



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

# Relatório Anual

**Execução Orçamentária das  
Empresas Estatais | 2012**

**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

# **Relatório Anual**

**Execução Orçamentária das  
Empresas Estatais | 2012**

**Ano-base 2011**

Brasília | 2012

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

RELATÓRIO ANUAL - 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, Brasília (DF), CEP 70040-906. Distribuição gratuita.

Impresso no Brasil

Brasília (DF)

2012

Brasil. Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão.

Relatório Anual 2011 - Execução Orçamentária das Empresas Estatais Federais

Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão

Brasília: MP/DEST, 2012.

164 páginas.

I. Empresas Estatais – Dispêndios – Relatório

I. Título

CDU 658.115(047.3)

# SUMÁRIO

---

## APRESENTAÇÃO • 8

## 1. O PROCESSO ORÇAMENTÁRIO NAS EMPRESAS ESTATAIS • 12

### 1.1 NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDO • 14

## 2. O PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG • 18

### 2.1. SETOR PRODUTIVO ESTATAL - SPE • 19

#### 2.1.1. GRUPO PETROBRAS • 21

#### 2.1.2. GRUPO ELETROBRAS • 23

#### 2.1.3. DEMAIS EMPRESAS • 24

### 2.2. INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS OFICIAIS FEDERAIS • 26

## 3. O ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO - OI • 30

### 3.1. SETOR PRODUTIVO ESTATAL - SPE • 33

#### 3.1.1. GRUPO PETROBRAS • 35

#### 3.1.2. GRUPO ELETROBRAS • 36

#### 3.1.3. DEMAIS EMPRESAS • 37

### 3.2. INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS OFICIAIS FEDERAIS • 39

## 4. DEMONSTRATIVOS • 41

## 5. ANEXOS • 155

### ÍNDICE POR SETOR/GRUPO (SIGLA) • 156

### ÍNDICE ALFABÉTICO POR NOME • 157

## 6. AGRADECIMENTOS • 161



**DEST**  
◆◆◆◆

# LISTA DE QUADROS

---

- QUADRO 01 | NEFIL CONSOLIDADA - SPE 2011 • 15  
PROGRAMAÇÃO, REPROGRAMAÇÃO E REALIZADO
- QUADRO 02 | PARÂMETROS PARA ELABORAÇÃO DO PDG 2011 • 18
- QUADRO 03 | PROJETO DE LEI ORÇAMENTÁRIA DE 2011 • 19  
AJUSTES NOS INVESTIMENTOS DECORRENTES DE EMENDAS PARLAMENTARES
- QUADRO 04 | PDG – SETOR PRODUTIVO ESTATAL – SPE • 20  
DEMONSTRATIVO CONSOLIDADO DA EXECUÇÃO DE USOS E FONTES - PERÍODO DE 2007 A 2011
- QUADRO 05 | PDG – SPE / GRUPO PETROBRAS • 22  
DEMONSTRATIVO CONSOLIDADO DA EXECUÇÃO DE USOS E FONTES - PERÍODO DE 2007 A 2011
- QUADRO 06 | PDG – SPE / GRUPO ELETROBRAS • 23  
DEMONSTRATIVO CONSOLIDADO DA EXECUÇÃO DE USOS E FONTES - PERÍODO DE 2007 A 2011
- QUADRO 07 | PDG – SPE / DEMAIS EMPRESAS • 25  
DEMONSTRATIVO CONSOLIDADO DA EXECUÇÃO DE USOS E FONTES - PERÍODO DE 2007 A 2011
- QUADRO 08 | PDG – INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS • 27  
DEMONSTRATIVO CONSOLIDADO DA EXECUÇÃO DE USOS E FONTES - PERÍODO DE 2007 A 2011
- QUADRO 09 | ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO 2011 • 32  
DEMONSTRATIVO DA EXECUÇÃO
- QUADRO 10 | FONTES DE FINANCIAMENTO DOS INVESTIMENTOS 2011 • 33
- QUADRO 11 | SPE - INVESTIMENTO POR PRINCIPAIS GRUPOS 2011 • 33
- QUADRO 12 | SPE - ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO 2011 • 34  
FONTES DE FINANCIAMENTO DOS INVESTIMENTOS
- QUADRO 13 | SPE - INVESTIMENTOS REALIZADOS 2007 A 2011 • 34
- QUADRO 14 | SPE - FONTES DE FINANCIAMENTO DOS INVESTIMENTOS • 35  
PERÍODO DE 2007 A 2011
- QUADRO 15 | GRUPO PETROBRAS • 35  
INVESTIMENTOS REALIZADOS - PERÍODO DE 2007 A 2011
- QUADRO 16 | GRUPO PETROBRAS • 36  
FONTES DE FINANCIAMENTO DOS INVESTIMENTOS - PERÍODO DE 2007 A 2011
- QUADRO 17 | GRUPO ELETROBRAS • 37  
INVESTIMENTOS REALIZADOS - PERÍODO DE 2007 A 2011
- QUADRO 18 | GRUPO ELETROBRAS • 37  
FONTES DE FINANCIAMENTO DOS INVESTIMENTOS - PERÍODO DE 2007 A 2011
- QUADRO 19 | DEMAIS EMPRESAS DO SPE • 38  
INVESTIMENTOS REALIZADOS - PERÍODO DE 2007 A 2011
- QUADRO 20 | DEMAIS EMPRESAS DO SPE • 38  
FONTES DE FINANCIAMENTO DOS INVESTIMENTOS - PERÍODO DE 2007 A 2011
- QUADRO 21 | INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS • 39  
INVESTIMENTOS REALIZADOS POR EMPRESA - 2011
- QUADRO 22 | INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS • 39  
INVESTIMENTOS REALIZADOS - PERÍODO DE 2007 A 2011

## APRESENTAÇÃO

Conforme atribuições regimentais, o Departamento de Coordenação e Governança das Empresas Estatais – DEST disponibiliza neste Relatório Anual as informações relativas à execução orçamentária das empresas estatais federais no exercício de 2011.

Com objetivo de manter transparência, as informações foram dispostas de maneira a guardar integral coerência de registro, forma e natureza com as suas correspondentes já publicadas.

Para melhor compreensão e facilitar a localização adequada das informações, seguindo a classificação usualmente empregada, as empresas constantes deste Relatório são agrupadas em dois setores - o Setor Produtivo Estatal – SPE e as Instituições Financeiras Federais, tendo em vista as suas peculiaridades contábeis, em especial as normas destinadas aos bancos e instituições afins.

Considerando integridade, coerência e confiabilidade aos dados apresentados, o Relatório está composto de quatro partes, sobre as quais tecemos os comentários a seguir:

Na parte 1 - “O Processo Orçamentário nas Empresas Estatais” - são descritas as várias etapas e atividades que compõem o ciclo orçamentário, conceitua-se o universo das empresas que têm suas programações de dispêndios submetidas ao DEST, são relacionadas às empresas estatais federais que têm seus orçamentos inseridos no Orçamento Fiscal e da Seguridade Social, bem como é apresentada a capacidade das empresas estatais de gerarem recursos próprios suficientes para custear suas atividades e quitar dívidas (“Necessidade de Financiamento Líquido – NEFIL”)<sup>1</sup>.

Na parte 2 – “O Programa de Dispêndios Globais - PDG”<sup>2</sup> – são descritas as premissas básicas para a elaboração do PDG e tecidos comentários sobre o desempenho das empresas, de forma agregada, agrupadas por setor e por grupos de atividade econômica.

Na parte 3 – “O Orçamento de Investimento – OI” – são tecidos comentários sobre o desempenho dos investimentos no exercício, de forma agregada, agrupados por setor e por grupos de atividade econômica.

Na parte 4 – “Demonstrativos” – são disponibilizados demonstrativos consolidados por Setor (SPE ou Financeiro), por Grupo (Petrobras, Eletrobras ou Demais) e por Empresa, referentes aos Usos e Fontes e também a NEFIL, no caso das empresas que integram a meta de resultado primário das estatais.

Cabe esclarecer que, ao longo do exercício de 2011, ocorreram alterações na quantidade de empresas acompanhadas pelo DEST e registradas nesta publicação em relação ao exercício anterior<sup>3</sup>, conforme descrito a seguir:

1 A NEFIL é um dos indicadores utilizados para a aferição do desempenho financeiro da empresa. Esse demonstrativo evidencia se a geração de caixa da própria empresa é suficiente para cobrir seus gastos e pagar dívidas. Por ocasião da programação orçamentária e suas alterações, o DEST calcula a NEFIL pelo conceito “acima da linha”, que é o resultado obtido a partir da diferença entre o fluxo de recursos não onerosos e o fluxo de despesas correntes e de capital, exclusive os dispêndios vinculados ao pagamento do principal da dívida, concessão de empréstimos e aquisição de títulos.

2 O PDG é um conjunto sistematizado de informações econômico-financeiras das empresas estatais, que tem por objetivo avaliar o volume de recursos e de dispêndios anuais desses entes, subsidiando, em paralelo, o monitoramento e a avaliação da gestão dessas empresas, tanto em termos de compatibilidade com as metas de política econômica governamental de curto prazo (NEFIL) quanto em relação aos objetivos e diretrizes de médio e longo prazo (respectivamente, aderência em relação ao Plano Plurianual vigente e a promoção da equidade, da eficiência e da efetividade por meio das atividades das empresas estatais). Elaborado concomitantemente com o Orçamento de Investimento, integra, no primeiro momento, a Mensagem Presidencial que encaminha o Projeto de Lei Orçamentária Anual, na forma de demonstrativos de “Usos” e “Fontes”, com a informação da origem das fontes de recursos que financiarão os investimentos propostos pelas empresas estatais.

3 No **Relatório Anual**, são disponibilizados demonstrativos de Usos e Fontes das empresas estatais federais incluídas no PDG com alguma movimentação orçamentária, mesmo que, durante o exercício, tenham sido extintas. Assim, as empresas com programação no PDG, mas sem execução, não constam da publicação. No **Perfil das Empresas Estatais**, são disponibilizadas as demonstrações financeiras das empresas estatais federais que, até o final do exercício, continuavam ativas e sob o controle, direto ou indireto, da União. Também podem ser disponibilizadas demonstrações financeiras de empresas estatais federais com sede no exterior que não estão incluídas no PDG. Por essas razões, é possível verificar diferença no total de empresas acompanhadas por meio das duas publicações.

- a) no Grupo Eletrobras, foram constituídas as seguintes empresas: - Porto Velho Transmissora de Energia S.A.- **PVTE**, em 14 de janeiro 2011, Empresa Transmissora de Energia do Rio Grande do Sul S.A. – **RS ENERGIA**, em 01 de fevereiro de 2011, Estação Transmissora de Energia S.A. – **ETE**, em 20 de junho de 2011 e Rio Branco Transmissora de Energia S.A. – **RBTE**, em 11 de julho de 2011;
- b) no Grupo Petrobras, foram constituídas as seguintes empresas: Innova S.A. – **INNOVA** e Barracuda & Caratinga Holding Company B.V. – **BCHC**, ambas em 03 de junho de 2011, Gás Brasileiro – **GBD** e Energética Suape II S.A. – **SUAPE II**, constituídas em 06 de junho de 2011, Transportadora Gasene S.A. – **GASENE**, em 08 de junho de 2011 e Companhia Locadora de Equipamentos Petrolíferos – **CLEP**, em 18 de julho de 2011;
- c) ainda no âmbito do Grupo Petrobras, foram incorporadas pela Petróleo Brasileiro S.A. – PETROBRAS, as seguintes empresas: - Comperj Pet S.A. – **CPRJPET** e Comperj Petroquímicos Básicos S.A. – **CPRJBAS**, ambas em 31 de janeiro de 2011, Fafen Energia S.A. - **FAFEN ENERGIA**, Termorio S.A. – **TERMORIO** e Usina Termelétrica Juiz de Fora S.A. – **UTEJF**, em 19 de dezembro de 2011; além da exclusão em 15 de julho de 2011 da Transportadora Gasene S.A. – **GASENE**;
- d) a Ipiranga Asfalto S.A. – **IASA**, pertencente ao Grupo Petrobras, teve sua denominação alterada para Stratura Asfalto S.A. – **STRATURA ASFALTOS**, em decisão da **AGE** realizada em 08 de dezembro de 2011;
- e) no Grupo das Demais, a Empresa Brasileira de Infraestrutura Aeroportuária – **INFRAERO**, passou a ser vinculada à Secretaria de Aviação Civil da Presidência da República, conforme Decreto nº 7.453, de 18 de março de 2011; e
- f) BB Aliança Participações S.A. – **BB ALIANÇA**, foi extinto conforme **AGE** realizada em 30 de junho de 2011.

Murilo Francisco Barella  
Diretor do DEST



**DEST**  
◆◆◆◆

DESE

**1.**

**O PROCESSO ORÇAMENTÁRIO  
NAS EMPRESAS ESTATAIS**

## O PROCESSO ORÇAMENTÁRIO NAS EMPRESAS ESTATAIS

Conforme previsto no Decreto nº 3.735, de 24 de janeiro de 2001, consideram-se empresas estatais federais as empresas públicas, sociedades de economia mista, suas subsidiárias e controladas e demais empresas em que a União, direta ou indiretamente, detenha a maioria do capital social com direito a voto.

Para fins de controle orçamentário, as empresas estatais federais são divididas em dois grupos: dependentes e não dependentes. De acordo com o art. 2º, inciso III, da lei Complementar nº 101, de 04 de janeiro de 2000, a estatal federal dependente é a empresa controlada pela União que recebe recursos financeiros do Tesouro Nacional para o pagamento de despesas com pessoal ou de custeio em geral ou de capital, excluídos, no último caso, aqueles provenientes de aumento de participação acionária.

O primeiro grupamento é acompanhado diretamente pelo DEST e tem sua programação de gastos inserida no PDG. Essas empresas ainda têm seus gastos com a aquisição e a manutenção de bens do Ativo Imobilizado detalhados e aprovados no Orçamento de Investimento, peça componente do Orçamento Geral da União - OGU.

Tendo em vista as peculiaridades contábeis, em especial as normas destinadas aos bancos e instituições afins, as entidades orçamentárias integrantes do PDG são também divididas em dois grupamentos:

- a) SETOR PRODUTIVO ESTATAL – SPE: engloba as empresas estatais federais produtoras de bens e serviços, como insumos básicos, serviços, pesquisas, transportes, bem como geração, transmissão e distribuição de energia; e
- b) INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS: engloba as empresas estatais federais que operam no mercado financeiro e cuja atividade é regida, basicamente, pela Lei nº 4.595, de 31 de dezembro de 1964.

O SPE, para efeito de análise e avaliação do DEST, é composto de três grupos de empresas: o Grupo Petrobras, que abrange o setor de petróleo, seus derivados e gás natural, o Grupo Eletrobras, que abrange o setor de energia elétrica, e o Grupo das Demais Empresas, que abrange entidades que atuam nas mais diferentes atividades.

Conceitualmente, ainda integram o SPE as empresas estatais dependentes relacionadas mais adiante nesta seção. Elas têm seus orçamentos de dispêndios, inclusive os investimentos, integrados ao Orçamento Fiscal e da Seguridade Social, a fim de evitar duplicidade no controle exercido pelo Governo Federal, seus orçamentos são elaborados pela Secretaria de Orçamento Federal – SOF, do Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão – MP. Portanto, as execuções orçamentárias dessas empresas não fazem parte da presente publicação.

O PDG é elaborado anualmente, a partir de propostas das próprias empresas estatais federais, sob a supervisão dos respectivos ministérios supervisores. Sua estrutura básica é respaldada em três conjuntos de dados referentes a Usos, Fontes e Fluxo de Caixa, conjuntos esses que, no tempo devido, são repassados pelas empresas ao DEST, por meio do Sistema de Informação das Estatais - SIEST, que administra a base de dados do PDG.

O DEST é o órgão responsável pela análise e consolidação das propostas de dispêndios feitas pelas empresas estatais federais. Em seguida, o Departamento encaminha, à aprovação superior, o conjunto de programações que comporá o PDG do exercício de referência.

Sob uma perspectiva fiscal de curto prazo, o processo de definição do PDG é pautado em parâmetros estabelecidos no âmbito da política macroeconômica do Governo Federal, que objetivam o acompanhamento e a avaliação de seus gastos para compatibilização com as metas de superávit

fiscal das contas públicas. Diante da melhoria na situação econômico-financeira do País, a política de resultado primário foi aprimorada e a partir de autorização contida na Lei de Diretrizes Orçamentárias – LDO, algumas empresas estatais foram excluídas desse esforço (Grupo Petrobras e Grupo Eletrobras). Para o conjunto das Demais Empresas Estatais, LDO estipulam meta de estabilidade, isto é, sem geração de superávit ou déficit. Assim, o governo passa a gerar superávits apenas nos Orçamentos Fiscal e da Seguridade, reconhecendo implicitamente que os investimentos e demais dispêndios das estatais possuem maior potencial para contribuir com a economia do país.

O ciclo orçamentário anual dos dispêndios globais das empresas estatais federais, tal como o do Orçamento de Investimento, peça componente do Orçamento Geral da União, abrange um lapso de 20 meses, aproximadamente. Tal período se divide em três grandes etapas:

**1ª Etapa - elaboração e aprovação do orçamento, de abril a dezembro do ano anterior à sua vigência, contendo:**

- a) a definição dos parâmetros e das metas fiscais, as quais, propostas pelo Governo Federal, são submetidas à aprovação do Congresso Nacional no bojo do Projeto de Lei de Diretrizes Orçamentárias;
- b) a elaboração das propostas de orçamento pelas empresas estatais federais, que são aprovadas pelos respectivos ministérios supervisores e repassadas on line ao DEST, por meio do SIEST;
- c) no âmbito do DEST, são efetuadas a análise das propostas individuais, a consolidação e a conciliação da proposta agregada com as metas de política econômica e fiscal do Governo Federal;
- d) o envio ao Congresso Nacional do PDG, até 31 de agosto do ano anterior ao de referência, no formato reduzido do Demonstrativo de Usos e Fontes, por empresa, como anexo à Mensagem Presidencial relativa ao Projeto de Lei Orçamentária Anual, para subsidiar a análise e avaliação do Orçamento de Investimento das Empresas Estatais Federais, como, aliás, determina a LDO;
- e) elaboração de proposta de decreto presidencial para a aprovação do PDG, já considerando os montantes de investimentos constantes no Projeto de Lei Orçamentária Anual e variáveis macroeconômicas atualizadas; e
- f) após a publicação do decreto, as empresas estatais devem encaminhar o detalhamento mensal da programação, tomando por base, no tocante à rubrica “Investimentos”, os valores constantes do Projeto de Lei Orçamentária Anual. Esse detalhamento destina-se a fixação das metas quadrimestrais de resultado primário, para compor o Projeto de Decreto de programação financeira, a ser editado em até 30 dias após a sanção da Lei Orçamentária Anual.

**2ª Etapa - execução e acompanhamento, inclusive revisões, no exercício de vigência:**

- a) acompanhamento, pelo DEST, da execução orçamentária com base em informações mensais, inseridas no SIEST pelas empresas, referentes tanto aos respectivos gastos e compromissos quanto aos recursos utilizados. Os valores informados representam o montante acumulado no exercício até o mês de referência;
- b) avaliação das principais rubricas de cada grupo/empresa, em relação às diretrizes do Governo. Caso necessário, são adotadas medidas visando ao ajuste dos gastos das empresas com desvios em relação às metas de desempenho estabelecidas;
- c) revisão do programa de dispêndios anuais em execução. Tal revisão, quando decorre de contingências relacionadas com alterações nas premissas macroeconômicas ou nas metas de ajuste fiscal, quase sempre reflete na programação de dispêndios da maioria das empresas;
- d) efetivação de crédito orçamentário aberto ao Orçamento de Investimento da empresa, que promova alteração na sua dotação global, o qual implica em adequação no respectivo valor no PDG. Podem acontecer, também, reprogramações em orçamento de dispêndios de empresa que comprove a necessidade de recompor seus limites de gastos; e
- e) alterações no Programa de Dispêndios Globais, as quais são aprovadas por decreto do Poder Executivo, salvo casos específicos como aquelas decorrentes de crédito orçamentário.

