajustes de Avaliação Patrimonial	85.684.819	155.426.028
Diferido					
TOTAL DO ATIVO	3.134.215.014	3.437.974.251	TOTAL DO PASSIVO	3.134.215.014	3.437.974.251
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO					
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO			FLUXO DE CAIXA		
Receitas da Intermediação Financeira	70.364.938	103.139.566	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. Operacionais	(203.456.829)	99.762.881
Despesas da Intermediação Financeira			Fluxo Proveniente de Atividades Operacionais		
Resultado da Intermediação Financeira	70.364.938	103.139.566	Lucro Líquido	475.126.446	588.145.764
Outras Receitas / Despesas	402.941.199	407.710.891	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		
Receitas de Prestação de Serviços			Depreciação e Amortização	(422.355.032)	(446.759.883)
Demais Receitas Operacionais	422.430.395	446.759.883	(Lucro) / Prejuízo na Equivalência Patrimonial		
Despesas com Pessoal	(4.205.176)	(4.472.796)	Redução (Aumento) em Aplic. Interfinanc. de Liquidez		
Encargos Sociais			Redução (Aumento) em Tit. e Val. Mobil. e Inst. Fin.	(247.925.025)	(47.771.000)
Plano de Saúde			Redução (Aumento) em Relações Interfinanceiras		
Fundo de Pensão			Redução (Aumento) em Relações Interdependências		
Demais Despesas Operacionais	(12.804.092)	(29.877.439)	Redução (Aumento) em Operações de Crédito		
Outras Despesas Administrativas	(2.479.928)	(4.698.757)	Redução (Aumento) em Outros Créditos	(93.988.037)	334.958.000
Resultado Operacional	473.306.137	510.850.457	Redução (Aumento) em Outros Valores e Bens		
Receitas não Operacionais	20.088.644	142.013.333	Ajuste ao Valor de Mercado		
Despesas não Operacionais			Outras	85.684.819	(328.810.000)
Resultado não Operacional	20.088.644	142.013.333	Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Financ.	1.085.749.864	
Result. antes das Tributações e Participações	493.394.781	652.863.790	Fluxo Proveniente de Atividades Financeiras		
Contribuição Social	(4.842.931)	(17.135.332)	Aumento (Redução) em Depósitos		
Imposto de Renda	(13.428.735)	(47.576.894)	Aumento (Redução) em Captações no Merc. Aberto		
Ativo Fiscal Diferido	3.331	(5.800)	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	1.085.749.864	
			Ajustes de Exercícios Anteriores		
			Dividendos Propostos		
			Juros s/ Capital Próprio Pagos e/ou Provisionados		
			Caixa Líq. Prov. de (Aplicado em) Ativ. de Invest.	(827.848.160)	(18.278.000)
			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	(827.848.160)	(18.278.000)
			Aumento em Caixa e Equivalentes Líquida	54.444.875	81.484.881
			Modificação em Caixa e Equivalentes Líquida		
			Caixa e Equivalentes no Início do Período	747.405.125	801.850.000
			Caixa e Equivalente no Fim do Período	801.850.000	883.334.881
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	475.126.446	588.145.764	Aumento de Caixa e Equivalentes	54.444.875	81.484.881
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
1 - Receitas	90.453.582		7 - Valor Adicionado Rec. em Transferência	422.355.032	691.821.883
Intermediação Financeira	70.364.938	103.139.566	Resultado de Equivalência Patrimonial	422.355.032	691.821.883
Prestação de Serviços			Outras		
Prov. p/ Deved. Duvidosos-Reversão / Const. Não Operacionais			8 - Valor Adicionado a Distribuir (6+7)	497.837.541	686.472.126
Outras Receitas	20.088.644	(103.139.566)	9 - Distribuição do Valor Adicionado	497.837.541	686.472.126
2 - Despesas			Pessoal e Encargos	4.205.176	4.472.796
Intermediação Financeira			- Salários	3.108.357	3.717.369
Outras Despesas			- Encargos Previdenciários	835.910	573.979
3 - Insumos Adquiridos de Terceiros	14.971.073	5.349.757	- Previdência Privada		
Materiais, Energia e Outros	14.971.073	5.349.757	- Benefícios	260.909	181.448
Serviços de Terceiros			- Participação nos Resultados		
Perda (Recuperação) de Valores Ativos			Impostos, Taxas e Contribuições	18.343.990	93.660.640
4 - Valor Adicionado Bruto (1-2-3)	75.482.509	(5.349.757)	- Imposto de Renda e Contribuição Social	18.271.666	64.712.225
5 - Retenções			- Ativo Fiscal Diferido IR/CSLL	(3.331)	5.900
Depreciação, Amortização e Exaustão			- Contribuição COFINS/IPIS/PASEP/INSS		11.676.236
			- ISSQN / IPTU / Taxas	75.655	17.266.379
			Aluguéis	161.929	192.926
			Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	112.843.000	97.481.000
6 - Valor Adicionado Líq. Prod. p/ Entidade (4-5)	75.482.509	(5.349.757)	Lucros Retidos	362.283.446	490.664.764

5.