### 3ª Etapa - fechamento do processo orçamentário e avaliação dos resultados, até fevereiro do exercício seguinte ao da vigência:

- a) realização de análises e consolidações dos dados orçamentários referentes às realizações no exercício findo, que permitirão avaliar o desempenho de cada uma das empresas e subsidiar a Prestação de Contas do Exmo. Sr. Presidente da República, no caso do Orçamento de Investimento;
- b) os dados consolidados e as análises realizadas subsidiam o posicionamento do DEST no que concerne à fixação das metas fiscais e propostas de melhoria para as programações futuras.

As estatais dependentes, relacionadas abaixo tiveram seus dispêndios, inclusive os investimentos, integrados ao Orçamento Fiscal e da Seguridade Social, e suas programações e execuções orçamentárias foram acompanhadas pela Secretaria do Tesouro Nacional - STN:

- Centro Nacional de Tecnologia Eletrônica Avançada S.A. - Ceitec
- Companhia Brasileira de Trens Urbanos - CBTU
- Companhia de Desenvolvimento dos Vales do São Francisco e do Parnaíba - Codevasf
- Companhia de Pesquisa de Recursos Minerais - CPRM
- Companhia Nacional de Abastecimento - Conab
- Empresa Brasil de Comunicação S.A. – EBC
- Empresa Brasileira de Pesquisa Agropecuária – Embrapa
- Empresa de Pesquisa Energética - EPE
- Empresa de Trens Urbanos de Porto Alegre S.A. - Trensurb
- Hospital Cristo Redentor S.A.- Redentor
- Hospital de Clínicas de Porto Alegre - HCPA
- Hospital Fêmina S.A.- Fêmina
- Hospital Nossa Senhora da Conceição S.A.- Conceição
- Indústria de Material Bélico do Brasil - IMBEL
- Indústrias Nucleares do Brasil S.A. - INB
- Nuclebrás Equipamentos Pesados S.A. - Nuclep
- VALEC – Engenharia, Construções e Ferrovias S.A.

Registre-se que as empresas estatais integrantes do PDG e do Orçamento de Investimento não estão submetidas às disposições da Lei Complementar nº 101, de 04.05.2000 (Lei de Responsabilidade Fiscal), uma vez que, estão excluídas do rol de empresas que se enquadram no art. 2º, inciso III, por não receberem recursos do Tesouro Nacional para pagamento de despesas com pessoal ou com custeio em geral.

## 1.1 NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDO

A Necessidade de Financiamento Líquido – NEFIL é o demonstrativo específico das empresas que integram o cálculo do resultado primário das estatais.

O resultado primário é um importante indicador de desempenho financeiro do Setor Público, que verifica se determinado segmento governamental é capaz de gerar, em período específico de tempo, recursos próprios suficientes para custear suas atividades quitar dívidas e gerar excedente. Dessa forma, a NEFIL evidencia a contribuição da estatal para o esforço financeiro do Governo.

Atualmente quatro grupos de empresas estão excluídos do resultado primário das empresas estatais: instituições financeiras, estatais dependentes do tesouro, grupo Petrobras e grupo Eletrobras.

Os bancos são excluídos por questões conceituais, já que o resultado primário é apurado apenas para o Setor Público Não Financeiro. As empresas dependentes, por outro lado, integram as contas do próprio Governo e, para evitar dupla contagem, não são consideradas no resultado primário das estatais. Por fim, as empresas dos grupos Petrobras e Eletrobras foram excluídas das metas fiscais tendo em visto que a restrição por resultado primário poderia afetar as capacidades competitivas dessas empresas, que estão expostas à acirrada concorrência de mercado.

A contribuição real dessas empresas excluídas das metas fiscais para o superávit primário do governo se dá pelos dividendos recolhidos ao Tesouro Nacional. Em 2011, as empresas estatais controladas direta ou indiretamente pela União recolheram ao Tesouro Nacional R\$ 19,6 bilhões<sup>4</sup> em dividendos.

Na apuração final do resultado primário das empresas estatais para 2011, não foram considerados os dados do PDG das empresas dos Grupos Petrobras e Eletrobras, sendo considerado apenas o grupo das Demais Empresas do SPE. A programação orçamentária das empresas estatais federais em 2011 apresentou superávit primário de R\$ 7.610 bilhões, com realização de R\$ 2.818 bilhões.

O quadro a seguir apresenta a programação da meta de superávit primário das empresas estatais para 2011, bem como o resultado obtido ao final do período:

#### QUADRO 01 | NEFIL CONSOLIDADA - SPE 2011 PROGRAMAÇÃO, REPROGRAMAÇÃO E REALIZADO

R\$ milhões

EMPRESAS	PROGRAMAÇÃO	REPROGRAMAÇÃO (1)	REALIZADO (1)
Grupo Eletrobras	1.900		
Demais Empresas do SPE	(1.139)	(1.217)	1.680
ITAIPU (2)	6.849	1.217	1.138
<b>TOTAL</b>	<b>7.610</b>	<b>0</b>	<b>2.818</b>

Fonte: Siest

(1) Exclusão das empresas do Grupo Eletrobras, de acordo com o disposto no art. 2º da Lei nº 12.309 de 09.08.2010 (LDO 2011), com a redação dada pela Lei nº 12.377, de 30.12.2010.

(2) Resultado estimado pelo DEST para os valores programados e reprogramados.

O resultado primário gerado pelo grupo das Demais Empresas registrou superávit de R\$ 1.680 milhões, resultado inferior ao informado pelo consolidado (página 107), com superávit de R\$ 3.950 milhões. Contribuiu para esse resultado a Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos - ECT, motivada pelo recebimento do leilão do Banco Postal.

Vale ressaltar que o valor apresentado para a empresa Itaipu Binacional é apenas indicativo da previsão de resultado primário esperada para aquela empresa em 2011, uma vez que, conforme decisão emanada do Tribunal de Contas da União, os órgãos de coordenação e controle brasileiros não têm competência para fixar os gastos da mesma, por se tratar de empresa de controle binacional.

<sup>4</sup> [http://www.tesouro.gov.br/haveres\\_uniao/downloads/Dividendos\\_Arrecadados.pdf](http://www.tesouro.gov.br/haveres_uniao/downloads/Dividendos_Arrecadados.pdf)



**DEST**  
◆◆◆◆

DESE

# 2.

**O PROGRAMA DE  
DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG**

## O PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG

O Programa de Dispêndios Globais - PDG foi inicialmente elaborado com o objetivo de constituir anexo à Mensagem Presidencial que encaminhou, ao Congresso Nacional, o Projeto de Lei Orçamentária Anual para 2011, como informação da origem dos recursos que financiariam os investimentos propostos pelas empresas estatais federais para aquele exercício.

Para conciliar as propostas orçamentárias das empresas com os requisitos da política macroeconômica, foram estabelecidos os seguintes parâmetros para as unidades orçamentárias:

### QUADRO 02 | PARÂMETROS PARA ELABORAÇÃO DO PDG 2011

PARÂMETROS	VALORES
Produto Interno Bruto - PIB	R\$ 3.803 bilhões
PIB (taxa de crescimento real anual)	5,50%
Taxa de câmbio (média anual) US\$ 1.00	R\$ 1,84
Índice Geral de Preços - Disponibilidade Interna (média/média)	5,30%
Política Salarial (data-base)	2%
Preços e Tarifas Públicas (valores praticados)	Junho/2010

Obs.: Parâmetro para "orçamentação", os investimentos reais (execução orçamentária) não são corrigidos pelos índices acima.

O PDG das empresas estatais federais para o exercício de 2011 foi aprovado pelo Decreto nº 7.375, de 29 de novembro de 2010, no qual ficou estabelecido que eventuais propostas de reprogramação poderiam ser encaminhadas ao DEST, por intermédio dos respectivos Ministérios supervisores, até o dia 20 de setembro de 2011. Por sua vez, o DEST foi autorizado a efetuar remanejamentos de valores entre as diversas rubricas do PDG até o dia 30 de novembro de 2011, exceto na rubrica de investimentos, desde que não implicassem em alteração do limite global de dispêndios e de recursos fixados para cada empresa, bem como da meta de resultado primário.

Ressalva importante, contida no art. 5º, condiciona a execução dos projetos aprovados no Orçamento de Investimento para 2011 à conta de "Recursos para Aumento do Patrimônio Líquido – Tesouro" à efetiva liberação dos recursos financeiros pelo Tesouro Nacional.

Cabe esclarecer que o PDG das empresas estatais federais foi devidamente adequado ao Orçamento de Investimento de 2011, incorporando os valores das emendas parlamentares aprovadas pelo Congresso Nacional, conforme quadro 03.

O PDG foi constituído das programações de 109 empresas, das quais 18 Instituições Financeiras Federais e 91 empresas do Setor Produtivo Estatal – SPE, devendo ser ressalvado, contudo, que 2 empresas do Setor Financeiro com sede no exterior (Brazilian American Merchant Bank - BAMB e BB Leasing Company Limited – BB LEASING), apesar de apresentarem programação, não fornecem dados de acompanhamento mensal ao DEST, tendo em vista a pouca relevância de seus valores, que estão consolidados pelo Banco do Brasil, razão pela qual seus demonstrativos não integram a presente publicação.

### QUADRO 03 | PROJETO DE LEI ORÇAMENTÁRIA DE 2011 AJUSTES NOS INVESTIMENTOS DECORRENTES DE EMENDAS PARLAMENTARES

Valores em R\$ 1,00

EMPRESA	PROPOSTO	APROVADO	DIFERENÇA
Telebrás	413.000.000	239.229.453	(173.770.547)

Fonte: Siest

Em 2011, os dispêndios totais das empresas estatais federais atingiram o volume de R\$ 793,6 bilhões, excluídas as aplicações em empréstimos e/ou financiamentos concedidos pelas instituições financeiras (quadros 04 e 08). Desse total, as empresas do SPE responderam por 56,9% dos dispêndios, no valor de R\$ 451,8 bilhões, e as instituições financeiras pelos outros 43,1%, no valor de R\$ 341,8 bilhões. O montante líquido das aplicações em empréstimos e/ou financiamentos concedidos pelas instituições financeiras foi de R\$ 196,1 bilhões.

Quando considerados os dispêndios de capital, exceto aplicações em empréstimos e/ou financiamentos, o setor financeiro respondeu por 54,3% dos recursos aplicados, no valor de R\$ 129,8 bilhões, contra R\$ 109,2 bilhões provenientes do SPE, correspondentes a 45,7%, considerando um total de R\$ 239,0 bilhões aplicados. Em relação aos dispêndios correntes, o SPE respondeu pelo maior volume de recursos, correspondente a 61,8% do total, no valor de R\$ 342,6 bilhões, contra R\$ 211,9 bilhões do setor financeiro, correspondentes a 38,2%, em um total dos dispêndios correntes das empresas estatais federais em 2011 no valor de R\$ 554,5 bilhões.

Por fim, é importante esclarecer que o total de receitas discriminadas no PDG é inferior ao total de receitas assim intituladas na NEFIL. Enquanto o PDG se aproxima do conceito contábil de receita, considerando apenas receitas próprias (operacionais ou não) e subsídios do Tesouro, a NEFIL, apura outros valores, como recursos para aumento do patrimônio líquido e outros recursos de longo prazo. Esses números também são inseridos no PDG, mas em grupos específicos, apartados das receitas.

#### 2.1. SETOR PRODUTIVO ESTATAL - SPE

O Setor Produtivo Estatal – SPE considerado nesta publicação é composto pelas empresas do Grupo Petrobras, do Grupo Eletrobras e pelas Demais Empresas do SPE<sup>5</sup>.

<sup>5</sup> Para o **Perfil das Empresas Estatais**, também são consideradas no SPE as empresas dependentes do Tesouro Nacional.

QUADRO 04 | PDG – SETOR PRODUTIVO ESTATAL – SPE  
DEMONSTRATIVO CONSOLIDADO DA EXECUÇÃO DE USOS E FONTES - PERÍODO DE 2007 A 2011

Valores em R\$ milhões correntes

RUBRICAS	2007	2008	2009	2010	2011
<b>U S O S</b>					
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>68.791</b>	<b>84.738</b>	<b>123.485</b>	<b>195.952</b>	<b>109.170</b>
Investimentos	38.666	51.771	69.131	81.513	80.259
Inversões Financeiras	5.726	1.897	3.752	6.209	5.013
Amortizações - Principal	8.708	11.237	7.309	12.617	5.706
Operações de Crédito Internas	1.182	4.563	2.447	5.078	742
Operações de Crédito Externas	3.936	2.258	1.031	2.617	1.879
Outras Fontes	3.591	4.416	3.832	3.484	2.988
Outros Dispêndios de Capital	15.692	19.833	43.292	95.613	18.192
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>239.996</b>	<b>296.942</b>	<b>266.133</b>	<b>308.239</b>	<b>342.647</b>
Pessoal e Encargos Sociais	18.112	21.028	23.983	26.742	29.994
Materiais e Produtos	78.495	103.328	82.706	104.177	112.374
Serviços de Terceiros	26.961	30.917	33.798	37.253	36.557
Utilidades e Serviços	1.320	1.427	1.808	1.788	1.927
Tributos e Encargos Parafiscais	78.162	91.351	77.050	90.298	101.745
Encargos Financeiros e Outros	6.593	7.504	9.259	9.284	10.476
Operações de Crédito Internas	885	1.324	2.521	3.076	3.760
Operações de Crédito Externas	1.567	2.235	2.861	3.458	3.977
Debêntures	296	348	329	296	210
Outras Fontes	3.845	3.597	3.547	2.454	2.530
Demais Dispêndios Correntes	30.352	41.386	37.530	38.696	49.573
<b>TOTAL DOS USOS</b>	<b>308.787</b>	<b>381.680</b>	<b>389.618</b>	<b>504.191</b>	<b>451.817</b>
<b>F O N T E S</b>					
<b>Receita</b>	<b>285.782</b>	<b>344.947</b>	<b>310.378</b>	<b>340.776</b>	<b>374.356</b>
Subsídio do Tesouro	0	0	0	0	0
Receita Operacional	272.170	326.591	294.178	325.475	357.115
Receita não Operacional	13.612	18.357	16.201	15.301	17.241
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>971</b>	<b>882</b>	<b>890</b>	<b>120.795</b>	<b>1.505</b>
Tesouro	869	809	423	51.267	1.429
Participação no Capital - Empresas Estatais	99	73	467	29.127	76
Participação no Capital - Mercado Aberto	0	0	0	0	0
Demais	4	1	0	40.401	0
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>4.702</b>	<b>4.776</b>	<b>21.236</b>	<b>16.997</b>	<b>9.442</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>5.344</b>	<b>21.491</b>	<b>65.776</b>	<b>29.865</b>	<b>34.178</b>
Operações de Crédito Internas - Moeda	1.207	11.998	30.417	10.987	8.344
Operações de Crédito Internas - Bens e Serviços	74	1.175	0	152	28
Operações de Crédito Externas - Moeda	4.063	8.318	35.359	18.726	25.794
Operações de Crédito Externas - Bens e Serviços	0	0	0	0	13
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>1.787</b>	<b>2.133</b>	<b>2.151</b>	<b>2.085</b>	<b>2.629</b>
Debêntures	0	0	0	123	0
Empréstimos/Financiamentos (não Inst. Financeiras)	0	16	0	0	596
Demais Recursos de Longo Prazo	1.787	2.117	2.151	1.962	2.034
<b>TOTAL DOS FONTES</b>	<b>298.587</b>	<b>374.230</b>	<b>400.432</b>	<b>510.517</b>	<b>422.111</b>
Varição de Empréstimos de Curto Prazo	2.933	1.297	(1.254)	(2.252)	(8.127)
Varição do Capital de Giro	(353)	18.775	3.431	8.455	48.539
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(2.148)	(1.037)	(926)	(1.693)	(627)
Varição do Disponível (Inicial-Final)	9.769	(11.585)	(12.065)	(10.837)	(10.079)
<b>TOTAL LÍQUIDO DAS FONTES</b>	<b>308.787</b>	<b>381.680</b>	<b>389.618</b>	<b>504.191</b>	<b>451.817</b>

Fonte: Siest

Em relação aos usos, os valores nominais aplicados em dispêndios de capital passaram de R\$ 196,0 bilhões em 2010, para R\$ 109,2 bilhões em 2011, uma queda de cerca de 44,3% em valores correntes. O principal responsável por essa queda foi outros dispêndios de capital, que passou de R\$ 95,6 bilhões,

em 2010, para R\$ 18,2 bilhões em 2011, uma diferença de 81,0%. Essa diferença é consequência da aquisição em 2010, pelo Grupo Petrobras, do direito de exploração do pré-sal na Bacia de Santos e na Bacia de Campos, com aporte de recursos do Tesouro.

A fonte que mais recuou foi “recursos para aumento do patrimônio líquido”, de R\$ 120,8 bilhões em 2010, para R\$ 1,5 bilhões em 2011, queda de 98,8% nos recursos. Isso é o resultado constatado em 2010, pela oferta pública de ações do Grupo Petrobras, fato que não ocorreu em 2011.

Os dispêndios correntes tiveram crescimento de 11,2%, passando de R\$ 308,2 bilhões em 2010 para R\$ 342,6 bilhões em 2011. Essa evolução dos gastos foi sustentada pelo crescimento de 9,9% das receitas (de R\$ 340,8 bilhões em 2010 para R\$ 374,4 bilhões em 2011), cujo valor total permanece superior ao total de dispêndios correntes.

### 2.1.1. GRUPO PETROBRAS

Liderado pela empresa Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras, o Grupo Petrobras é composto por empresas que desenvolvem atividades em todos os segmentos da indústria do petróleo: exploração e desenvolvimento da produção de óleo e gás natural, petroquímica, refino, distribuição e transporte, além de outras atividades complementares. Por intermédio de empresas subsidiárias, controladas e coligadas, ou mesmo de parcerias, o grupo atua em países de todos os continentes. Em 2011, 43 empresas do Grupo apresentaram execução do PDG.