ANEXOS

ÍNDICE ALFABÉTICO POR SIGLA

- 5283 PARTICIPAÇÕES • 119
- AmE • 123
 ATIVOS S.A. • 159
- BAMB • 273
 BASA • 249
 BB AG • 259
 BB CARTÕES • 161
 BB CONSÓRCIOS • 263
 BB CORRETORA • 163
 BB DTVM • 261
 BB ELO CARTÕES • 165
 BB INVESTIMENTOS • 265
 BB LAM • 269
 BB LEASING • 267
 BB SEGUROS • 167
 BB TURISMO • 169
 BB • 257
 BESCVAL • 271
 BNB • 251
 BNC CAPITALIZAÇÃO • 209
 BNDES • 275
 BNDES LIMITED • 279
 BNDESPAR • 281
 BOC • 47
 BR • 87
 BRASOIL • 49
 BREITENER • 51
 BSE • 45
 BVENERGIA • 125
- CAIXA • 283
 CAIXAPAR • 285
 CASEMG • 181
 CBTU • 217
 CDC • 183
 CDP • 191
 CDRJ • 193
 CEAGESP • 173
 CEAL • 137
 CEASAMINAS • 175
 CEITEC • 215
 CEPTEL • 131
 CEPISA • 139
 CERON • 127
 CFS • 67
 CGTEE • 135
- CHESF • 141
 CITEPE • 53
 CLEP • 55
 CMB • 171
 COBRA TECNOLOGIA • 177
 CODEBA • 179
 CODERN • 195
 CODESA • 185
 CODESP • 187
 CODEVASF • 219
 CODOMAR • 189
 CONAB • 223
 CONCEIÇÃO • 239
 CPRJEST • 59
 CPRJMEG • 61
 CPRJPAP • 63
 CPRJPOL • 65
 CPRM • 221
- DATAPREV • 203
 DOWNSTREAM • 69
- EBC • 225
 ECT • 197
 ELETROACRE • 133
 ELETROBRÁS • 121
 ELETRONORTE • 129
 ELETRONUCLEAR • 145
 ELETROPAR • 143
 ELETROSUL • 147
 EMBRAPA • 227
 EMGEA • 207
 EMGEPON • 205
 EPE • 229
 E-PETRO • 95
 ETE • 151
- FÊMINA • 237
 FIC • 73
 FINAME • 277
 FINEP • 253
 FURNAS • 153
- GASPETRO • 89
 GBD • 75
- HCPA • 235
 HEMOBRÁS • 199
- ICC • 77
 IMBEL • 241
 INB • 243
 INFRAERO • 201
 INNOVA S.A. • 79
 IRB • 255
- LIQUIGÁS • 81
- MANGUE SECO 2 • 71
- NUCLEP • 245
- PBIO • 83
 PCEL • 85
 PETROBRÁS • 41
 PETROQUÍMICASUAPE • 57
 PETROQUISA • 99
 PIB BV • 91
 PIFCO • 93
 PNBV • 97
 PVTE • 155
- RBTE • 157
 REDENTOR • 233
 REFAP S.A. • 43
 RNEST • 103
 RS ENERGIA • 149
- SERPRO • 211
 SFE • 105
 STRATURA ASFALTOS S.A. • 107
- TAG • 115
 TBG • 117
 TELEBRÁS • 213
 TERMOBAHIA S.A. • 109
 TERMOCEARÁ LTDA • 111
 TERMOMACAÉ LTDA • 113
 TRANSPETRO • 101
 TRENSURB • 231
- VALEC • 247

ÍNDICE ALFABÉTICO POR NOME

5283 PARTICIPAÇÕES LTDA. • 119

AGÊNCIA ESPECIAL DE FINANCIAMENTO INDUSTRIAL - FINAME • 277

ALBERTO PASQUALINI - REFAP S.A. • 43

AMAZONAS DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A. - AmE • 123

ATIVOS S.A. SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS • 159

BAIXADA SANTISTA ENERGIA LTDA. - BSE • 45

BANCO DA AMAZÔNIA S.A. - BASA • 249

BANCO DO BRASIL AG VIENA - BB AG • 259

BANCO DO BRASIL S.A. - BB • 257

BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. - BNB • 251

BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL - BNDES • 275

BB ADMINISTRAÇÃO DE ATIVOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. - BB DTVM • 261