## QUADRO 05 | PDG – SPE / GRUPO PETROBRAS

### DEMONSTRATIVO CONSOLIDADO DA EXECUÇÃO DE USOS E FONTES - PERÍODO DE 2007 A 2011

Valores em R\$ milhões correntes

RUBRICAS	2007	2008	2009	2010	2011
<b>USOS</b>					
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>55.785</b>	<b>68.229</b>	<b>107.433</b>	<b>179.612</b>	<b>90.059</b>
Investimentos	34.534	46.942	62.530	74.552	71.285
Inversões Financeiras	5.200	1.252	2.724	4.534	1.982
Amortizações - Principal	4.412	6.334	2.905	8.525	2.107
Operações de Crédito Internas	662	4.397	2.089	4.741	387
Operações de Crédito Externas	3.688	1.860	773	2.368	1.617
Outras Fontes	63	77	43	0	35
Outros Dispêndios de Capital	11.639	13.702	39.275	92.002	14.685
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>195.574</b>	<b>244.761</b>	<b>215.643</b>	<b>252.399</b>	<b>281.420</b>
Pessoal e Encargos Sociais	9.407	10.754	11.738	13.422	15.554
Materiais e Produtos	64.031	85.967	68.073	87.504	94.878
Serviços de Terceiros	19.620	22.567	24.275	26.017	24.009
Utilidades e Serviços	642	718	1.057	960	1.043
Tributos e Encargos Parafiscais	72.386	83.282	71.623	83.627	94.427
Encargos Financeiros e Outros	3.019	4.601	5.757	6.774	8.252
Operações de Crédito Internas	674	1.089	2.285	2.818	3.452
Operações de Crédito Externas	1.422	2.128	2.564	3.173	3.677
Debêntures	296	348	329	296	199
Outras Fontes	627	1.035	579	487	923
Demais Dispêndios Correntes	26.468	36.873	33.119	34.095	43.256
<b>TOTAL DOS USOS</b>	<b>251.360</b>	<b>312.989</b>	<b>323.076</b>	<b>432.011</b>	<b>371.478</b>
<b>FONTES</b>					
<b>Receita</b>	<b>231.449</b>	<b>281.078</b>	<b>251.178</b>	<b>273.088</b>	<b>297.614</b>
Subsídio do Tesouro	0	0	0	0	0
Receita Operacional	226.651	272.963	243.289	266.626	291.318
Receita não Operacional	4.798	8.116	7.890	6.462	6.296
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>120.253</b>	<b>13</b>
Tesouro	0	0	0	50.957	0
Participação no Capital - Empresas Estatais	0	0	0	28.895	13
Participação no Capital - Mercado Aberto	0	0	0	0	0
Demais	0	1	0	40.401	0
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>10</b>	<b>61</b>	<b>17.384</b>	<b>12.151</b>	<b>6.887</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>4.638</b>	<b>18.970</b>	<b>62.756</b>	<b>28.261</b>	<b>29.264</b>
Operações de Crédito Internas - Moeda	501	10.878	29.681	10.299	6.568
Operações de Crédito Internas - Bens e Serviços	74	1.175	0	152	28
Operações de Crédito Externas - Moeda	4.063	6.917	33.076	17.810	22.656
Operações de Crédito Externas - Bens e Serviços	0	0	0	0	13
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>596</b>
Debêntures	0	0	0	0	0
Empréstimos/Financiamentos (não Inst. Financeiras)	0	16	0	0	596
Demais Recursos de Longo Prazo	0	0	0	0	0
<b>TOTAL DOS FONTES</b>	<b>236.097</b>	<b>300.126</b>	<b>331.319</b>	<b>433.753</b>	<b>334.374</b>
Varição de Empréstimos de Curto Prazo	3.020	1.295	(1.242)	(2.262)	(8.092)
Varição do Capital de Giro	(1.210)	18.391	2.939	11.222	50.223
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	247	(1.368)	(1.280)	(2.456)	439
Varição do Disponível (Inicial-Final)	13.206	(5.455)	(8.659)	(8.247)	(5.465)
<b>TOTAL LÍQUIDO DAS FONTES</b>	<b>251.360</b>	<b>312.989</b>	<b>323.076</b>	<b>432.011</b>	<b>371.478</b>

Fonte: Siest

Como principal expoente do SPE, o Grupo Petrobras respondeu, em 2011, por 82,2% do total dos gastos do setor, no valor de R\$ 371,5 bilhões. A participação do Grupo nos dispêndios de capital foi de 82,5% e, nos dispêndios correntes, de 82,1%.

Com relação às fontes, o Grupo apresenta uma série histórica crescente desde 2009, respondendo em 2011 por 81,6% do total da receita operacional do SPE, com valor de R\$ 291,3 bilhões.

Visto a representatividade do Grupo Petrobras no SPE como um todo, é possível afirmar que grande parte dos comentários feitos para o setor aplica-se também ao grupo.

## 2.1.2. GRUPO ELETROBRAS

O Grupo Eletrobras é composto por 19 empresas, representadas pela *holding* Centrais Elétricas Brasileiras S.A. – Eletrobras, pelas empresas que atuam na geração, transmissão ou distribuição de energia elétrica (Eletronuclear, Eletrosul, ETE, RBTE, PVTE, CGTEE, RS Energia, Furnas, Chesf e Eletronorte com suas subsidiárias Amazonas Distribuidora de Energia S.A. - AmE e Boa Vista Energia S.A. – Bvenergia), pela Eletropar e pelo Centro de Pesquisas de Energia Elétrica – Cepel. Estão ainda ligadas a Eletrobras as empresas federalizadas Ceal, Cepisa, Ceron e Eletoacre.

### QUADRO 06 | PDG – SPE / GRUPO ELETROBRAS

#### DEMONSTRATIVO CONSOLIDADO DA EXECUÇÃO DE USOS E FONTES - PERÍODO DE 2007 A 2011

Valores em R\$ milhões correntes

RUBRICAS	2007	2008	2009	2010	2011
<b>USOS</b>					
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>7.086</b>	<b>9.802</b>	<b>10.561</b>	<b>10.873</b>	<b>14.095</b>
Investimentos	3.104	3.878	5.190	5.279	6.775
Inversões Financeiras	526	645	1.028	1.676	3.031
Amortizações - Principal	1.738	1.905	1.878	1.664	1.909
Operações de Crédito Internas	507	149	120	159	353
Operações de Crédito Externas	208	362	210	214	223
Outras Fontes	1.023	1.394	1.547	1.292	1.333
Outros Dispêndios de Capital	1.719	3.373	2.465	2.254	2.381
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>25.211</b>	<b>31.605</b>	<b>27.396</b>	<b>30.813</b>	<b>33.738</b>
Pessoal e Encargos Sociais	2.541	3.014	3.828	4.176	4.426
Materiais e Produtos	13.720	16.768	13.865	15.880	16.616
Serviços de Terceiros	1.594	1.712	1.965	2.254	2.503
Utilidades e Serviços	84	91	98	120	119
Tributos e Encargos Parafiscais	3.710	6.068	3.684	4.553	4.900
Encargos Financeiros e Outros	794	877	1.023	955	1.047
Operações de Crédito Internas	170	204	189	225	296
Operações de Crédito Externas	131	95	287	278	295
Debêntures	0	0	0	0	0
Outras Fontes	493	578	547	453	456
Demais Dispêndios Correntes	2.768	3.075	2.931	2.875	4.127
<b>TOTAL DOS USOS</b>	<b>32.297</b>	<b>41.407</b>	<b>37.957</b>	<b>41.686</b>	<b>47.834</b>
<b>FONTES</b>					
<b>Receita</b>	<b>33.283</b>	<b>39.476</b>	<b>34.722</b>	<b>39.197</b>	<b>43.769</b>
Subsídio do Tesouro	0	0	0	0	0
Receita Operacional	28.614	35.003	30.205	34.480	37.766
Receita não Operacional	4.669	4.473	4.517	4.717	6.003
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28</b>
Tesouro	0	0	0	0	0
Participação no Capital - Empresas Estatais	0	0	0	0	28
Participação no Capital - Mercado Aberto	0	0	0	0	0
Demais	0	0	0	0	0
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>968</b>	<b>2.225</b>	<b>1.507</b>	<b>2.195</b>	<b>1.130</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>700</b>	<b>2.382</b>	<b>2.747</b>	<b>1.602</b>	<b>4.914</b>
Operações de Crédito Internas - Moeda	700	980	464	687	1.776
Operações de Crédito Internas - Bens e Serviços	0	0	0	0	0
Operações de Crédito Externas - Moeda	0	1.402	2.284	915	3.139
Operações de Crédito Externas - Bens e Serviços	0	0	0	0	0
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>1.502</b>	<b>1.813</b>	<b>1.845</b>	<b>1.610</b>	<b>1.597</b>
Debêntures	0	0	0	0	0
Empréstimos/Financiamentos (não Inst. Financeiras)	0	0	0	0	0
Demais Recursos de Longo Prazo	1.502	1.813	1.845	1.610	1.597
<b>TOTAL DOS FONTES</b>	<b>36.453</b>	<b>45.896</b>	<b>40.821</b>	<b>44.605</b>	<b>51.438</b>
Varição de Empréstimos de Curto Prazo	(71)	(2)	(6)	10	105
Varição do Capital de Giro	1.015	235	1.226	(2.336)	(388)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(1.854)	1.360	99	1.448	(350)
Varição do Disponível (Inicial-Final)	(3.247)	(6.083)	(4.184)	(2.040)	(2.972)
<b>TOTAL LÍQUIDO DAS FONTES</b>	<b>32.297</b>	<b>41.407</b>	<b>37.957</b>	<b>41.686</b>	<b>47.834</b>

Fonte: Siest

No Grupo Eletrobras, houve aumento no total das despesas em comparação ao ano anterior, tanto nos dispêndios de capital quanto nos dispêndios correntes. O Grupo respondeu, em 2011, por 10,6% do total dos gastos do setor, no valor de R\$ 47,8 bilhões. A participação do Grupo nos dispêndios de capital foi de 12,9% e nos dispêndios correntes de 9,8%.

Do lado das receitas, verificou-se elevação da receita operacional de aproximadamente R\$ 3,3 bilhões em relação a 2010, alta de 9,5%, além do aumento de 206,7% nas operações de crédito de longo prazo, destinados aos investimentos e inversões financeiras comparados ao parágrafo anterior. No entanto, retorno de aplicações financeiras de longo prazo e outros recursos de longo prazo, reduziram, respectivamente, em 48,5 % e 0,8% em relação ao ano anterior.

As conquistas refletem um cuidadoso planejamento estratégico e ajustes importantes na governança e na gestão corporativa. O Plano Diretor de Negócios 2011-2015 é a base para elaboração dos planos de negócios de cada subsidiária e do Contrato de Metas e Desempenho Empresarial (CMDE), entre a *holding* e suas subsidiárias, mantendo assim o propósito de ser o maior sistema global de energia limpa do mundo até 2020, investindo em hidrelétricas, em energia eólica, em eficiência energética, em transmissão e no desenvolvimento do país.

### 2.1.3. DEMAIS EMPRESAS

Este grupamento, denominado “Demais Empresas do Setor Produtivo Estatal”, é constituído por empresas controladas diretamente pela União, não participam de “holdings” como Petrobras e Eletrobras<sup>6</sup>. Destaca-se, porém, que as estatais dependentes foram excluídas na forma do disposto da Lei Complementar nº 101/2001.

---

<sup>6</sup> Exceção feita à Cobra, BB Turismo, Ativos S.A., BB Corretora, BB Cartões, BB EloCartões e BNC Capitalização, que são controladas pelo Banco do Brasil S.A. e, por não atuarem no segmento financeiro, compõem o grupo “Demais Empresas do Setor Produtivo”.

## QUADRO 07 | PDG – SPE / DEMAIS EMPRESAS

## DEMONSTRATIVO CONSOLIDADO DA EXECUÇÃO DE USOS E FONTES - PERÍODO DE 2007 A 2011

Valores em R\$ milhões correntes

RUBRICAS	2007	2008	2009	2010	2011
<b>U S O S</b>					
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>5.920</b>	<b>6.707</b>	<b>5.491</b>	<b>5.467</b>	<b>5.016</b>
Investimentos	1.028	952	1.411	1.681	2.199
Inversões Financeiras	0	0	0	0	0
Amortizações - Principal	2.558	2.998	2.527	2.428	1.690
Operações de Crédito Internas	13	17	238	178	1
Operações de Crédito Externas	40	36	47	35	39
Outras Fontes	2.505	2.944	2.242	2.192	1.620
Outros Dispêndios de Capital	2.334	2.758	1.553	1.357	1.127
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>19.211</b>	<b>20.576</b>	<b>23.095</b>	<b>25.027</b>	<b>27.489</b>
Pessoal e Encargos Sociais	6.164	7.261	8.417	9.144	10.014
Materiais e Produtos	744	594	768	793	879
Serviços de Terceiros	5.747	6.638	7.558	8.983	10.045
Utilidades e Serviços	594	618	652	707	766
Tributos e Encargos Parafiscais	2.066	2.002	1.742	2.119	2.418
Encargos Financeiros e Outros	2.779	2.026	2.479	1.555	1.178
Operações de Crédito Internas	40	31	47	33	12
Operações de Crédito Externas	14	11	11	7	4
Debêntures	0	0	0	0	11
Outras Fontes	2.725	1.984	2.421	1.515	1.150
Demais Dispêndios Correntes	1.116	1.439	1.479	1.726	2.190
<b>TOTAL DOS USOS</b>	<b>25.130</b>	<b>27.284</b>	<b>28.585</b>	<b>30.494</b>	<b>32.505</b>
<b>F O N T E S</b>					
<b>Receita</b>	<b>21.050</b>	<b>24.393</b>	<b>24.478</b>	<b>28.491</b>	<b>32.973</b>
Subsídio do Tesouro	0	0	0	0	0
Receita Operacional	16.905	18.625	20.684	24.369	28.031
Receita não Operacional	4.145	5.768	3.794	4.122	4.942
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>971</b>	<b>882</b>	<b>890</b>	<b>542</b>	<b>1.464</b>
Tesouro	869	809	423	310	1.429
Participação no Capital - Empresas Estatais	99	73	467	232	35
Participação no Capital - Mercado Aberto	0	0	0	0	0
Demais	4	0	0	0	0
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>3.724</b>	<b>2.490</b>	<b>2.345</b>	<b>2.651</b>	<b>1.425</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>6</b>	<b>140</b>	<b>273</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
Operações de Crédito Internas - Moeda	6	140	273	1	0
Operações de Crédito Internas - Bens e Serviços	0	0	0	0	0
Operações de Crédito Externas - Moeda	0	0	0	0	0
Operações de Crédito Externas - Bens e Serviços	0	0	0	0	0
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>285</b>	<b>304</b>	<b>306</b>	<b>475</b>	<b>437</b>
Debêntures	0	0	0	123	0
Empréstimos/Financiamentos (não Inst. Financeiras)	0	0	0	0	0
Demais Recursos de Longo Prazo	285	304	306	352	437
<b>TOTAL DOS FONTES</b>	<b>26.037</b>	<b>28.208</b>	<b>28.291</b>	<b>32.160</b>	<b>36.299</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo	(17)	4	(7)	0	(139)
Variação do Capital de Giro	(158)	149	(733)	(431)	(1.296)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(541)	(1.030)	255	(686)	(716)
Variação do Disponível (Inicial-Final)	(191)	(47)	779	(549)	(1.642)
<b>TOTAL LÍQUIDO DAS FONTES</b>	<b>25.130</b>	<b>27.284</b>	<b>28.585</b>	<b>30.494</b>	<b>32.505</b>

Fonte: Siest

Este grupamento, em 2011, foi constituído por 29 empresas, nos seguintes segmentos:

- 08 em administração portuária (CDRJ, Codesa, Codesp, Codeba, CDC, CDP, Codomar e Codern);
- 01 em administração aeroportuária (Infraero);
- 03 em abastecimento e armazenamento (Ceagesp, Ceasaminas e Casemg);
- 02 na indústria (Emgepron e CMB);

- 01 em serviços postais (ECT);
- 01 na área de telecomunicações (Telebrás);
- 03 em processamento de dados - serviços e suprimentos (Serpro, Dataprev e Cobra);
- 01 agência de turismo (BB Turismo);
- 02 gestoras de ativos (Emgea e Ativos);
- 06 gestoras de cartões e seguros (BB Aliança, BB Corretora, BB Elo Cartões, BB Seguros, BB Cartões e BNC Capitalização); e
- 01 em pesquisa e produção de hemoderivados (Hemobrás).

O Grupo apresentou queda de 8,2% nos dispêndios de capital devido à redução de 30,4% nas amortizações, apesar do crescimento de 30,8% nos investimentos. No total das despesas houve um crescimento de 6,6%. É preciso destacar que o volume líquido das fontes despendidas pelo grupo representa apenas 7,2% do total do SPE.

Nesse grupo de empresas, o comportamento dos dispêndios correntes foi crescente, assim como a receita operacional.

## 2.2. INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS OFICIAIS FEDERAIS

O quadro a seguir permite uma visualização contextualizada da evolução dos dispêndios de capital e correntes, bem como das fontes de financiamento, das instituições financeiras oficiais federais entre os anos de 2007 a 2011:

**QUADRO 08 | PDG – INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS**  
**DEMONSTRATIVO CONSOLIDADO DA EXECUÇÃO DE USOS E FONTES - PERÍODO DE 2007 A 2011**

Valores em R\$ milhões correntes

RUBRICAS	2007	2008	2009	2010	2011
<b>USOS</b>					
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>42.631</b>	<b>71.075</b>	<b>177.454</b>	<b>199.166</b>	<b>129.829</b>
Investimentos (*)	1.859	4.821	3.741	2.826	2.527
Inversões Financeiras	3.518	8.809	9.769	31.308	5.899
Amortizações – Principal	26.239	23.320	34.562	28.909	35.106
Operações Internas	8.423	11.405	13.200	13.797	16.617
Operações Externas	7.263	3.086	9.797	7.894	8.415
Demais Obrigações	10.553	8.829	11.564	7.218	10.074
Outros Dispêndios de Capital	11.015	34.125	129.383	136.123	86.298
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>94.325</b>	<b>138.377</b>	<b>128.934</b>	<b>171.015</b>	<b>211.929</b>
Pessoal e Encargos Sociais	16.456	17.830	19.430	21.366	24.171
Locação de Equipamentos Processamento de Dados	218	166	41	41	43
Serviços de Terceiros	8.713	9.473	11.087	11.853	14.427
Utilidades e Serviços	1.734	1.792	2.080	2.088	2.321
Tributos e Encargos Parafiscais	7.756	6.856	9.127	16.258	13.382
Encargos Financeiros e Outros	47.457	85.807	70.267	98.200	141.980
Operações Internas	899	1.408	1.871	2.440	2.395
Operações Externas	1.060	978	889	978	1.222
Depósitos	18.176	24.776	30.036	31.532	45.973
Variação Cambial	(5.206)	10.351	(13.164)	(2.740)	7.174
Outras Obrigações	32.527	48.293	50.635	65.990	85.216
Demais Dispêndios Correntes	11.991	16.452	16.903	21.210	15.606
<b>Total dos Dispêndios PDG</b>	<b>136.956</b>	<b>209.452</b>	<b>306.388</b>	<b>370.181</b>	<b>341.759</b>
Aplicações em Empréstimos / Financiamentos	61.063	139.635	159.859	183.637	196.125
<b>TOTAL DOS USOS</b>	<b>198.019</b>	<b>349.087</b>	<b>466.247</b>	<b>553.818</b>	<b>537.884</b>
<b>FONTES</b>					
<b>Receita</b>	<b>129.708</b>	<b>183.669</b>	<b>255.780</b>	<b>321.112</b>	<b>299.367</b>
Subsídio do Tesouro	0	0	0	0	0
Receita Operacional	124.121	171.932	168.683	195.168	259.560
Receita não Operacional	5.587	11.736	87.096	125.945	39.806
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.905</b>	<b>16.755</b>	<b>7.086</b>
Tesouro	0	0	4.905	9.700	6.793
Participação no Capital	0	0	0	0	0
Auxílios Doações e Subvenções	0	0	0	0	0
Outros Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido	0	0	0	7.055	292
<b>Retorno de Operações de Crédito</b>	<b>724</b>	<b>1.154</b>	<b>1.722</b>	<b>1.669</b>	<b>1.258</b>
<b>Tesouro-Recebimento de Créditos Diversos</b>	<b>5.359</b>	<b>6.552</b>	<b>6.286</b>	<b>6.836</b>	<b>8.384</b>
<b>Recursos de Empréstimos e Financiamentos de LP</b>	<b>14.097</b>	<b>28.655</b>	<b>18.274</b>	<b>33.387</b>	<b>40.062</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	10.345	12.443	18.578	21.757	21.041
Operações de Crédito Externas	9.090	5.940	13.103	13.906	11.882
Operações Resolução 63	0	0	0	509	0
Variação Cambial	(5.338)	10.272	(13.407)	(2.785)	7.139
<b>Demais Obrigações</b>	<b>96.626</b>	<b>169.446</b>	<b>281.833</b>	<b>191.582</b>	<b>242.038</b>
Tesouro	2.626	24.834	107.875	112.163	56.833
Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND	893	783	7	0	0
Transferência do FAT	8.174	10.497	9.906	11.740	13.902
Depósitos a Vista	14.846	516	11.396	9.928	(2.230)
Depósitos a Prazo	36.659	98.581	74.437	72.383	116.832
Outras Obrigações	33.428	34.235	78.211	(14.632)	56.701
<b>TOTAL DAS FONTES</b>	<b>246.514</b>	<b>389.476</b>	<b>568.800</b>	<b>571.341</b>	<b>598.195</b>
Variação de Obrigações e Empréstimos de CP	32	13.729	3.252	(16.763)	7.893
Outras Variações Patrimoniais	(51.092)	(46.686)	(109.100)	7.147	(73.187)
Variação do Disponível	2.564	(7.432)	3.295	(7.907)	4.983
<b>TOTAL LÍQUIDO DAS FONTES</b>	<b>198.019</b>	<b>349.087</b>	<b>466.247</b>	<b>553.818</b>	<b>537.884</b>

Fonte: Siest

Obs: (\*) - Inclui operações de Arrendamento Mercantil

Houve queda nos dispêndios de capital, concentrado no item "outros dispêndios de capital", que são aplicações financeiras de longo prazo classificáveis em valores e em bens, bem como aplicações que resultem em redução do patrimônio líquido (dividendos, compra de ações em tesouraria, resgate de partes beneficiárias, entre outros). Foram R\$ 86,3 bilhões em 2011, contra R\$ 136,1 bilhões em 2010, queda de 36,6% no período.

Com relação às fontes de recursos, houve queda de R\$ 21,7 bilhões nas receitas, que mesmo compensado pelo crescimento de R\$ 50,4 bilhões nas demais obrigações, apresentou queda no total líquido das fontes de R\$ 15,9 bilhões na comparação com o ano de 2010.

DESE

# 3.

O ORÇAMENTO  
DE INVESTIMENTO - OI

## 3

**O ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO - OI**

A ampliação do investimento agregado constitui fator necessário para que o Brasil atinja crescimento econômico sustentado: por um lado, por meio do multiplicador da renda, promove a expansão do produto no curto prazo; por outro lado, expande a capacidade produtiva da economia no longo prazo, de modo a permitir crescimento com políticas de estímulos ao aumento da demanda. Alguma controvérsia pode ainda existir quanto à forma de financiamento: se esse deve ocorrer por intermédio da poupança externa, do governo ou do setor privado; porém, a necessidade do aumento do estoque físico de capital em um país em nosso estágio de desenvolvimento é inquestionável. Por isso, é fundamental avaliar se existem condições favoráveis para sustentar a expansão dos investimentos observada nos últimos anos.

Nesse contexto, o investimento público surge como peça imprescindível na composição da matriz insumo-produto brasileira, para preencher lacunas em que o empreendedorismo privado nacional ou estrangeiro não possui condições de suprir, seja por falta de capital em volume suficiente, seja por causa da aversão ao risco inerente às inversões de longo prazo. Assim, o setor público precisa atuar essencialmente como agente indutor do investimento privado e executar diretamente ações em setores fundamentais para a economia brasileira.

Dessa forma, no papel de executor direto de investimento, o setor público tem dois caminhos, a depender da estratégia e prioridade de governo: utilizar recursos fiscais, reduzindo, conseqüentemente, o resultado primário, com os sabidos reflexos no debate quanto à gestão da dívida pública; ou promover investimentos, tanto da Administração Direta, quanto por meio das empresas estatais. Estas últimas sofreram profundas mudanças ao longo da história econômica brasileira, e seu escopo de atuação foi profundamente debatido nas duas últimas décadas. Em um primeiro momento do debate, optou-se pela privatização das empresas estatais, pois não seriam mais necessárias para a economia brasileira, fato que, conseqüentemente, desencadeou um processo forte de privatizações nos anos 90 e 2000. Posteriormente, começou um período de reavaliação do papel dessas empresas na economia do país, o qual ainda está em construção. Nesse debate atual, novos campos de atuação das empresas estatais devem ser considerados: a atuação das estatais na condução de políticas anticíclicas, a exemplo do que ocorreu durante a crise econômica mundial de 2008-2010, quando ocorreu a intensificação dos investimentos das empresas do setor produtivo e expansão da oferta de crédito pelos bancos públicos; a indução dos investimentos privados, como ocorre no caso dos investimentos da Petrobras que vêm dinamizando toda a cadeia produtiva do petróleo por meio da definição de conteúdo doméstico; a necessidade de aceleração da superação dos gargalos de infraestrutura urbana e de transportes, no bojo dos grandes eventos esportivos que serão realizados no Brasil em 2014 e 2016.

No Brasil, a política econômica implementada a partir de 2003 foi marcada pelo crescimento do investimento das empresas estatais que avançou, em termos de médias nominais, 17,8%, de 2003 a 2011. A consolidação de bases fiscais e institucionais nos últimos nove anos e a introdução do Programa de Aceleração do Crescimento-PAC possibilitaram uma mudança gradativa nos setores estratégicos de atuação das empresas, ao mesmo tempo, optou-se por adotar uma política de expansão dos investimentos sem comprometer a necessidade de gerar superávit primário. Um exemplo disso foi a retirada da Petrobras, “em 2009”, e Eletrobras, “no final de 2010”, da meta de resultado primário. Essa alteração foi efetuada para permitir que as empresas ampliassem os investimentos: a Eletrobras apresentou em média crescimento de 8,0%, de 2003 a 2011, e a Petrobras manteve alto o seu padrão de investimentos, em média 20,5% no mesmo período.

De 2003 a 2011, 94,4% do total dos investimentos, cerca de R\$ 413,6 bilhões, concentrou-se no setor de energia. Em termos desagregados, os principais segmentos foram os seguintes: petróleo e gás (43,3%), refino (17,4%), energia elétrica (9,0%), expansão internacional da Petrobras (9,0%), transporte de petróleo e gás (2,6%). Resumidamente, a grande expansão dos investimentos das empresas estatais da área de energia decorreu do esforço do Governo em elaborar uma ampla pauta de projetos com

a finalidade de superar os gargalos existentes na década de "90" no setor de energia, que levou ao apagão de 2001, e, no setor de petróleo, a Petrobras foi incentivada a elevar seus investimentos a fim de aumentar a produção do setor no país, atuação que levou a descoberta de novas reservas no pós e pré-sal e, também, pela necessidade de expansão do setor de refino no país.

De 2003 a 2011, as empresas estatais do setor de energia foram incentivadas para a expansão dos investimentos. A carteira de projetos disponíveis foi ampliada substancialmente pela necessidade de aumento da oferta de energia elétrica por meio da construção de usinas hidroelétricas e termoeletricas, expansão das linhas de transmissão, desenvolvimento do programa social "Luz para todos"; e pelos vultosos investimentos para a extração de petróleo em águas ultra-profundas, como por exemplo, com a construção de plataformas, navios petroleiros e sondas no país. Ao mesmo tempo em que apareciam essas oportunidades, o governo percebeu que deveria rever as limitações impostas às empresas pela necessidade do cumprimento de metas fiscais rígidas. A primeira flexibilização foi proporcionada pelo PAC, uma vez que parte dos gastos com investimentos não era considerada na apuração das metas fiscais. Posteriormente, a demanda crescente por investimentos da Petrobras levou a autoridade fiscal a retirá-la da apuração da meta a partir de 2009. No final de 2010, essa permissão foi estendida a Eletrobras. As demais empresas não dependentes do Tesouro Nacional receberam a autorização para fazer resultado nulo. Isso contribuiu para uma expansão no investimento realizado por esse grupo de empresas. Cabe lembrar que essa expansão dos investimentos das empresas teve sua implementação acelerada para amenizar os efeitos da crise internacional sobre a economia brasileira.

Assim, a conjunção do esforço das empresas para efetuar os investimentos (como carteira de projetos, avanço na gestão das empresas, formas de financiamento das ações) e os estímulos promovidos pelas políticas governamentais por meio de alterações regulatórias ou político-institucionais foram essenciais para a expansão dos investimentos observada nos últimos 9 anos.

Conforme estabelecido na LDO para o exercício de 2011 (Lei nº 12.309, de 09.08.2010), são considerados investimentos as despesas com aquisição de bens classificáveis no ativo imobilizado, excetuadas as relativas à aquisição de bens para arrendamento mercantil, bem como as benfeitorias realizadas em bens da União por empresas estatais.

Os investimentos realizados pelas empresas estatais federais espelham a escrituração segundo o regime de competência, em conformidade com o que preceituam os artigos 177 e 187 da Lei nº 6.404, de 1976 (Lei das Sociedades Anônimas).

Inicialmente, constavam do OI para 2011, aprovada pela Lei nº 12.381, de 09.02.2011, as programações de 73 empresas estatais federais. Ao longo do processo de sua execução, foram inseridas no Orçamento de Investimento de 2011, por meio das Leis nº 12.570, de 26.12.2011 e nº 12.582, de 29.12.2011, as programações de seis empresas do setor produtivo: Empresa de Transmissão de Energia do Rio Grande do Sul S.A. – RS Energia; Innova S.A.; Gás Brasileiro Distribuidora S.A. – GBD; Porto Velho Transmissora de Energia S.A. – PVTE; Estação Transmissora de Energia S.A. – ETE e Rio Branco Transmissora de Energia S.A. – RBTE. Com isso, passou para 79 o número de empresas estatais federais abrangidas no Orçamento de Investimento.

Assim, para fins de acompanhamento e consolidação, o OI para 2011 englobou as programações de 78 empresas estatais federais, sendo 71 do Setor Produtivo Estatal – SPE e 7 do Setor Financeiro. Das empresas do SPE, 19 pertencem ao Grupo Eletrobras, 29 ao Grupo Petrobras e 23 estão agrupadas sob o título de Demais Empresas, não constando aquelas que não programaram investimentos e as empresas dependentes de recursos do Tesouro Nacional para cobertura, total ou parcial, de seus dispêndios correntes de capital. As Demais Empresas compõem-se de: três estatais na área de armazenamento e abastecimento de produtos agrícolas; oito na área de administração portuária; uma na área de serviços postais; uma na área de desenvolvimento e administração de aeroportos, bem como na proteção ao voo e segurança do tráfego aéreo; três na área industrial de transformação, nos segmentos de equipamentos, insumos militares, de produção de moeda, cédula, selos e similares, bem como de processamento de hemoderivados, e sete na área de serviços, como processamento de dados, agenciamentos de turismo e gestão de ativos.

A análise detalhada da execução orçamentária dos investimentos das empresas estatais em 2011, em termos de metas físicas e financeiras de cada projeto/atividade, pode ser encontrada na Prestação de Contas do Presidente da República relativa ao exercício de 2011, disponibilizada no sítio eletrônico <http://www.cgu.gov.br/Publicacoes/PrestacaoContasPresidente>.

Na mesma publicação podem ser encontradas informações acerca da execução orçamentária das 17 empresas estatais federais dependentes de recursos do Tesouro Nacional, cujas programações constam integralmente dos Orçamentos Fiscal e da Seguridade Social.

O OI para 2011 foi aprovado no montante de R\$ 107.374.256.189,00 (cento e sete bilhões, trezentos e setenta e quatro milhões, duzentos e cinquenta e seis mil, cento e oitenta e nove reais), de acordo com as diretrizes da LDO para a elaboração e organização do Orçamento Geral da União – OGU para o exercício de 2011, bem como para o acompanhamento da sua execução.

O Orçamento de Investimento para 2011, no decorrer do exercício, teve sua dotação alterada, por vários normativos, e desse movimento resultou uma Dotação Final no montante de R\$ 103.816.820.412,00 (cento e três bilhões, oitocentos e dezesseis milhões, oitocentos e vinte mil e quatrocentos e doze reais), conforme demonstrativo a seguir:

## QUADRO 09 | ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO 2011 DEMONSTRATIVO DA EXECUÇÃO

Valores em R\$ mil

SETOR	DOTAÇÃO INICIAL	CRÉDITO LÍQUIDO	DOTAÇÃO FINAL	REALIZADO NO ANO	COMP. %	DESEMP. %
Sector Produtivo Estatal	103.921.121	(3.340.782)	100.580.339	80.259.131	97,3	79,8
Sector Financeiro	3.453.135	(216.653)	3.236.482	2.208.782	2,7	68,2
<b>TOTAL</b>	<b>107.374.256</b>	<b>(3.557.436)</b>	<b>103.816.820</b>	<b>82.467.913</b>	<b>100,0</b>	<b>79,4</b>

Fonte: Siest

A participação de recursos próprios nos dispêndios de 2011 responde por 89,2% do financiamento dos investimentos globais, tendo também o melhor desempenho, sendo efetivamente gastos 82,5% dos valores previstos. O montante de recursos próprios destinados pelo conjunto das estatais federais para investimentos atingiu o valor de R\$ 73,5 bilhões, contra R\$ 61,6 bilhões executados nessa fonte em 2010, em valores nominais.

Os recursos para aumento do Patrimônio Líquido, programados inicialmente para serem aportados nas empresas pelo Tesouro Nacional e pelas respectivas controladoras, compunham parcela de apenas 5,1% do montante aprovado de R\$ 103,8 bilhões do Orçamento de Investimento de 2011. Ao final do exercício, essa fonte de recursos foi responsável pelo financiamento de 2,4% dos investimentos realizados.

Do total de recursos do Tesouro Nacional, programados no Orçamento de Investimento de 2011, no montante de R\$ 1,2 bilhão, apenas R\$ 217,2 milhões, correspondentes a 18,2%, foram efetivamente aplicados.

A captação de recursos de longo prazo foi importante em 2011 representando 5,9% do total das fontes utilizadas, com desempenho de 78,8% em relação à dotação prevista.

A participação relativa dos recursos classificados como “Outros Recursos de Longo Prazo”, prevista no total geral das fontes de financiamento dos Investimentos previsto na LOA, foi de 3,1% na programação, reduzindo para 2,6%, quando considerados os recursos efetivamente utilizados.

## QUADRO 10 | FONTES DE FINANCIAMENTO DOS INVESTIMENTOS 2011

Valores em R\$ mil

FONTES DE FINANCIAMENTO	DOTAÇÃO	COMPOS.	REALIZADO	COMPOS.	DESEMP.
	FINAL	%	ANUAL	%	%
<b>Geração Própria</b>	<b>89.153.555</b>	<b>85,9</b>	<b>73.526.713</b>	<b>89,2</b>	<b>82,5</b>
<b>Recursos para aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>5.298.775</b>	<b>5,1</b>	<b>1.984.644</b>	<b>2,4</b>	<b>37,5</b>
Tesouro	1.631.514	1,6	346.129	0,4	21,2
Direto	1.194.739	1,2	217.224	0,3	18,2
Saldo de Exercícios Anteriores	436.775	0,4	128.905	0,2	29,5
Controladora	3.654.116	3,5	1.638.515	2,0	44,8
Outras Estatais	13.145	0,0	0	0,0	0,0
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>6.128.307</b>	<b>5,9</b>	<b>4.830.177</b>	<b>5,9</b>	<b>78,8</b>
Internas	3.993.486	3,8	3.295.243	4,0	82,5
Externas	2.134.821	2,1	1.534.934	1,9	71,9
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>3.236.183</b>	<b>3,1</b>	<b>2.126.379</b>	<b>2,6</b>	<b>65,7</b>
Debêntures	145.505	0,1	105.609	0,1	72,6
Controladora	2.217.778	2,1	1.333.301	1,6	60,1
Outras Fontes	872.900	0,8	687.469	0,8	78,8
<b>TOTAL</b>	<b>103.816.820</b>	<b>100,0</b>	<b>82.467.913</b>	<b>100,0</b>	<b>79,4</b>

Fonte: Siest

O número de empresas estatais federais que programou e efetivamente executou investimentos no exercício de 2011 foi de 78 empresas.

## 3.1. SETOR PRODUTIVO ESTATAL - SPE

Das 91 empresas componentes do Setor Produtivo Estatal – SPE que tiveram o acompanhamento pelo Programa de Dispêndios Globais – PDG, no ano de 2011, 65 tiveram previsão de gastos à conta do Orçamento de Investimento e efetivamente executaram os investimentos. Porém, após créditos adicionais para mais 6 empresas, o total passou para 71 empresas que efetivamente realizaram investimentos.

A Lei Orçamentária Anual aprovou, para esse conjunto de empresas, dotação inicial no montante de R\$ 103.921,1 milhões, a qual, após reprogramada, ficou em R\$ 100.580,3 milhões, com a realização de R\$ 80.254,1 milhões. Em termos líquidos, o movimento dos créditos gerou uma queda na dotação global do SPE no valor de R\$ 3.340,8 milhões, significando queda de 3,2% da dotação inicial. O volume de dotação administrado pelas empresas desse setor representa 96,8% da dotação final consolidada do Orçamento de Investimento de 2011.

## QUADRO 11 | SPE - INVESTIMENTO POR PRINCIPAIS GRUPOS 2011

Valores em R\$ mil

GRUPO	DOTAÇÃO	CRÉDITO	DOTAÇÃO	REALIZADO	COMPOS.	DESEMP.
	INICIAL	LÍQUIDO	FINAL	ANUAL	%	%
Grupo Eletrobras	8.163.867	920.601	9.084.467	6.775.177	8,4	74,6
Grupo Petrobras	91.278.119	(4.074.352)	87.203.767	71.285.370	88,8	81,7
Demais Empresas	4.479.136	(187.031)	4.292.104	2.198.583	2,7	51,2
<b>TOTAL</b>	<b>103.921.121</b>	<b>(3.340.782)</b>	<b>100.580.339</b>	<b>80.259.131</b>	<b>100,0</b>	<b>79,8</b>

Fonte: Siest

Apesar do Grupo das Demais Empresas apresentar baixo desempenho na execução dos investimentos em relação aos outros grupos, houve uma ligeira elevação em relação ao ano anterior. O grupo passou de 47,7%, em 2010 para 51,2% em 2011 de realização referente ao limite aprovado.

No sentido inverso, o Grupo Petrobras apresentou queda no desempenho da execução dos

investimentos em comparação ao exercício anterior, passando de 85,4% em 2010 para 81,7% em 2011. Já o Grupo Eletrobras apresentou uma significativa elevação, passando de 65,6% em 2010 para 74,6% em 2011.

Em relação à composição dos investimentos do SPE, o Grupo Petrobras apresentou queda em relação ao ano anterior, com participação percentual de 88,8% sobre os investimentos realizados no ano de 2011, em comparação com os 91,5% em 2010. Na contrapartida, a participação do Grupo Eletrobras, em 2011, respondeu por 8,4% dos investimentos em comparação com os 6,5% em 2010. O Grupo das Demais Empresas manteve-se estabilizado com participação de 2,7% do total da composição dos investimentos do SPE em 2011, em comparação com os 2,0% em 2010.

## QUADRO 12 | SPE - ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO 2011

### FONTES DE FINANCIAMENTO DOS INVESTIMENTOS

Valores em R\$ mil

FONTES DE FINANCIAMENTO	DOTAÇÃO	CRÉDITO	DOTAÇÃO	REALIZADO	COMPOS.	DESEMP.
	INICIAL	LÍQUIDO	FINAL	ANUAL	%	%
<b>Geração Própria</b>	91.892.672	(5.975.598)	85.917.074	71.317.931	88,9	83,0
<b>Recursos p/ aumento do Patr. Líquido</b>	6.088.114	(789.339)	5.298.775	1.984.644	2,5	37,5
Tesouro	872.970	758.544	1.631.514	346.129	0,4	21,2
Direto	640.862	553.877	1.194.739	217.224	0,3	18,2
Saldos de Exercícios Anteriores	232.108	204.667	436.775	128.905	0,2	29,5
Controladora	5.205.886	(1.551.770)	3.654.116	1.638.515	2,0	44,8
Outras Estatais	9.258	3.887	13.145	0	0,0	0,0
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	3.642.587	2.485.720	6.128.307	4.830.177	6,0	78,8
Internas	3.596.132	397.354	3.993.486	3.295.243	4,1	82,5
Externas	46.455	2.088.366	2.134.821	1.534.934	1,9	71,9
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	2.297.748	938.435	3.236.183	2.126.379	2,6	65,7
Debêntures	0	145.505	145.505	105.609	0,1	72,6
Controladora	1.724.848	492.930	2.217.778	1.333.301	1,7	60,1
Outras Fontes	572.900	300.000	872.900	687.469	0,9	78,8
<b>TOTAL</b>	<b>103.921.121</b>	<b>(3.340.782)</b>	<b>100.580.339</b>	<b>80.259.131</b>	<b>100,0</b>	<b>79,8</b>

Fonte: Siest

O Recurso para Aumento do Patrimônio Líquido de Outras Estatais não teve efetivamente nenhuma realização no ano de 2011.