BB ADMINISTRADORA DE CARTÕES DE CRÉDITO S.A. - BB CARTÕES • 161

BB ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS S.A. - BB CONSÓRCIOS • 263

BB BANCO DE INVESTIMENTO S.A. - BB INVESTIMENTOS • 265

BB CORRETORA DE SEGUROS E ADMINISTRADORA DE BENS S.A. - BB CORRETORA • 163

BB ELO CARTÕES PARTICIPAÇÕES S.A. • 165

BB LEASING COMPANY LIMITED - BB LEASING • 267

BB SEGUROS PARTICIPAÇÕES S.A. - BB SEGUROS • 167

BB-LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL - BB LAM • 269

BBTUR - VIAGENS E TURISMO LTDA. - BB TURISMO • 169

BESC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. - BESCVAL • 271

BNDES LIMITED • 279

BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR • 281

BOA VISTA ENERGIA S.A. - BVENERGIA • 125

BRASILIAN AMERICAN MERCHANT BANK - BAMB • 273

BRASPETRO OIL COMPANY - BOC • 47

BRASPETRO OIL SERVICES COMPANY - BRASOIL • 49

BREITENER ENERGÉTICA S.A. - BREITENER • 51

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - CAIXA • 283

CAIXA PARTICIPAÇÕES S.A. - CAIXAPAR • 285

CASA DA MOEDA DO BRASIL - CMB • 171

CEAGESP - COMPANHIA DE ENTREPOSTOS E ARMAZÉNS GERAIS DE SÃO PAULO • 173

CENTRAIS DE ABASTECIMENTO DE MINAS GERAIS S.A. - CEASAMINAS • 175

CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETROBRÁS • 121

CENTRAIS ELÉTRICAS DE RONDÔNIA S.A. - CERON • 127

CENTRAIS ELÉTRICAS DO NORTE DO BRASIL S.A. - ELETRONORTE • 129

CENTRO DE PESQUISAS DE ENERGIA ELÉTRICA - CEPEL • 131

CENTRO NACIONAL DE TECNOLOGIA ELETRÔNICA AVANÇADA S.A. - CEITEC • 215

COBRA TECNOLOGIA S.A. • 177

COMPANHIA BRASILEIRA DE TRENS URBANOS - CBTU • 217

COMPANHIA DAS DOCAS DO ESTADO DA BAHIA - CODEBA • 179

COMPANHIA DE ARMAZÉNS E SILOS DO ESTADO DE MINAS GERAIS - CASEMG • 181

COMPANHIA DE DESENVOLVIMENTO DOS VALES SÃO FRANCISCO E DO PARNAÍBA - CODEVASF • 219

COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ACRE - ELETROACRE • 133

COMPANHIA DE GERAÇÃO TÉRMICA DE ENERGIA ELÉTRICA - CGTEE • 135

COMPANHIA DE PESQUISA DE RECURSOS MINERAIS - CPRM • 221

COMPANHIA DOCAS DO CEARÁ - CDC • 183
 COMPANHIA DOCAS DO ESPÍRITO SANTO - CODESA • 185
 COMPANHIA DOCAS DO ESTADO DE SÃO PAULO - CODESP • 187
 COMPANHIA DOCAS DO MARANHÃO - CODOMAR • 189
 COMPANHIA DOCAS DO PARÁ - CDP • 191
 COMPANHIA DOCAS DO RIO DE JANEIRO - CDRJ • 193
 COMPANHIA DOCAS DO RIO GRANDE DO NORTE - CODERN • 195
 COMPANHIA ENERGÉTICA DE ALAGOAS - CEAL • 137
 COMPANHIA ENERGÉTICA DO PIAUÍ - CEPISA • 139
 COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO - CHESF • 141
 COMPANHIA INTEGRADA TÊXTIL DE PERNAMBUCO - CITEPE • 53
 COMPANHIA LOCADORA DE EQUIPAMENTOS PETROLÍFEROS - CLEP • 55
 COMPANHIA NACIONAL DE ABASTECIMENTO - CONAB 223
 COMPANHIA PETROQUÍMICA DE PERNAMBUCO - PETROQUÍMICASUAPE • 57
 COMPERJ ESTIRÊNICOS S.A. - CPRJEST • 59
 COMPERJ MEG S.A. - CPRJMEG • 61
 COMPERJ PARTICIPAÇÕES S.A. - CPRJPAR • 63
 COMPERJ POLIOLEFINAS S.A. - CPRJPOL • 65
 CORDOBA FINANCIAL SERVICES GmbH - CFS • 67

 DOWNSTREAM PARTICIPAÇÕES LTDA. - DOWNSTREAM • 69

 ELETROBRÁS PARTICIPAÇÕES S.A. - ELETROPAR • 143
 ELETROBRÁS TERMONUCLEAR S.A. - ELETRONUCLEAR • 145
 ELETROSUL CENTRAIS ELÉTRICAS S.A. • 147
 EMPRESA BRASIL DE COMUNICAÇÃO S.A. - EBC • 225
 EMPRESA BRASILEIRA DE CORREIOS E TELÉGRAFOS - ECT • 197
 EMPRESA BRASILEIRA DE HEMODERIVADOS E BIOTECNOLOGIA - HEMOBRÁS • 199
 EMPRESA BRASILEIRA DE INFRA-ESTRUTURA AEROPORTUÁRIA - INFRAERO • 201
 EMPRESA BRASILEIRA DE PESQUISA AGROPECUÁRIA - EMBRAPA • 227
 EMPRESA DE PESQUISA ENERGÉTICA - EPE • 229
 EMPRESA DE TECNOLOGIA E INFORMAÇÕES DA PREVIDÊNCIA SOCIAL - DATAPREV • 203
 EMPRESA DE TRANSMISSÃO DE ENERGIA DO RIO GRANDE DO SUL S.A. - RS ENERGIA • 149
 EMPRESA DE TRENS URBANOS DE PORTO ALEGRE S.A. - TRENSURB • 231
 EMPRESA GERENCIAL DE PROJETOS NAVAIS - EMGEPON • 205
 EMPRESA GESTORA DE ATIVOS - EMGEA • 207
 EÓLICA MANGUE SECO 2 - GERADORA E COMERCIALIZADORA DE ENERGIA ELÉTRICA S.A. - MANGUE SECO 2 • 71
 ESTAÇÃO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - ETE • 151

 FINANCIADORA DE ESTUDOS E PROJETOS - FINEP • 253
 FRONAPE INTERNATIONAL COMPANY - FIC • 73
 FURNAS - CENTRAIS ELÉTRICAS S.A. • 153

 GÁS BRASILIANO DISTRIBUIDORA S.A. - GBD • 75

 HOSPITAL CRISTO REDENTOR S.A. - REDENTOR • 233
 HOSPITAL DE CLÍNICAS DE PORTO ALEGRE - HCPA • 235
 HOSPITAL FÊMINA S.A. - FÊMINA • 237
 HOSPITAL NOSSA SENHORA DA CONCEIÇÃO S.A. - CONCEIÇÃO • 239

 INDÚSTRIA DE MATERIAL BÉLICO DO BRASIL - IMBEL • 241
 INDÚSTRIAS NUCLEARES DO BRASIL S.A. - INB • 243

INDÚSTRIA CARBOQUÍMICA CATARINENSE S.A. - ICC (EM LIQUIDAÇÃO) • 77
INNOVA S.A. • 79
IRB - BRASIL RESSEGUROS S.A. • 255

LIQUIGÁS DISTRIBUIDORA S.A. - LIQUIGÁS • 81

NOSSA CAIXA CAPITALIZAÇÃO S.A. - BNC CAPITALIZAÇÃO • 209
NUCLEBRÁS EQUIPAMENTOS PESADOS S.A. - NUCLEP • 245

PETROBRAS BIOCOMBUSTÍVEL S.A. - PBIO • 83
PETROBRAS COMERCIALIZADORA DE ENERGIA LTDA. - PCEL • 85
PETROBRAS DISTRIBUIDORA S.A. - BR • 87
PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO • 89
PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV • 91
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE COMPANY - PIFCo • 93
PETROBRAS NEGÓCIOS ELETRÔNICOS S.A. - e-PETRO • 95
PETROBRAS NETHERLANDS B.V. - PNBV • 97
PETROBRAS QUÍMICA S.A. - PETROQUISA • 99
PETROBRAS TRANSPORTE S.A. - TRANSPETRO • 101
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS • 41
PORTO VELHO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - PVTE • 155