## QUADRO 13 | SPE - INVESTIMENTOS REALIZADOS 2007 A 2011

Valores em R\$ mil correntes

GRUPO	2007	2008	2009	2010	2011
Grupo Petrobras	34.533.894	46.941.437	62.530.070	74.552.101	71.285.370
Grupo Eletrobras	3.104.278	3.878.140	5.190.283	5.279.352	6.775.177
Demais Empresas	1.027.717	951.691	1.410.835	1.681.491	2.198.583
<b>TOTAL</b>	<b>38.665.889</b>	<b>51.771.269</b>	<b>69.131.188</b>	<b>81.512.943</b>	<b>80.259.131</b>

Fonte: Siest

Dois grupos ampliaram seus investimentos, em comparação ao exercício anterior, sendo que o setor como um todo teve uma queda de 15,2%. O Grupo Eletrobras e o Grupo das Demais Empresas ampliaram em 28,3% e 30,8%, respectivamente, seus investimentos.

Em relação ao Grupo Petrobras, houve uma redução nos investimentos de 4,4% em relação ao ano anterior.

## QUADRO 14 | SPE - FONTES DE FINANCIAMENTO DOS INVESTIMENTOS PERÍODO DE 2007 A 2011

Valores em R\$ mil correntes

FONTES DE FINANCIAMENTO	2007	2008	2009	2010	2011
Recursos Próprios	28.685.256	42.193.261	32.041.711	59.171.598	71.317.931
Recursos para aumento do Patrimônio Líquido	457.907	2.163.048	3.185.844	3.833.220	1.984.644
Operações de Crédito de Longo Prazo	1.560.716	1.377.998	22.835.567	2.816.851	4.830.177
Outros Recursos de Longo Prazo	7.962.010	6.036.962	11.068.067	15.691.273	2.126.379
<b>TOTAL</b>	<b>38.665.889</b>	<b>51.771.269</b>	<b>69.131.188</b>	<b>81.512.943</b>	<b>80.259.131</b>

Fonte: Siest

Os recursos captados em operações de crédito de longo prazo que, em 2010, responderam por 3,5% dos recursos utilizados para investimentos, tiveram aumento em 2011, com a utilização de 6,1% do total. Os recursos próprios em comparação com o ano anterior passaram de um patamar de 72,6% para 88,6% em 2011, permanecendo como a fonte mais expressiva. Por outro lado, os outros recursos de longo prazo responderam por apenas 2,6% dos recursos, influenciando parte da queda no total dos investimentos de 2011, na comparação com 2010.

### 3.1.1. GRUPO PETROBRAS

Das 43 empresas do Grupo Petrobras que tiveram acompanhamento pelo PDG em 2011, 30 tiveram previsão de gastos à conta do Orçamento de Investimento na proposta original do Projeto de Lei Orçamentária Anual. Ao final do exercício, somente 29 empresas realizaram investimentos, uma vez que a Gás Brasileiro - GBD e a Innova S.A. foram incluídas, por intermédio de créditos adicionais. O quadro abaixo discrimina as 24 empresas com maior volume de investimentos em 2011.

## QUADRO 15 | GRUPO PETROBRAS INVESTIMENTOS REALIZADOS - PERÍODO DE 2007 A 2011

Valores em R\$ mil correntes

EMPRESA	2007	2008	2009	2010	2011
Petrobras	22.310.443	33.196.188	41.818.998	47.382.143	45.895.590
PNBV	3.806.336	4.873.827	6.942.181	9.389.548	6.934.934
Rnest	0	473.960	946.703	3.075.113	6.673.304
PIB BV	6.551.439	5.789.357	4.716.098	4.693.044	4.427.039
TAG	7.033	1.385.277	4.258.009	3.657.968	1.952.244
Petroquímicasuape	0	0	454.152	814.624	1.251.012
Citepe	0	0	70.026	904.874	1.110.905
Transpetro	366.834	323.643	776.304	1.081.674	916.180
BR	401.184	409.568	508.781	672.732	791.245
Refap	263.030	169.659	256.308	618.229	668.858
CPRJPOL	0	0	136.691	160.768	311.520
Liquigás	132.706	126.040	117.644	173.341	145.201
Mangue Seco 2	0	0	0	21.628	60.082
TBG	135.576	142.460	273.943	176.034	45.531
FIC	0	8.255	14.797	7.928	29.451
Pbio	0	0	1.771	70.271	25.972
Innova	0	0	0	0	15.876
CPRJEST	0	0	31.932	41.270	9.978
Stratura Asfaltos	0	849	966	1.792	5.137
Fafen Energia (*)	68	30	4.875	3.322	3.895
SFE	368	92	440	2.163	3.278
Termoceanará	237	164	936	400	3.156
GBD	0	0	0	0	2.349
PIFCo	1.251	2.338	653	199	1.035
Demais	557.387	39.730	1.197.861	1.603.033	1.599
<b>TOTAL</b>	<b>34.533.894</b>	<b>46.941.437</b>	<b>62.530.070</b>	<b>74.552.101</b>	<b>71.285.370</b>

Obs.: (\*) A Fafen Energia foi incorporada pela Petrobras em 19/12/2011

Fonte: Siest

A *holding* registrou 64,4% na participação dos investimentos do grupo em 2011, aumento de 0,8 p.p. na comparação com o ano de 2010, que apresentou participação de 63,6%. Já em relação ao total de investimentos, o grupo apresentou redução de 4,4% nos valores aplicados em 2011, comparado ao aplicado no exercício anterior.

Além da *holding*, outras 6 empresas realizaram investimentos acima de um bilhão de reais em 2011: Petrobras Netherlands B.V. - PNBV; Refinaria Abreu e Lima S.A. – RNEST; Petrobras International Braspetro B.V. - PIB BV; Transportadora Associada de Gás S.A. – TAG; Companhia Petroquímica de Pernambuco – Petroquimicasuape; Companhia Integrada Têxtil de Pernambuco - Citepe. Dessas empresas duas têm sede no exterior (PNBV e PIB BV), o que dimensiona a internacionalização dos negócios do grupo.

Destaca-se em 2011 uma significativa queda na participação de outros recursos de longo prazo, que passaram de 73,6% em 2010 para 0,4% em 2011. Além do aumento progressivo iniciado desde 2009 até 2011 dos recursos próprios.

## QUADRO 16 | GRUPO PETROBRAS

### FONTES DE FINANCIAMENTO DOS INVESTIMENTOS - PERÍODO DE 2007 A 2011

Valores em R\$ mil correntes

FONTES DE FINANCIAMENTO	2007	2008	2009	2010	2011
Recursos Próprios	25.234.725	38.485.213	27.392.327	54.902.687	66.128.564
Recursos para aumento do Patrimônio Líquido	264.468	1.859.937	2.895.296	3.482.328	1.580.044
Operações de Crédito de Longo Prazo	1.437.189	1.311.693	22.463.869	2.078.931	3.256.762
Outros Recursos de Longo Prazo	7.597.512	5.284.593	9.778.578	14.088.155	320.000
<b>TOTAL</b>	<b>34.533.894</b>	<b>46.941.437</b>	<b>62.530.070</b>	<b>74.552.101</b>	<b>71.285.370</b>

Fonte: Siest

Importante esclarecer que a soma linear das fontes de financiamento consideradas para fins do Orçamento de Investimento pode, eventualmente, superar os valores discriminados no demonstrativo consolidado de Usos e Fontes do Grupo. Isso porque, no demonstrativo consolidado de usos e fontes, as transferências de valores entre empresas do mesmo grupo se anulam, a fim de evitar a dupla contagem. No caso do Orçamento de Investimento, não há essa compensação, sendo consideradas apenas aquelas empresas que receberam os recursos para investimentos.

### 3.1.2. GRUPO ELETROBRAS

Todas as 19 empresas do Grupo Eletrobras com acompanhamento pelo PDG em 2011 tiveram previsão de gastos à conta do Orçamento de Investimento, conforme discriminado no quadro a seguir:

## QUADRO 17 | GRUPO ELETROBRAS

### INVESTIMENTOS REALIZADOS - PERÍODO DE 2007 A 2011

Valores em R\$ mil correntes

EMPRESA	2007	2008	2009	2010	2011
Eletrobras	8.114	31.294	54.030	95.545	15.013
Eletronuclear	307.586	299.048	545.455	531.331	1.273.044
Chesf	524.603	589.820	749.310	789.568	1.145.713
Furnas	822.539	1.087.215	1.433.258	1.245.290	987.845
Eletrosul	298.465	412.434	552.738	627.868	620.258
ETE	0	0	0	0	503.914
AmE	59.530	231.917	311.332	489.909	503.822
Eletronorte	572.919	423.793	491.258	418.341	391.742
Cepisa	70.419	86.977	144.154	275.916	299.974
PVTE	0	0	0	0	297.431
CGTEE	142.763	422.101	422.700	438.159	258.775
Ceron	63.387	68.556	148.611	144.881	154.359
RBTE	0	0	0	0	119.119
Ceal	88.993	89.388	132.999	138.032	86.110
Eletoacre	67.113	52.064	176.613	58.112	39.786
BVenergia	9.895	51.302	9.893	10.266	32.680
RS Energia	0	0	0	0	31.484
Cepel	18.044	28.134	17.921	16.115	14.096
Eletropar	5	28	14	18	13
Ceam (*)	49.902	4.071	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>3.104.278</b>	<b>3.878.140</b>	<b>5.190.283</b>	<b>5.279.352</b>	<b>6.775.177</b>

Fonte: Siest

Obs.: (\*) A Ceam foi incorporada pela AmE em 28.03.2008.

Diferente do verificado no Grupo Petrobras, a *holding* do Grupo Eletrobras respondeu por pequena parcela dos investimentos em 2011, cerca de 0,2% do total de investimentos do grupo. Isso ocorre porque a *holding* da Petrobras é, também, uma empresa com funções produtivas e a *holding* da Eletrobras é, basicamente, um instrumento jurídico para consolidar e gerenciar as subsidiárias.

## QUADRO 18 | GRUPO ELETROBRAS

### FONTES DE FINANCIAMENTO DOS INVESTIMENTOS - PERÍODO DE 2007 A 2011

Valores em R\$ mil correntes

FONTES DE FINANCIAMENTO	2007	2008	2009	2010	2011
Recursos Próprios	2.743.362	3.157.690	3.611.235	3.144.092	4.024.382
Recursos para aumento do Patrimônio Líquido	0	0	54.827	0	58.471
Operações de Crédito de Longo Prazo	123.527	66.305	371.698	737.921	1.573.415
Outros Recursos de Longo Prazo	237.389	654.146	1.152.524	1.397.339	1.118.910
<b>TOTAL</b>	<b>3.104.278</b>	<b>3.878.140</b>	<b>5.190.283</b>	<b>5.279.352</b>	<b>6.775.177</b>

Fonte: Siest

Com relação às fontes de financiamento dos investimentos, houve aumento de 30,0% do total dos investimentos na comparação com o ano de 2010, devido a elevação das operações de crédito de longo prazo que cresceram 53,1%, além do aumento de 21,9% nos valores obtidos por meio de recursos próprios em relação ao ano anterior.

### 3.1.3. DEMAIS EMPRESAS

Das 29 empresas do Grupo das Demais Empresas do SPE que tiveram acompanhamento pelo PDG em 2011, 23 tiveram previsão de gastos à conta do Orçamento de Investimento. O quadro a seguir discrimina as 18 empresas com maiores volumes de investimentos em 2011, além do somatório das demais 5 empresas do grupo.

## QUADRO 19 | DEMAIS EMPRESAS DO SPE

### INVESTIMENTOS REALIZADOS - PERÍODO DE 2007 A 2011

Valores em R\$ mil correntes

EMPRESA	2007	2008	2009	2010	2011
Infraero	524.339	376.218	421.257	643.621	1.144.749
CMB	37.996	39.495	225.224	244.279	202.287
ECT	206.924	214.253	234.805	242.047	194.737
Serpro	121.944	98.660	131.320	110.935	133.030
Codern	26.009	16.894	38.849	89.736	121.074
CDP	1.439	10.167	30.327	29.006	85.148
Telebrás	301	0	0	3.883	76.195
Hemobrás	468	6.954	7.812	17.124	66.809
Dataprev	8.204	25.399	183.615	101.441	59.427
Codesp	20.522	61.181	55.198	131.831	35.534
CDC	4.315	1.970	5.644	14.691	19.224
Codesa	7.305	2.565	886	8.528	17.931
CDRJ	20.623	70.484	43.404	14.344	13.716
Cobra	9.322	5.002	2.992	7.354	8.816
Ceagesp	2.345	3.371	568	3.457	7.400
Ceasaminas	1.807	827	6.248	3.026	6.967
Codeba	25.965	14.574	12.690	6.673	1.945
BB Turismo	242	1.517	542	1.025	1.925
Demais	7.647	2.159	9.453	8.491	1.668
<b>TOTAL</b>	<b>1.027.717</b>	<b>951.690</b>	<b>1.410.834</b>	<b>1.681.492</b>	<b>2.198.582</b>

Fonte: Siest

A Infraero teve a maior participação nos investimentos em 2011, com 52,1% do total, elevando seu índice em relação a 2010, que foi de 38,3%, confirmando uma escala de aumentos progressiva desde 2008. Ao observar a série histórica, é possível notar que os investimentos da Infraero atingiram seu maior valor desde 2007.

Dentre as empresas que ampliaram sua parcela de participação nos investimentos, destacam-se a Telecomunicações Brasileiras S.A. - Telebrás, que passou de uma participação de 0,2% em 2010 para 3,5% em 2011, a Companhia Docas do Pará - CDP, que passou de uma participação de 1,7% em 2010 para 3,9% em 2011, e a Empresa Brasileira de Hemoderivados e Biotecnologia – Hemobrás, cujos valores investidos representaram 0,8% do total em 2010, contra 3,0% no exercício atual.

De acordo com o observado no quadro 20, a participação de recursos próprios nas fontes de financiamento aumentou em relação ao exercício anterior da ordem de R\$ 1.125 milhões, em 2010, para R\$ 1.165 milhões, em 2011. A composição dos recursos próprios em relação ao total, contudo, registrou queda em 2011, na comparação com o ano anterior, respondendo por 53% do total em 2011, contra 66,9% registrados em 2010, o que demonstra o financiamento por outras fontes no incremento dos investimentos em 2011.

Os recursos captados por meio de operações de longo prazo junto a outras entidades, que não instituições financeiras, tiveram aumento na participação em 2011 de 31,3% contra 12,2% em 2010. Ao observar a série histórica do grupo, é possível perceber que a partir do ano de 2008 houve aumento progressivo do total das fontes, atingindo em 2011 seu maior valor.

## QUADRO 20 | DEMAIS EMPRESAS DO SPE

### FONTES DE FINANCIAMENTO DOS INVESTIMENTOS - PERÍODO DE 2007 A 2011

Valores em R\$ mil correntes

FONTES DE FINANCIAMENTO	2007	2008	2009	2010	2011
Recursos Próprios	707.169	550.358	1.038.149	1.124.818	1.164.985
Recursos para aumento do Patrimônio Líquido	193.439	303.111	235.721	350.893	346.129
Operações de Crédito de Longo Prazo	0	0	0	0	0
Outros Recursos de Longo Prazo	127.109	98.223	136.965	205.780	687.469
<b>TOTAL</b>	<b>1.027.717</b>	<b>951.692</b>	<b>1.410.835</b>	<b>1.681.491</b>	<b>2.198.583</b>

Fonte: Siest

### 3.2. INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS OFICIAIS FEDERAIS

A Lei Orçamentária Anual aprovou, para 7 instituições financeiras federais, dotações orçamentárias que somaram R\$ 3,5 bilhões. Esse valor, na dotação final, foi reduzido para R\$ 3,2 bilhões, em decorrência das revisões orçamentárias propostas pelas próprias instituições.

#### QUADRO 21 | INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS

##### INVESTIMENTOS REALIZADOS POR EMPRESA - 2011

Valores em R\$ mil

EMPRESA	DOTAÇÃO INICIAL	CRÉDITO LÍQUIDO	DOTAÇÃO FINAL	REALIZADO ANUAL	COMPOS. %	DESEMP. %
BB	2.178.970	0	2.178.970	1.572.161	71,2	72,2
Caixa	951.268	(198.758)	752.510	498.563	22,6	66,3
BNDES	148.646	(63.604)	85.042	47.938	2,2	56,4
Basa	63.568	(5.451)	58.117	38.865	1,8	66,9
BNB	75.220	(20.583)	54.637	27.799	1,3	50,9
IRB-Brasil Re	17.982	71.742	89.725	21.346	1,0	23,8
Finep	17.480	0	17.480	2.109	0,1	12,1
<b>TOTAL</b>	<b>3.453.135</b>	<b>(216.653)</b>	<b>3.236.482</b>	<b>2.208.782</b>	<b>100,0</b>	<b>68,2</b>

Fonte: Siest

Da dotação final de R\$ 3.236,5 milhões, foram realizados R\$ 2.208,8 milhões, consolidada pelas instituições financeiras em 2011. Observa-se que o nível de execução de 68,2% é inferior à média geral atingida no SPE, de 79,8% (quadro 11).

Importante esclarecer que, no que concerne ao Orçamento de Investimento, não são computados como investimentos das Instituições Financeiras os valores destinados a arrendamento mercantil, diferente do que acontece no demonstrativo de Usos e Fontes do PDG.

As empresas com menor nível na execução dos investimentos em 2011 foram, pela ordem, Finep, com 12,1% e IRB-Brasil Re, com 23,8%. Importante notar que algumas empresas tiveram suas dotações iniciais reduzidas ao longo do exercício, tais como: Caixa, BNDES, Basa e BNB.

#### QUADRO 22 | INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS FEDERAIS

##### INVESTIMENTOS REALIZADOS - PERÍODO DE 2007 A 2011

Valores em R\$ mil correntes

EMPRESA	2007	2008	2009	2010	2011
BB	688.574	1.148.253	1.349.439	1.770.674	1.572.161
Caixa	337.594	438.023	462.342	584.621	498.563
BNDES	7.967	37.816	17.408	52.873	47.938
Basa	25.959	15.184	5.589	19.353	38.865
BNB	32.090	14.356	37.471	21.142	27.799
IRB-Brasil Re	7.404	11.908	5.269	13.134	21.346
Finep	466	337	6.847	1.163	2.109
BNC (1)	0	0	130.611	0	0
Besc (2)	13.762	24.508	0	0	0
BEP (3)	460	342	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>1.114.277</b>	<b>1.690.726</b>	<b>2.014.977</b>	<b>2.462.960</b>	<b>2.208.782</b>

Fonte: Siest

Obs.: (1) O BNC foi incorporado pelo BB em 30.11.2009

(2) O Besc foi incorporado em pelo BB em 30.09.2008

(3) O Bep foi incorporado pelo BB em 28.11.2008

Na comparação entre as participações nos investimentos, o Banco do Brasil apresentou a maior participação representando 71,2% do total em 2011. Já em 2010 foi responsável por 71,9% do total de participações dos investimentos das instituições financeiras federais. Essa diferença está relacionada as instalações em 2010 de estruturas de menor porte, mais ágeis, tais como: postos de atendimento Bancário - PAB e postos de atendimento eletrônicos – PAE, proporcionando maior conforto e disseminando créditos em regiões mais carentes. Alguns fatores impactaram a execução das instalações da totalidade das agências, tais como: dificuldade de localização de imóveis com documentação regularizada e dificuldade de contratação de fornecedores adequados nas regiões de difícil acesso. Os pontos de atendimento que não foram inaugurados em 2011 estão previstos para 2012.