REFINARIA ABREU E LIMA S.A. - RNEST • 103
RIO BRANCO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - RBTE • 157

SERVIÇO FEDERAL DE PROCESSAMENTO DE DADOS - SERPRO • 211
SFE - SOCIEDADE FLUMINENSE DE ENERGIA LTDA. • 105
STRATURA ASFALTOS S.A. • 107

TELECOMUNICAÇÕES BRASILEIRAS S.A. - TELEBRÁS • 213
TERMOBAHIA S.A. • 109
TERMOCEARÁ LTDA. • 111
TERMOMACAÉ LTDA. • 113
TRANSPORTADORA ASSOCIADA DE GÁS S.A. - TAG • 115
TRANSPORTADORA BRASILEIRA GASODUTO BOLÍVIA-BRASIL S.A. - TBG • 117

VALEC - ENGENHARIA, CONSTRUÇÕES E FERROVIAS S.A. • 247

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:

Abadia José de Jesus	Hernani Macedo Fortuna
Adelma Zago Capanema	Ingrid Tiane
Alcir Bringel Erse	Ivone Ellwanger
Alexandre Carvalhido de Souza	João Vitorino de Farias
Alexandre Silvestre de Araujo	Jonas Luiz Silva
Allan Castro Moraes	Jorge Artur Afonso F. Rodrigues
Alvaro Henrique Matias Pereira	Jorge Luiz da Silva Carvalho
Ana Angélica Menezes F. Sudário	Jorge Sebastião Gomes da Costa
Ana Rosa Carvalho Correia	Jose Antonio Perusso
André Luiz Valença da Cruz	José Eduardo Sabóia Castello Branco
Antonio Francisco da Silva	Jose Octavio Mendonça
Antonio Lopes de Souza Junior	José Paulino de Souza
Carla Ribeiro Alves Marques	Jose Silvio Petrungaro
Carlos Augusto Mayle	José Vismar da Silveira
Carlos Eduardo Gutierrez	Juarez Vaz
Clezio dos Santos Oliveira	Katia Regina Moreira de Carvalho
Cylon Eudócio T. Gonçalves da Silva	Leando Miola
Daniele R. Duarte Saad El Seoudi	Luis Claudio Sacramento Bispo
David Dias da Silveira Junior	Luis Fernando Lemos Barreto Moreira
Edme de Lima	Luiz Autran Pires Ribeiro.
Edmilson Cinquini	Luiz Cláudio de Oliveira Coutinho
Eduardo da Costa Ramos	Luiz Gonzaga do Monte Teixeira
Eduardo damázio da Silva Rezende	Luiz Humberto A M Barros
Eli Batista de Araujo Pirola	Marcio Batista Duarte
Eliane Maria Correia	Marcos Antonio Silva Menezes
Eliani da Silva Medeiros Pereira	Maria Diana Nunes Monte
Elismar Gonçalves Lopes	Maria Geânia de Souto
Expedito Rezende Lemos	Maria Lucia da Silva
Fabio Monteiro	Mário Martins Gomes Junior
Fernando Sergio Lopes Rosa	Mario Sergio R. Alonso
Flávia Félix da Silva	Marvino Pereira de Souza Júnior
Francisco das Chagas Rosa	Mauricio Craveira Pinto
Gilberto Aguilera Bezerra	Nadir Fraga de O. Santos
Giselly Ferreira Parente Sena	Nêmora Mágali Fischdick
Glauco Jesus Sampaio Brasileiro	Nilda Antonia Eneas
Guaraci Pereira	Paulo Aymires Pereira Tavares
Guilherme Andre Frantz	Paulo Cesar da Rocha dantas

Paulo França dos Santos
Paulo Gabriel Arantes de Mendonça
Plínio Laurindo Gonzaga Silva
Redelvim Andrade Neto
Ricardo Souza de Holanda
Rodrigo de Campos Queiroz
Ronald Magalhaes Fantoni
Ronaldo Batista Assunção
Rosineide Barbosa Bandeira
Rozelaine Eduardo Ziegelmann
Ruber Camelo de Oliveira
Ruy Reis Neves dos Anjos

Sandro Rodrigues da Silva
Sérgio Brunacci
Sergio Jose Barros
Sérgio José de Barros
Sheila Souza Evangelista
Silas Soares Leite Júnior
Silmara Viana Bezerra
Sólton Oliveira do Canto
Virginia Lucia Pereira Nunes
Viviane de Lima Vilela
Walthier Bin Magalhães
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, Girley Vieira Damasceno, Hiroshi Yoshida, Jean Paulo Castro e Silva, Marcelo José de Sousa, Paulo Roberto Fattori, 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.

DEST
◆◆◆◆