O Basa no realizado anual, ultrapassou o dobro do volume de investimentos, passando de R\$ 19,4 milhões em 2010 para R\$ 38,9 milhões em 2011, crescimento de 100,8%. Resultado do investimento na modernização do serviço de autoatendimento e dos equipamentos de informática, além da contratação de duas empresas para realização de reformas em dois pontos de atendimento. O BNB e o IRB-Brasil Re apresentaram crescimento significativo em relação ao ano anterior, ambos investiram na manutenção de infraestrutura de atendimento e informática. O BNB apresentou uma elevação de 31,5% e o IRB-Brasil Re de 62,5% em relação ao ano anterior.

DESE

**4.**

**DEMONSTRATIVOS**

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 CONSOLIDADO DAS EMPRESAS

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>195.952.239.559</b>	<b>109.169.839.910</b>
Investimentos	81.512.943.050	80.259.131.286
Inversões Financeiras	6.209.279.093	5.012.624.106
Amortizações – Principal	12.617.249.744	5.705.627.047
Operações de Crédito Internas	5.077.581.717	741.658.646
Operações de Crédito Externas	2.617.011.113	1.878.777.240
Outras Fontes	3.483.745.367	2.987.708.811
Outros Dispêndios de Capital	95.612.767.672	18.192.457.471
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>308.238.868.533</b>	<b>342.646.776.284</b>
Pessoal e Encargos Sociais	26.742.171.956	29.994.408.499
Materiais e Produtos	104.177.319.178	112.373.608.340
Serviços de Terceiros	37.253.326.699	36.556.708.470
Utilidades e Serviços	1.787.762.146	1.927.400.286
Tributos e Encargos Parafiscais	90.298.293.014	101.744.834.306
Encargos Financeiros e Outros	9.284.052.388	10.476.341.930
Operações de Crédito Internas	3.075.987.715	3.759.941.790
Operações de Crédito Externas	3.457.529.606	3.976.986.594
Debêntures	296.092.107	209.824.822
Outras Fontes	2.454.442.960	2.529.588.724
Demais Dispêndios Correntes	38.695.943.152	49.573.474.453
<b>Total dos Usos</b>	<b>504.191.108.092</b>	<b>451.816.616.194</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>340.776.359.355</b>	<b>374.355.536.635</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	325.475.373.465	357.114.662.508
Receita não Operacional	15.300.985.890	17.240.874.127
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>120.795.032.488</b>	<b>1.505.028.454</b>
Tesouro	51.267.217.738	1.429.105.060
Participação no Capital – Empresas Estatais	29.127.043.855	75.784.951
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais	40.400.770.895	138.443
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>16.996.664.373</b>	<b>9.442.257.339</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>29.864.599.298</b>	<b>34.178.459.597</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	10.987.068.393	8.343.817.449
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços	151.732.907	27.511.519
Operações de Crédito Externas – Moeda	18.725.797.998	25.794.320.229
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		12.810.400
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>2.084.827.553</b>	<b>2.629.272.556</b>
Debêntures	122.574.955	59.361
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		595.668.816
Demais Recursos de Longo Prazo	1.962.252.598	2.033.544.379
<b>Total das Fontes</b>	<b>510.517.483.067</b>	<b>422.110.554.581</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo	(2.252.207.673)	(8.126.850.418)
Variação do Capital de Giro	8.455.163.042	48.538.970.133
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(1.692.744.495)	(627.013.412)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(10.836.585.849)	(10.079.044.690)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>504.191.108.092</b>	<b>451.816.616.194</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 GRUPO PETROBRAS

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>179.612.402.363</b>	<b>90.058.519.576</b>
Investimentos	74.552.100.636	71.285.370.324
Inversões Financeiras	4.533.742.106	1.981.778.698
Amortizações – Principal	8.524.808.395	2.106.838.661
Operações de Crédito Internas	4.741.036.275	387.280.781
Operações de Crédito Externas	2.368.255.808	1.617.268.447
Outras Fontes		35.307.083
Outros Dispêndios de Capital	92.001.751.226	14.684.531.893
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>252.398.574.980</b>	<b>281.419.596.534</b>
Pessoal e Encargos Sociais	13.421.998.789	15.554.366.843
Materiais e Produtos	87.503.982.304	94.878.482.582
Serviços de Terceiros	26.016.703.647	24.009.084.248
Utilidades e Serviços	960.330.896	1.042.993.059
Tributos e Encargos Parafiscais	83.626.781.194	94.426.625.637
Encargos Financeiros e Outros	6.773.658.150	8.251.619.701
Operações de Crédito Internas	2.817.716.785	3.452.093.228
Operações de Crédito Externas	3.172.636.593	3.677.409.280
Debêntures	296.092.107	198.910.915
Outras Fontes	487.212.665	923.206.278
Demais Dispêndios Correntes	34.095.120.000	43.256.424.464
<b>Total dos Usos</b>	<b>432.010.977.343</b>	<b>371.478.116.110</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>273.088.038.672</b>	<b>297.614.423.108</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	266.626.435.555	291.318.307.066
Receita não Operacional	6.461.603.117	6.296.116.042
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>120.252.736.510</b>	<b>13.145.196</b>
Tesouro	50.956.956.644	
Participação no Capital – Empresas Estatais	28.895.043.855	13.145.196
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais	40.400.736.011	
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>12.151.390.244</b>	<b>6.886.509.812</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>28.261.006.625</b>	<b>29.264.159.422</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	10.298.856.009	6.568.224.248
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços	151.732.907	27.511.519
Operações de Crédito Externas – Moeda	17.810.417.709	22.655.613.255
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		12.810.400
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		<b>595.668.816</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		595.668.816
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>433.753.172.051</b>	<b>334.373.906.354</b>
Varição de Empréstimos de Curto Prazo	(2.262.043.440)	(8.092.311.738)
Varição do Capital de Giro	11.222.215.716	50.223.005.888
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(2.455.570.235)	438.849.976
Varição do Disponível (Inicial – Final)	(8.246.796.749)	(5.465.334.370)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>432.010.977.343</b>	<b>371.478.116.110</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>189.390.385.094</b>	<b>74.182.360.847</b>
Investimentos	47.382.143.111	45.895.589.726
Inversões Financeiras	8.257.937.981	5.703.870.390
Amortizações – Principal	7.893.681.648	422.102.240
Operações de Crédito Internas	4.588.826.836	70.961.296
Operações de Crédito Externas	1.889.338.500	284.158.594
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	125.856.622.354	22.160.798.491
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>186.831.302.485</b>	<b>226.585.045.387</b>
Pessoal e Encargos Sociais	9.891.208.488	11.799.850.613
Materiais e Produtos	51.957.379.656	69.765.760.513
Serviços de Terceiros	28.371.839.365	29.666.154.634
Utilidades e Serviços	628.221.115	669.773.975
Tributos e Encargos Parafiscais	57.303.984.061	65.966.018.085
Encargos Financeiros e Outros	3.057.663.416	3.314.039.574
Operações de Crédito Internas	1.918.992.724	2.488.124.334
Operações de Crédito Externas	550.084.012	605.467.711
Debêntures	290.293.147	193.085.519
Outras Fontes	298.293.533	27.362.010
Demais Dispêndios Correntes	35.621.006.384	45.403.447.993
<b>Total dos Usos</b>	<b>376.221.687.579</b>	<b>300.767.406.234</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>209.725.352.401</b>	<b>245.399.366.432</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	204.595.050.036	241.042.276.137
Receita não Operacional	5.130.302.365	4.357.090.295
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>120.248.558.770</b>	
Tesouro	50.956.956.644	
Participação no Capital – Empresas Estatais	28.890.866.115	
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais	40.400.736.011	
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>58.839.365.936</b>	<b>28.588.439.852</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>15.857.207.200</b>	<b>3.884.825.542</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	8.414.674.293	3.857.314.023
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços	151.732.907	27.511.519
Operações de Crédito Externas – Moeda	7.290.800.000	
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>404.670.484.307</b>	<b>277.872.631.826</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo	(111.088.867)	(7.803.156.400)
Variação do Capital de Giro	(22.571.868.078)	29.533.961.886
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(2.569.398.657)	26.916.372
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(3.196.441.126)	1.137.052.550
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>376.221.687.579</b>	<b>300.767.406.234</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 5283 PARTICIPAÇÕES LTDA.

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>		<b>2.384</b>
Investimentos		
Inversões Financeiras		2.384
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>208.969</b>	<b>269.552</b>
Pessoal e Encargos Sociais		
Material e Produtos		
Serviços de Terceiros	172.051	269.552
Utilidades e Serviços		
Tributos e Encargos Parafiscais		
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	36.918	
<b>Total dos Usos</b>	<b>208.969</b>	<b>271.936</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>		
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		
Receita não Operacional		
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		<b>109.226</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		109.226
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>116.919</b>	
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)	116.919	
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>116.919</b>	<b>109.226</b>
Varição de Empréstimos de Curto Prazo		
Varição do Capital de Giro	92.050	162.710
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		
Varição do Disponível (Inicial – Final)		
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>208.969</b>	<b>271.936</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 ALBERTO PASQUALINI - REFAP S.A.

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>791.428.783</b>	<b>893.525.487</b>
Investimentos	618.229.483	668.858.163
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	173.199.300	224.667.324
Operações de Crédito Internas	142.569.258	224.667.324
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes	30.630.042	
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>12.001.256.020</b>	<b>9.000.547.769</b>
Pessoal e Encargos Sociais	160.747.824	187.541.839
Materiais e Produtos	7.637.783.679	6.167.988.849
Serviços de Terceiros	213.143.122	205.442.639
Utilidades e Serviços	2.196.044	4.341.787
Tributos e Encargos Parafiscais	3.779.197.134	2.216.992.007
Encargos Financeiros e Outros	154.263.677	171.420.851
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	154.263.677	171.420.851
Demais Dispêndios Correntes	53.924.540	46.819.797
<b>Total dos Usos</b>	<b>12.792.684.803</b>	<b>9.894.073.256</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>12.943.257.421</b>	<b>8.956.315.659</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	12.910.245.694	8.920.682.249
Receita não Operacional	33.011.727	35.633.410
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		<b>486.215.728</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda		486.215.728
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>12.943.257.421</b>	<b>9.442.531.387</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo	(465.537.577)	318.890.738
Variação do Capital de Giro	257.028.659	(8.746.109)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(33.011.727)	(35.633.410)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	90.948.027	177.030.650
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>12.792.684.803</b>	<b>9.894.073.256</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BAIXADA SANTISTA ENERGIA LTDA. - BSE

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b><u>USOS</u></b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>		
Investimentos		
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>121.804.578</b>	<b>101.985.397</b>
Pessoal e Encargos Sociais		
Materiais e Produtos	39.704.893	24.549.358
Serviços de Terceiros	14.749.001	15.262.186
Utilidades e Serviços	56	349
Tributos e Encargos Parafiscais	11.997.033	7.737.301
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	55.353.595	54.436.203
<b>Total dos Usos</b>	<b>121.804.578</b>	<b>101.985.397</b>
<b><u>FONTES</u></b>		
<b>Receita</b>	<b>121.814.549</b>	<b>77.709.103</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	120.047.195	59.785.999
Receita não Operacional	1.767.354	17.923.104
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>14.000.000</b>	
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	14.000.000	
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>135.814.549</b>	<b>77.709.103</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	16.638.092	24.035.114
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(164.045)	1.108.085
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(30.484.018)	(866.905)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>121.804.578</b>	<b>101.985.397</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BRASPETRO OIL COMPANY - BOC

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>324.491.429</b>	<b>233.668.214</b>
Investimentos		
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	324.491.429	29.329.840
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		204.338.374
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>4.871.598</b>	<b>3.035.012</b>
Pessoal e Encargos Sociais		
Materiais e Produtos		
Serviços de Terceiros	647.350	595.086
Utilidades e Serviços		
Tributos e Encargos Parafiscais		42.362
Encargos Financeiros e Outros	4.222.193	177.393
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas	8.355	5.932
Debêntures		
Outras Fontes	4.213.838	171.461
Demais Dispêndios Correntes	2.055	2.220.171
<b>Total dos Usos</b>	<b>329.363.027</b>	<b>236.703.226</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>180.074.101</b>	<b>110.422.649</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	180.074.101	110.114.592
Receita não Operacional		308.057
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		<b>34.914.000</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>137.286.957</b>	
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)	137.286.957	
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>317.361.058</b>	<b>145.336.649</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	14.298.203	91.144.722
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(2.246.782)	(311.329)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(49.452)	533.184
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>329.363.027</b>	<b>236.703.226</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BRASPETRO OIL SERVICES COMPANY - BRASOIL

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b><u>USOS</u></b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>79.157.255.982</b>	<b>26.184.318.041</b>
Investimentos	5.563.180	
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	42.525.446.442	23.914.484.033
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	36.626.246.360	2.269.834.008
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>1.137.906.416</b>	<b>273.769.001</b>
Pessoal e Encargos Sociais		
Materiais e Produtos		
Serviços de Terceiros		
Utilidades e Serviços		
Tributos e Encargos Parafiscais		
Encargos Financeiros e Outros	1.123.158.683	268.461.608
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	1.123.158.683	268.461.608
Demais Dispêndios Correntes	14.747.733	5.307.393
<b>Total dos Usos</b>	<b>80.295.162.398</b>	<b>26.458.087.042</b>
<b><u>FONTES</u></b>		
<b>Receita</b>	<b>1.806.562.088</b>	<b>256.030.351</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	65.246.374	4.276.480
Receita não Operacional	1.741.315.714	251.753.871
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>40.649.815.734</b>	<b>23.600.387.721</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>37.461.317.599</b>	<b>2.770.915.489</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)	37.461.317.599	2.770.915.489
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>79.917.695.421</b>	<b>26.627.333.561</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	252.560.839	93.971.792
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	124.641.972	(128.618.517)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	264.166	(134.599.794)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>80.295.162.398</b>	<b>26.458.087.042</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BREITENER ENERGÉTICA S.A. - BREITENER

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>199.083.705</b>	<b>20.861.983</b>
Investimentos	199.083.705	
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		20.307.083
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		20.307.083
Outros Dispêndios de Capital		554.900
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>409.910.750</b>	<b>371.451.129</b>
Pessoal e Encargos Sociais	15.872.216	11.011.761
Materiais e Produtos	132.501.919	42.957.336
Serviços de Terceiros	12.516.225	18.786.020
Utilidades e Serviços	498.380	506.199
Tributos e Encargos Parafiscais	146.037.854	102.177.116
Encargos Financeiros e Outros	25.378.274	81.173.767
Operações de Crédito Internas	25.378.274	17.749.119
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		63.424.648
Demais Dispêndios Correntes	77.105.882	114.838.930
<b>Total dos Usos</b>	<b>608.994.455</b>	<b>392.313.112</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>636.069.393</b>	<b>266.505.466</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	362.887.983	257.805.648
Receita não Operacional	273.181.410	8.699.818
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>636.069.393</b>	<b>266.505.466</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(103.852.566)	68.884.243
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	125.651.307	59.457.289
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(48.873.679)	(2.533.886)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>608.994.455</b>	<b>392.313.112</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPANHIA INTEGRADA TÊXTIL DE PERNAMBUCO - CITEPE

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>904.874.319</b>	<b>1.263.002.129</b>
Investimentos	904.874.319	1.110.905.346
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		152.096.783
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		152.096.783
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>38.845.288</b>	<b>163.665.854</b>
Pessoal e Encargos Sociais	8.031.334	11.160.977
Materiais e Produtos	763.963	12.953.890
Serviços de Terceiros	8.560.882	12.212.407
Utilidades e Serviços	189.996	4.126.734
Tributos e Encargos Parafiscais	804.229	9.401.779
Encargos Financeiros e Outros	17.941.608	30.540.428
Operações de Crédito Internas	169.573	7.680.963
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	17.772.035	22.859.465
Demais Dispêndios Correntes	2.553.276	83.269.639
<b>Total dos Usos</b>	<b>943.719.607</b>	<b>1.426.667.983</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>7.529.694</b>	<b>40.854.636</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	1.804.631	36.489.328
Receita não Operacional	5.725.063	4.365.308
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		<b>467.340.000</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		467.340.000
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>560.384.134</b>	<b>916.036.400</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	457.375.000	903.226.000
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda	103.009.134	
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		12.810.400
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>217.000.000</b>	<b>64.360.000</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)	217.000.000	64.360.000
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>784.913.828</b>	<b>1.488.591.036</b>
Varição de Empréstimos de Curto Prazo		
Varição do Capital de Giro	27.003.656	(181.057.669)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	6.753.700	35.425.601
Varição do Disponível (Inicial – Final)	125.048.423	83.709.015
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>943.719.607</b>	<b>1.426.667.983</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPANHIA LOCADORA DE EQUIPAMENTOS PETROLÍFEROS - CLEP

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b><u>USOS</u></b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>		<b>538.865.199</b>
Investimentos		
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		538.865.199
<b>Dispêndios Correntes</b>		<b>2.558.968</b>
Pessoal e Encargos Sociais		
Materiais e Produtos		
Serviços de Terceiros		2.558.875
Utilidades e Serviços		
Tributos e Encargos Parafiscais		
Encargos Financeiros e Outros		93
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		93
Demais Dispêndios Correntes		
<b>Total dos Usos</b>		<b>541.424.167</b>
<b><u>FONTES</u></b>		
<b>Receita</b>		<b>445.677.603</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		325.957.747
Receita não Operacional		119.719.856
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		<b>3.875.485.352</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>		<b>4.321.162.955</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro		(2.017.969.508)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		13.597.596
Variação do Disponível (Inicial – Final)		(1.775.366.876)
<b>Total Líquido das Fontes</b>		<b>541.424.167</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPANHIA PETROQUÍMICA DE PERNAMBUCO - PETROQUÍMICASUAPE

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>974.624.381</b>	<b>1.266.012.126</b>
Investimentos	814.624.381	1.251.012.126
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	160.000.000	15.000.000
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes	160.000.000	15.000.000
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>83.021.221</b>	<b>118.400.976</b>
Pessoal e Encargos Sociais	17.277.919	25.185.301
Materiais e Produtos	624.379	3.783.644
Serviços de Terceiros	22.387.039	36.216.726
Utilidades e Serviços	655.829	4.654.217
Tributos e Encargos Parafiscais	115.333	93.720
Encargos Financeiros e Outros	27.196.553	18.960.245
Operações de Crédito Internas	8.212.675	18.960.245
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	18.983.878	
Demais Dispêndios Correntes	14.764.169	29.507.123
<b>Total dos Usos</b>	<b>1.057.645.602</b>	<b>1.384.413.102</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>6.583.406</b>	<b>8.258.160</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		
Receita não Operacional	6.583.406	8.258.160
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		<b>241.500.000</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		241.500.000
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>845.769.000</b>	<b>990.392.528</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	845.769.000	990.392.528
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		<b>410.000.000</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		410.000.000
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>852.352.406</b>	<b>1.650.150.688</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(166.198.998)	38.326.902
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(25.078.180)	11.269.498
Variação do Disponível (Inicial – Final)	396.570.374	(315.333.986)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>1.057.645.602</b>	<b>1.384.413.102</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPERJ ESTIRÊNICOS S.A. - CPRJEST

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>41.269.822</b>	<b>9.980.070</b>
Investimentos	41.269.822	9.977.886
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		2.184
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>96.466</b>	<b>136.826</b>
Pessoal e Encargos Sociais		
Materiais e Produtos		
Serviços de Terceiros	51.707	
Utilidades e Serviços		132.180
Tributos e Encargos Parafiscais	15.890	4.642
Encargos Financeiros e Outros	6.939	4
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	6.939	4
Demais Dispêndios Correntes	21.930	
<b>Total dos Usos</b>	<b>41.366.288</b>	<b>10.116.896</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>840.492</b>	<b>87.895</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	709.867	
Receita não Operacional	130.625	87.895
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>44.488.411</b>	<b>9.977.886</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	44.488.411	9.977.886
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>45.328.903</b>	<b>10.065.781</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	994.389	(4.027.698)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	9.310	(406)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(4.966.314)	4.079.219
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>41.366.288</b>	<b>10.116.896</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPERJ MEG S.A. - CPRJMEG

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b><u>USOS</u></b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>33.868.667</b>	<b>1.904</b>
Investimentos	33.868.667	
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		1.904
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>95.117</b>	<b>133.671</b>
Pessoal e Encargos Sociais		
Materiais e Produtos		
Serviços de Terceiros	51.741	
Utilidades e Serviços		128.905
Tributos e Encargos Parafiscais	10.713	4.762
Encargos Financeiros e Outros	6.946	4
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	6.946	4
Demais Dispêndios Correntes	25.717	
<b>Total dos Usos</b>	<b>33.963.784</b>	<b>135.575</b>
<b><u>FONTES</u></b>		
<b>Receita</b>	<b>878.760</b>	<b>81.903</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	709.864	
Receita não Operacional	168.896	81.903
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>37.032.288</b>	
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	37.032.288	
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>37.911.048</b>	<b>81.903</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	1.115.943	(4.201.763)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	9.525	(506)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(5.072.732)	4.255.941
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>33.963.784</b>	<b>135.575</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPERJ PARTICIPAÇÕES S.A. - CPRJPAR

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>20</b>	<b>5.028.348</b>
Investimentos		28.348
Inversões Financeiras		5.000.000
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	20	
<b>Dispêndios Correntes</b>		<b>14.459.686</b>
Pessoal e Encargos Sociais		12.804.334
Materiais e Produtos		45.408
Serviços de Terceiros		
Utilidades e Serviços		1.597.521
Tributos e Encargos Parafiscais		8.308
Encargos Financeiros e Outros		4.115
Operações de Crédito Internas		4.115
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes		
<b>Total dos Usos</b>	<b>20</b>	<b>19.488.034</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>		<b>177.015</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		
Receita não Operacional		177.015
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		<b>17.770.000</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		17.770.000
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>		<b>17.947.015</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro		3.653.379
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		(10.351)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	20	(2.102.009)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>20</b>	<b>19.488.034</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPERJ POLIOLEFINAS S.A. - CPRJPOL

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>160.767.607</b>	<b>311.559.515</b>
Investimentos	160.767.607	311.519.796
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		39.719
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>181.581</b>	<b>154.886</b>
Pessoal e Encargos Sociais		4.321
Materiais e Produtos		
Serviços de Terceiros	59.819	
Utilidades e Serviços		145.815
Tributos e Encargos Parafiscais	58.462	4.715
Encargos Financeiros e Outros	27.438	35
Operações de Crédito Internas		9
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	27.438	26
Demais Dispêndios Correntes	35.862	
<b>Total dos Usos</b>	<b>160.949.188</b>	<b>311.714.401</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>3.479.931</b>	<b>247.842</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	3.069.922	
Receita não Operacional	410.009	247.842
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>171.984.497</b>	<b>311.519.796</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	171.984.497	311.519.796
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>175.464.428</b>	<b>311.767.638</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	3.534.920	(15.694.355)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	37.424	(391)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(18.087.584)	15.641.509
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>160.949.188</b>	<b>311.714.401</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 CORDOBA FINANCIAL SERVICES GmbH - CFS

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b><u>USOS</u></b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>1.112.302.665</b>	<b>578.655.398</b>
Investimentos		
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	63.669.352	
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	1.048.633.313	578.655.398
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>2.722.388</b>	<b>776.995</b>
Pessoal e Encargos Sociais	924.541	771.649
Materiais e Produtos		
Serviços de Terceiros		
Utilidades e Serviços		
Tributos e Encargos Parafiscais		
Encargos Financeiros e Outros	580.991	5.346
Operações de Crédito Internas		5.346
Operações de Crédito Externas	3.574	
Debêntures		
Outras Fontes	577.417	
Demais Dispêndios Correntes	1.216.856	
<b>Total dos Usos</b>	<b>1.115.025.053</b>	<b>579.432.393</b>
<b><u>FONTES</u></b>		
<b>Receita</b>	<b>2.510.792</b>	<b>2.362.886</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		
Receita não Operacional	2.510.792	2.362.886
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>37.235.331</b>	
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	37.235.331	
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>90.822.017</b>	<b>549.933.906</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>1.030.954.716</b>	<b>59.534.365</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda	1.030.954.716	59.534.365
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>33.283.535</b>	
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)	33.283.535	
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>1.194.806.391</b>	<b>611.831.157</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	856.175.799	(967.768.315)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	2.190.033	(1.961.368)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(938.147.170)	937.330.919
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>1.115.025.053</b>	<b>579.432.393</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 DOWNSTREAM PARTICIPAÇÕES LTDA. - DOWNSTREAM

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b><u>USOS</u></b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>596.498.614</b>	
Investimentos		
Inversões Financeiras	596.498.614	
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>460.054</b>	<b>482.066</b>
Pessoal e Encargos Sociais		
Materiais e Produtos		
Serviços de Terceiros	35.862	
Utilidades e Serviços		
Tributos e Encargos Parafiscais		6.498
Encargos Financeiros e Outros	1.971	47
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	1.971	47
Demais Dispêndios Correntes	422.221	475.521
<b>Total dos Usos</b>	<b>596.958.668</b>	<b>482.066</b>
<b><u>FONTES</u></b>		
<b>Receita</b>	<b>200.508</b>	<b>190.589</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		
Receita não Operacional	200.508	190.589
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>596.500.000</b>	
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	596.500.000	
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>596.700.508</b>	<b>190.589</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	182.620	(42.611)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	1.971	47
Variação do Disponível (Inicial – Final)	73.569	334.041
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>596.958.668</b>	<b>482.066</b>

MP/DEST

## PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG

## DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES

## EÓLICA MANGUE SECO 2 - GERADORA E COMERCIALIZADORA DE ENERGIA ELÉTRICA S.A. - MANGUE SECO 2

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b><u>USOS</u></b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>21.627.894</b>	<b>62.076.143</b>
Investimentos	21.627.894	60.081.746
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		1.994.397
Operações de Crédito Internas		1.994.397
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>1.780.952</b>	<b>4.796.715</b>
Pessoal e Encargos Sociais	67.650	
Materiais e Produtos	8	3.194
Serviços de Terceiros	24.584	249.801
Utilidades e Serviços	3.510	225.977
Tributos e Encargos Parafiscais	4	464.504
Encargos Financeiros e Outros	1.207.154	3.556.842
Operações de Crédito Internas	1.207.154	2.863.032
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		693.810
Demais Dispêndios Correntes	478.042	296.397
<b>Total dos Usos</b>	<b>23.408.846</b>	<b>66.872.858</b>
<b><u>FONTES</u></b>		
<b>Receita</b>	<b>191</b>	<b>4.626.755</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		4.426.218
Receita não Operacional	191	200.537
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>8.526.000</b>	<b>26.826.931</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	8.526.000	26.826.931
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>15.887.463</b>	<b>29.061.779</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	15.887.463	29.061.779
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		<b>35.359.000</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		35.359.000
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>24.413.654</b>	<b>95.874.465</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	229.481	(33.893.841)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	1.241.479	4.103.552
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(2.475.768)	788.682
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>23.408.846</b>	<b>66.872.858</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 FAFEN ENERGIA S.A.

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>3.322.127</b>	<b>3.895.331</b>
Investimentos	3.322.127	3.895.331
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>148.180.435</b>	<b>142.213.260</b>
Pessoal e Encargos Sociais	5.445.094	8.716.351
Materiais e Produtos	81.095.884	40.374.279
Serviços de Terceiros	23.852.715	29.896.967
Utilidades e Serviços	237.680	258.453
Tributos e Encargos Parafiscais	29.965.352	58.821.325
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	7.583.710	4.145.885
<b>Total dos Usos</b>	<b>151.502.562</b>	<b>146.108.591</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>187.065.688</b>	<b>224.454.183</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	173.013.204	199.657.420
Receita não Operacional	14.052.484	24.796.763
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>35.159.900</b>	
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>222.225.588</b>	<b>224.454.183</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	30.406.992	(241.842.049)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(2.897.511)	(5.195.149)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(98.232.507)	168.691.606
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>151.502.562</b>	<b>146.108.591</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 FRONAPE INTERNATIONAL COMPANY - FIC

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b><u>USOS</u></b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>7.928.116</b>	<b>29.450.574</b>
Investimentos	7.928.116	29.450.574
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>199.173.035</b>	<b>248.291.935</b>
Pessoal e Encargos Sociais		
Materiais e Produtos	12.701.490	19.467.707
Serviços de Terceiros	62.225.767	78.492.030
Utilidades e Serviços	567.276	640.882
Tributos e Encargos Parafiscais		
Encargos Financeiros e Outros	14.176	16.720
Operações de Crédito Internas	14.176	16.720
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	123.664.326	149.674.596
<b>Total dos Usos</b>	<b>207.101.151</b>	<b>277.742.509</b>
<b><u>FONTES</u></b>		
<b>Receita</b>	<b>247.558.110</b>	<b>280.290.894</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	241.354.703	279.479.903
Receita não Operacional	6.203.407	810.991
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>247.558.110</b>	<b>280.290.894</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(27.157.436)	5.287.328
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(976.197)	
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(12.323.326)	(7.835.713)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>207.101.151</b>	<b>277.742.509</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 GÁS BRASILEIRO DISTRIBUIDORA S.A. - GBD

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>		<b>2.349.320</b>
Investimentos		2.349.320
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>		<b>153.969.357</b>
Pessoal e Encargos Sociais		4.938.516
Materiais e Produtos		98.197.568
Serviços de Terceiros		3.706.789
Utilidades e Serviços		477.461
Tributos e Encargos Parafiscais		34.759.341
Encargos Financeiros e Outros		324.631
Operações de Crédito Internas		151.659
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		172.972
Demais Dispêndios Correntes		11.565.051
<b>Total dos Usos</b>		<b>156.318.677</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>		<b>163.781.381</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		159.890.976
Receita não Operacional		3.890.405
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>		<b>163.781.381</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro		5.992.013
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		(3.565.774)
Variação do Disponível (Inicial – Final)		(9.888.943)
<b>Total Líquido das Fontes</b>		<b>156.318.677</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 INDÚSTRIA CARBOQUÍMICA CATARINENSE S.A. - ICC (EM LIQUIDAÇÃO)

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>		
Investimentos		
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>3.769.012</b>	<b>2.356.758</b>
Pessoal e Encargos Sociais	90.619	42.936
Materiais e Produtos	2.373	1.413
Serviços de Terceiros	252.595	125.339
Utilidades e Serviços	23.145	22.845
Tributos e Encargos Parafiscais	1.813	2.777
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	3.398.467	2.161.448
<b>Total dos Usos</b>	<b>3.769.012</b>	<b>2.356.758</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>962.670</b>	<b>1.705.052</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		
Receita não Operacional	962.670	1.705.052
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>2.801.739</b>	<b>654.890</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)	2.801.739	654.890
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>3.764.409</b>	<b>2.359.942</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro		5
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	1	(5)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	4.602	(3.184)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>3.769.012</b>	<b>2.356.758</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 INNOVA S.A.

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>		<b>93.386.276</b>
Investimentos		15.875.999
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		77.510.277
Operações de Crédito Internas		77.510.277
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>		<b>953.372.229</b>
Pessoal e Encargos Sociais		23.761.891
Materiais e Produtos		648.095.732
Serviços de Terceiros		49.582.646
Utilidades e Serviços		103.306
Tributos e Encargos Parafiscais		210.649.634
Encargos Financeiros e Outros		13.294.810
Operações de Crédito Internas		13.294.810
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes		7.884.210
<b>Total dos Usos</b>		<b>1.046.758.505</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>		<b>1.017.164.910</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		978.308.203
Receita não Operacional		38.856.707
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		<b>34.853.751</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda		34.853.751
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>		<b>1.052.018.661</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro		(38.408.147)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		12.575.613
Variação do Disponível (Inicial – Final)		20.572.378
<b>Total Líquido das Fontes</b>		<b>1.046.758.505</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 LIQUIGÁS DISTRIBUIDORA S.A. - LIQUIGÁS

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>242.629.289</b>	<b>225.245.891</b>
Investimentos	173.341.035	145.200.624
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	4.431.376	7.170.680
Operações de Crédito Internas	4.431.376	7.170.680
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	64.856.878	72.874.587
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>3.145.084.605</b>	<b>3.326.871.967</b>
Pessoal e Encargos Sociais	231.103.966	243.555.290
Materiais e Produtos	2.499.105.566	2.639.733.253
Serviços de Terceiros	221.972.837	258.600.055
Utilidades e Serviços	23.234.602	22.859.585
Tributos e Encargos Parafiscais	79.194.478	47.321.608
Encargos Financeiros e Outros	8.264.907	9.963.669
Operações de Crédito Internas	8.264.907	9.963.669
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	82.208.249	104.838.507
<b>Total dos Usos</b>	<b>3.387.713.894</b>	<b>3.552.117.858</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>3.331.473.922</b>	<b>3.495.820.721</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	3.286.818.986	3.416.645.988
Receita não Operacional	44.654.936	79.174.733
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>4.922.632</b>	<b>63.500.000</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	4.922.632	63.500.000
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>3.336.396.554</b>	<b>3.559.320.721</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	82.190.975	(25.745.248)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(11.117.182)	(41.008.599)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(19.756.453)	59.550.984
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>3.387.713.894</b>	<b>3.552.117.858</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 PETROBRAS BIOCOMBUSTÍVEL S.A. - P BIO

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>1.168.249.203</b>	<b>493.830.171</b>
Investimentos	70.271.017	25.972.104
Inversões Financeiras	1.097.978.186	467.858.067
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>766.256.035</b>	<b>903.841.454</b>
Pessoal e Encargos Sociais	58.675.840	54.198.223
Materiais e Produtos	438.141.635	547.999.627
Serviços de Terceiros	119.007.542	137.808.874
Utilidades e Serviços	8.089.759	8.352.924
Tributos e Encargos Parafiscais	118.069.431	120.249.391
Encargos Financeiros e Outros	20.112	4.625
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	20.112	4.625
Demais Dispêndios Correntes	24.251.716	35.227.790
<b>Total dos Usos</b>	<b>1.934.505.238</b>	<b>1.397.671.625</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>586.294.620</b>	<b>651.991.730</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	586.161.672	650.315.546
Receita não Operacional	132.948	1.676.184
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>1.258.372.065</b>	<b>708.273.827</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	1.258.372.065	708.273.827
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>1.844.666.685</b>	<b>1.360.265.557</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	87.373.325	29.459.089
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(90.213)	(1.671.559)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	2.555.441	9.618.538
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>1.934.505.238</b>	<b>1.397.671.625</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 PETROBRAS COMERCIALIZADORA DE ENERGIA LTDA. - PCEL

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b><u>USOS</u></b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>165.731.957</b>	
Investimentos		
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	165.731.957	
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>809.015.842</b>	<b>777.679.960</b>
Pessoal e Encargos Sociais		
Materiais e Produtos	607.074.049	662.499.224
Serviços de Terceiros	148.198	16.842
Utilidades e Serviços		
Tributos e Encargos Parafiscais	200.677.084	111.201.779
Encargos Financeiros e Outros		13.676
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		13.676
Demais Dispêndios Correntes	1.116.511	3.948.439
<b>Total dos Usos</b>	<b>974.747.799</b>	<b>777.679.960</b>
<b><u>FONTES</u></b>		
<b>Receita</b>	<b>1.005.465.349</b>	<b>828.980.018</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	962.156.833	791.281.871
Receita não Operacional	43.308.516	37.698.147
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>138.414.495</b>	
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>1.143.879.844</b>	<b>828.980.018</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	26.223.615	(190.590.620)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(5.750.936)	(2.904.780)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(189.604.724)	142.195.342
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>974.747.799</b>	<b>777.679.960</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 PETROBRAS DISTRIBUIDORA S.A. - BR

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>1.453.281.183</b>	<b>1.754.355.087</b>
Investimentos	672.732.097	791.245.176
Inversões Financeiras	46.775.000	5.880.868
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	733.774.086	957.229.043
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>89.875.744.749</b>	<b>101.025.887.108</b>
Pessoal e Encargos Sociais	763.644.794	882.856.870
Materiais e Produtos	72.088.633.106	80.821.030.834
Serviços de Terceiros	1.443.729.596	1.626.560.986
Utilidades e Serviços	48.211.972	46.776.011
Tributos e Encargos Parafiscais	15.012.848.937	17.099.785.660
Encargos Financeiros e Outros	121.030.398	118.206.915
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	121.030.398	118.206.915
Demais Dispêndios Correntes	397.645.946	430.669.832
<b>Total dos Usos</b>	<b>91.329.025.932</b>	<b>102.780.242.195</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>78.018.651.322</b>	<b>88.184.076.692</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	77.533.030.070	87.762.616.554
Receita não Operacional	485.621.252	421.460.138
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>141.886.000</b>	<b>86.458.000</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>78.160.537.322</b>	<b>88.270.534.692</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo	(110.243.756)	1.319.725.782
Variação do Capital de Giro	13.233.317.306	13.013.765.987
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(38.542.792)	(9.034.273)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	83.957.852	185.250.007
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>91.329.025.932</b>	<b>102.780.242.195</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 PETROBRAS GÁS S.A. - GASPETRO

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>1.310.393.475</b>	<b>2.248.507.164</b>
Investimentos		
Inversões Financeiras	934.240.939	1.452.439.023
Amortizações – Principal	15.989.075	
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes	15.989.075	
Outros Dispêndios de Capital	360.163.461	796.068.141
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>49.766.526</b>	<b>78.721.685</b>
Pessoal e Encargos Sociais	4.738.506	5.145.310
Materiais e Produtos	5.897	2.431.298
Serviços de Terceiros	3.891.950	6.550.460
Utilidades e Serviços	4.389	1.772
Tributos e Encargos Parafiscais	38.956.943	47.503.649
Encargos Financeiros e Outros	1.371.796	212.004
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	1.371.796	212.004
Demais Dispêndios Correntes	797.045	16.877.192
<b>Total dos Usos</b>	<b>1.360.160.001</b>	<b>2.327.228.849</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>445.100.982</b>	<b>395.192.379</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	1.611.840	4.135.227
Receita não Operacional	443.489.142	391.057.152
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>355.000.000</b>	<b>1.385.574.000</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	355.000.000	1.385.574.000
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>3.966.979</b>	
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>804.067.961</b>	<b>1.780.766.379</b>
Varição de Empréstimos de Curto Prazo		
Varição do Capital de Giro	584.233.522	836.746.558
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(26.230.946)	(19.716.001)
Varição do Disponível (Inicial – Final)	(1.910.536)	(270.568.087)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>1.360.160.001</b>	<b>2.327.228.849</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 PETROBRAS INTERNATIONAL BRASPETRO B.V. - PIB BV

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>29.357.101.186</b>	<b>35.692.545.021</b>
Investimentos	4.693.044.039	4.427.039.278
Inversões Financeiras	56.656.313	10.044.063
Amortizações – Principal	24.607.400.834	31.209.539.180
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		45.922.500
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>29.324.123.123</b>	<b>73.243.119.292</b>
Pessoal e Encargos Sociais	1.117.121.978	945.484.295
Materiais e Produtos	20.340.603.092	62.758.088.338
Serviços de Terceiros	196.608.739	105.863.932
Utilidades e Serviços		
Tributos e Encargos Parafiscais	4.543.162.992	5.377.695.133
Encargos Financeiros e Outros	1.284.410.506	1.346.362.821
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas	398.332.611	221.032.244
Debêntures		
Outras Fontes	886.077.895	1.125.330.577
Demais Dispêndios Correntes	1.842.215.816	2.709.624.773
<b>Total dos Usos</b>	<b>58.681.224.309</b>	<b>108.935.664.313</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>32.238.640.304</b>	<b>76.880.009.144</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	31.692.796.909	75.572.173.298
Receita não Operacional	545.843.395	1.307.835.846
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>1.017.180.000</b>	<b>4.768</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	1.017.180.000	4.768
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>26.373.321.121</b>	<b>29.882.504.109</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)	26.373.321.121	29.882.504.109
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>59.629.141.425</b>	<b>106.762.518.021</b>
Varição de Empréstimos de Curto Prazo	(11.554.146)	
Varição do Capital de Giro	(396.567.325)	5.326.919.266
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	254.306.546	42.057.051
Varição do Disponível (Inicial – Final)	(794.102.191)	(3.195.830.025)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>58.681.224.309</b>	<b>108.935.664.313</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 PETROBRAS INTERNACIONAL FINANCE COMPANY - PIFCo

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>20.091.610.206</b>	<b>32.969.533.857</b>
Investimentos	199.108	1.035.124
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	14.088.407.605	
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	6.003.003.493	32.968.498.733
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>63.537.774.837</b>	<b>38.418.447.685</b>
Pessoal e Encargos Sociais		
Materiais e Produtos	60.317.903.811	35.399.944.964
Serviços de Terceiros	821.392.343	382.823.319
Utilidades e Serviços		
Tributos e Encargos Parafiscais	2.050.367	3.860.217
Encargos Financeiros e Outros	2.280.810.625	2.469.721.676
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas	2.088.006.548	2.469.721.676
Debêntures		
Outras Fontes	192.804.077	
Demais Dispêndios Correntes	115.617.691	162.097.509
<b>Total dos Usos</b>	<b>83.629.385.043</b>	<b>71.387.981.542</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>63.051.079.545</b>	<b>37.852.084.210</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	61.869.088.736	36.130.068.377
Receita não Operacional	1.181.990.809	1.722.015.833
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>3.372.979.536</b>	<b>17.716.618.608</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		<b>16.857.256.475</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		16.857.256.475
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>66.424.059.081</b>	<b>72.425.959.293</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo	(1.105.535.347)	(1.723.557.914)
Variação do Capital de Giro	18.024.283.023	6.468.329.585
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	309.007.314	1.859.390.863
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(22.429.028)	(7.642.140.285)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>83.629.385.043</b>	<b>71.387.981.542</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 PETROBRAS NEGÓCIOS ELETRÔNICOS S.A. - e-PETRO

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>376.547</b>	<b>376.547</b>
Investimentos		
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	376.547	376.547
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>208.496</b>	<b>376.143</b>
Pessoal e Encargos Sociais	57.658	34.502
Materiais e Produtos		
Serviços de Terceiros	109.464	106.912
Utilidades e Serviços		
Tributos e Encargos Parafiscais	41.374	20.832
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes		213.897
<b>Total dos Usos</b>	<b>585.043</b>	<b>752.690</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>537.757</b>	<b>535.520</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		
Receita não Operacional	537.757	535.520
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>537.757</b>	<b>535.520</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(256.731)	(190.425)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(75.619)	
Variação do Disponível (Inicial – Final)	379.636	407.595
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>585.043</b>	<b>752.690</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 PETROBRAS NETHERLANDS B.V. - PNBV

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>30.684.730.382</b>	<b>21.646.725.312</b>
Investimentos	9.389.548.111	6.934.934.086
Inversões Financeiras	35.430.735	831.973.138
Amortizações – Principal	20.881.505.660	13.615.753.499
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas	381.902.737	1.237.056.116
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	378.245.876	264.064.589
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>1.310.701.203</b>	<b>2.404.917.567</b>
Pessoal e Encargos Sociais		4.098.477
Materiais e Produtos		
Serviços de Terceiros		
Utilidades e Serviços		
Tributos e Encargos Parafiscais		
Encargos Financeiros e Outros	475.042.644	586.879.876
Operações de Crédito Internas	38.279.055	26.318.411
Operações de Crédito Externas	107.954.051	352.221.373
Debêntures		
Outras Fontes	328.809.538	208.340.092
Demais Dispêndios Correntes	835.658.559	1.813.939.214
<b>Total dos Usos</b>	<b>31.995.431.585</b>	<b>24.051.642.879</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>5.397.362.393</b>	<b>7.231.559.540</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	5.272.040.941	7.118.163.431
Receita não Operacional	125.321.452	113.396.109
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>9.385.653.859</b>	<b>5.738.822.415</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda	9.385.653.859	5.738.822.415
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>15.776.044.325</b>	<b>12.208.400.567</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)	15.776.044.325	12.208.400.567
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>30.559.060.577</b>	<b>25.178.782.522</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo	(465.342.931)	(204.213.944)
Variação do Capital de Giro	2.306.369.612	(333.898.300)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(237.173.598)	(661.946.192)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(167.482.075)	72.918.793
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>31.995.431.585</b>	<b>24.051.642.879</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 PETROBRAS QUÍMICA S.A. - PETROQUISA

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>382.129.936</b>	<b>1.183.473.543</b>
Investimentos	42.973.076	248.323
Inversões Financeiras	13.132.626	708.865.220
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	326.024.234	474.360.000
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>38.310.616</b>	<b>120.557.356</b>
Pessoal e Encargos Sociais	14.525.389	14.510.816
Materiais e Produtos	48.752	44.935
Serviços de Terceiros	6.506.332	3.659.378
Utilidades e Serviços	267.197	145.036
Tributos e Encargos Parafiscais	835.671	82.521.229
Encargos Financeiros e Outros	6.690.716	6.953.524
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	6.690.716	6.953.524
Demais Dispêndios Correntes	9.436.559	12.722.438
<b>Total dos Usos</b>	<b>420.440.552</b>	<b>1.304.030.899</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>62.002.796</b>	<b>42.388.187</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		
Receita não Operacional	62.002.796	42.388.187
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>198.466.361</b>	<b>915.403.217</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	198.466.361	915.403.217
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>160.000.000</b>	<b>167.096.783</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>420.469.157</b>	<b>1.124.888.187</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(3.897.172)	200.695.154
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(20.567.059)	(23.311.663)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	24.435.626	1.759.221
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>420.440.552</b>	<b>1.304.030.899</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 PETROBRAS TRANSPORTE S.A. - TRANSPETRO

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>1.501.322.298</b>	<b>1.090.053.830</b>
Investimentos	1.081.674.298	916.179.616
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	27.648.000	26.790.400
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas	27.648.000	26.790.400
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	392.000.000	147.083.814
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>4.386.967.568</b>	<b>5.040.823.435</b>
Pessoal e Encargos Sociais	1.011.202.565	1.178.365.155
Materiais e Produtos	167.415.152	207.738.581
Serviços de Terceiros	1.417.120.195	1.674.443.368
Utilidades e Serviços	217.835.325	235.360.190
Tributos e Encargos Parafiscais	907.255.134	996.645.132
Encargos Financeiros e Outros	7.283.429	8.087.558
Operações de Crédito Internas	338.287	1.115.318
Operações de Crédito Externas	6.945.142	6.972.240
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	658.855.768	740.183.451
<b>Total dos Usos</b>	<b>5.888.289.866</b>	<b>6.130.877.265</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>5.148.688.700</b>	<b>5.844.801.101</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	5.098.112.360	5.780.621.771
Receita não Operacional	50.576.340	64.179.330
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>355.585.657</b>	<b>392.000.000</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	355.585.657	392.000.000
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>230.227.621</b>	<b>203.660.439</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	230.227.621	203.660.439
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>5.734.501.978</b>	<b>6.440.461.540</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	430.153.727	(290.061.600)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(2.244.437)	(4.234.966)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(274.121.402)	(15.287.709)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>5.888.289.866</b>	<b>6.130.877.265</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 REFINARIA ABREU E LIMA S.A. - RNEST

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>3.075.113.313</b>	<b>6.709.781.716</b>
Investimentos	3.075.113.313	6.673.304.251
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		36.477.465
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>784.603.302</b>	<b>402.684.093</b>
Pessoal e Encargos Sociais	146.912	157.922
Materiais e Produtos	262.020	213.499
Serviços de Terceiros	6.469.188	10.269.378
Utilidades e Serviços	4.898.446	
Tributos e Encargos Parafiscais	82.267.559	70.756.614
Encargos Financeiros e Outros	690.287.620	318.281.708
Operações de Crédito Internas	690.287.620	318.281.428
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		280
Demais Dispêndios Correntes	271.557	3.004.972
<b>Total dos Usos</b>	<b>3.859.716.615</b>	<b>7.112.465.809</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>727.251.010</b>	<b>328.139.185</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		
Receita não Operacional	727.251.010	328.139.185
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		<b>1.721.000.000</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		1.721.000.000
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>9.470.857.965</b>	
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>10.198.108.975</b>	<b>2.049.139.185</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(543.982.074)	16.786.178
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	11.393.885	(347.307.553)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(5.805.804.171)	5.393.847.999
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>3.859.716.615</b>	<b>7.112.465.809</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 SFE - SOCIEDADE FLUMINENSE DE ENERGIA LTDA.

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>299.535.877</b>	<b>3.277.519</b>
Investimentos	2.162.619	3.277.519
Investições Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	297.373.258	
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>105.046.081</b>	<b>103.651.641</b>
Pessoal e Encargos Sociais	9.581.324	12.746.960
Materiais e Produtos	1.463.588	4.310.631
Serviços de Terceiros	16.631.852	17.161.450
Utilidades e Serviços	1.172.245	1.070.533
Tributos e Encargos Parafiscais	69.198.034	63.240.310
Encargos Financeiros e Outros	3.769.242	2.792.904
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas	3.766.951	2.792.377
Debêntures		
Outras Fontes	2.291	527
Demais Dispêndios Correntes	3.229.796	2.328.853
<b>Total dos Usos</b>	<b>404.581.958</b>	<b>106.929.160</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>314.249.180</b>	<b>268.403.740</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	237.294.898	248.605.719
Receita não Operacional	76.954.282	19.798.021
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>118.427.660</b>	
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>432.676.840</b>	<b>268.403.740</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(105.565.132)	(197.137.290)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(10.636.427)	(3.393.164)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	88.106.677	39.055.874
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>404.581.958</b>	<b>106.929.160</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 STRATURA ASFALTOS S.A.

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>4.197.311</b>	<b>5.640.878</b>
Investimentos	1.792.016	5.136.540
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	105.908	115.536
Operações de Crédito Internas	105.908	115.536
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	2.299.387	388.802
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>536.003.732</b>	<b>441.878.016</b>
Pessoal e Encargos Sociais	9.981.767	10.527.036
Materiais e Produtos	368.081.093	287.118.385
Serviços de Terceiros	31.544.215	33.429.170
Utilidades e Serviços	1.771.661	1.876.610
Tributos e Encargos Parafiscais	115.669.210	101.801.439
Encargos Financeiros e Outros	2.801.149	3.220.847
Operações de Crédito Internas	10.280	10.776
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	2.790.869	3.210.071
Demais Dispêndios Correntes	6.154.637	3.904.529
<b>Total dos Usos</b>	<b>540.201.043</b>	<b>447.518.894</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>430.502.285</b>	<b>345.469.538</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	418.065.068	334.661.566
Receita não Operacional	12.437.217	10.807.972
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>17.679.328</b>	
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>448.181.613</b>	<b>345.469.538</b>
Varição de Empréstimos de Curto Prazo	7.259.184	
Varição do Capital de Giro	110.953.188	101.272.045
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(8.728.785)	(7.688.520)
Varição do Disponível (Inicial – Final)	(17.464.157)	8.465.831
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>540.201.043</b>	<b>447.518.894</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 TERMOBAHIA S.A.

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b><u>USOS</u></b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>5.102.897</b>	<b>4.861.271</b>
Investimentos		
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	5.102.897	4.861.271
Operações de Crédito Internas	5.102.897	4.861.271
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>20.337.615</b>	<b>21.133.168</b>
Pessoal e Encargos Sociais	1.014.479	1.047.247
Materiais e Produtos	295	
Serviços de Terceiros	242.468	161.211
Utilidades e Serviços	124.141	76.986
Tributos e Encargos Parafiscais	2.520.131	2.840.144
Encargos Financeiros e Outros	14.936.447	15.531.595
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures	5.798.960	5.825.396
Outras Fontes	9.137.487	9.706.199
Demais Dispêndios Correntes	1.499.654	1.475.985
<b>Total dos Usos</b>	<b>25.440.512</b>	<b>25.994.439</b>
<b><u>FONTES</u></b>		
<b>Receita</b>	<b>23.346.177</b>	<b>22.854.017</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		
Receita não Operacional	23.346.177	22.854.017
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>13.635.131</b>	
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>23.951.636</b>	
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo	23.951.636	
<b>Total das Fontes</b>	<b>60.932.944</b>	<b>22.854.017</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	1.841.949	28.570.019
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(20.965.612)	(21.356.020)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(16.368.769)	(4.073.577)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>25.440.512</b>	<b>25.994.439</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 TERMOCEARÁ LTDA.

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b><u>USOS</u></b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>57.430.919</b>	<b>3.156.130</b>
Investimentos	400.202	3.156.130
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	57.030.717	
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>32.522.147</b>	<b>39.167.481</b>
Pessoal e Encargos Sociais	3.616.598	5.748.266
Materiais e Produtos	1.860.409	2.851.269
Serviços de Terceiros	4.016.245	5.015.153
Utilidades e Serviços	407.301	328.498
Tributos e Encargos Parafiscais	21.039.383	23.579.394
Encargos Financeiros e Outros		2
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		2
Demais Dispêndios Correntes	1.582.211	1.644.899
<b>Total dos Usos</b>	<b>89.953.066</b>	<b>42.323.611</b>
<b><u>FONTES</u></b>		
<b>Receita</b>	<b>86.473.335</b>	<b>96.348.604</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	74.872.298	78.217.447
Receita não Operacional	11.601.037	18.131.157
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>28.791.340</b>	
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>115.264.675</b>	<b>96.348.604</b>
Varição de Empréstimos de Curto Prazo		
Varição do Capital de Giro	60.022.297	5.319.865
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(3.039.844)	(3.387.461)
Varição do Disponível (Inicial – Final)	(82.294.062)	(55.957.397)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>89.953.066</b>	<b>42.323.611</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 TERMOMACAÉ LTDA.

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>365.977.875</b>	<b>548.152</b>
Investimentos	488.499	548.152
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	365.489.376	
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>84.936.464</b>	<b>95.842.141</b>
Pessoal e Encargos Sociais	8.002.894	12.879.686
Materiais e Produtos	3.073.120	2.913.538
Serviços de Terceiros	3.689.657	7.373.004
Utilidades e Serviços	396.668	325.924
Tributos e Encargos Parafiscais	68.399.483	69.440.478
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	1.374.642	2.909.511
<b>Total dos Usos</b>	<b>450.914.339</b>	<b>96.390.293</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>296.133.023</b>	<b>298.805.608</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	254.026.282	266.714.400
Receita não Operacional	42.106.741	32.091.208
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>128.947.718</b>	
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>425.080.741</b>	<b>298.805.608</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(6.700.992)	(154.110.462)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(12.709.090)	(6.177.783)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	45.243.680	(42.127.070)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>450.914.339</b>	<b>96.390.293</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 TERMORIO S.A.

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>905.781.781</b>	<b>487.750</b>
Investimentos	1.892.635	487.750
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	903.889.146	
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>216.720.163</b>	<b>244.373.706</b>
Pessoal e Encargos Sociais	5.915.696	8.397.308
Materiais e Produtos	3.042.618	770.570
Serviços de Terceiros	12.729.030	11.526.601
Utilidades e Serviços	298.713	222.943
Tributos e Encargos Parafiscais	191.535.266	214.865.062
Encargos Financeiros e Outros		1.969.821
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		1.969.821
Demais Dispêndios Correntes	3.198.840	6.621.401
<b>Total dos Usos</b>	<b>1.122.501.944</b>	<b>244.861.456</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>700.892.675</b>	<b>694.186.072</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	660.834.049	670.007.070
Receita não Operacional	40.058.626	24.179.002
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>205.535.185</b>	
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>906.427.860</b>	<b>694.186.072</b>
Varição de Empréstimos de Curto Prazo		
Varição do Capital de Giro	(94.007.483)	(533.039.554)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(16.141.463)	(4.958.777)
Varição do Disponível (Inicial – Final)	326.223.030	88.673.715
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>1.122.501.944</b>	<b>244.861.456</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 TRANSPORTADORA ASSOCIADA DE GÁS S.A. - TAG

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>3.847.707.346</b>	<b>2.159.958.551</b>
Investimentos	3.657.968.395	1.952.244.102
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	189.738.951	207.714.449
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>1.440.692.156</b>	<b>2.933.326.826</b>
Pessoal e Encargos Sociais	8.520.174	10.290.750
Materiais e Produtos	50.021	88.672
Serviços de Terceiros	621.875.612	926.875.247
Utilidades e Serviços	95.816	221.575
Tributos e Encargos Parafiscais	575.107.311	1.149.482.886
Encargos Financeiros e Outros	211.730.751	761.990.661
Operações de Crédito Internas	126.562.060	547.553.274
Operações de Crédito Externas		7.642.304
Debêntures		
Outras Fontes	85.168.691	206.795.083
Demais Dispêndios Correntes	23.312.471	84.377.035
<b>Total dos Usos</b>	<b>5.288.399.502</b>	<b>5.093.285.377</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>2.054.089.874</b>	<b>4.733.926.956</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	1.930.654.934	4.675.126.868
Receita não Operacional	123.434.940	58.800.088
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>929.115.639</b>	<b>1.020.000.000</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	929.115.639	1.020.000.000
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>1.104.954.110</b>	
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>330.000.000</b>	
Operações de Crédito Internas – Moeda	330.000.000	
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		<b>595.668.816</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		595.668.816
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>4.418.159.623</b>	<b>6.349.595.772</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(1.015.838.919)	(370.062.048)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(259.786.402)	(302.580.118)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	2.145.865.200	(583.668.229)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>5.288.399.502</b>	<b>5.093.285.377</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 TRANSPORTADORA BRASILEIRA GASODUTO BOLÍVIA-BRASIL S.A. - TBG

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>464.612.069</b>	<b>427.471.042</b>
Investimentos	176.034.410	45.530.514
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	123.577.659	117.940.528
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas	69.366.571	69.263.337
Outras Fontes	54.211.088	48.677.191
Outros Dispêndios de Capital	165.000.000	264.000.000
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>574.160.880</b>	<b>501.641.078</b>
Pessoal e Encargos Sociais	65.992.846	73.595.058
Materiais e Produtos	7.321.415	9.331.142
Serviços de Terceiros	62.855.409	62.894.145
Utilidades e Serviços	20.475.185	38.092.297
Tributos e Encargos Parafiscais	307.470.777	212.884.325
Encargos Financeiros e Outros	82.196.356	74.645.741
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas	17.535.349	11.553.423
Debêntures		
Outras Fontes	64.661.007	63.092.318
Demais Dispêndios Correntes	27.848.892	30.198.370
<b>Total dos Usos</b>	<b>1.038.772.949</b>	<b>929.112.120</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>878.631.798</b>	<b>900.450.645</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	864.029.042	877.726.497
Receita não Operacional	14.602.756	22.724.148
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>878.631.798</b>	<b>900.450.645</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(41.451.239)	23.493.429
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	12.459.410	15.555.979
Variação do Disponível (Inicial – Final)	189.132.980	(10.387.933)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>1.038.772.949</b>	<b>929.112.120</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 USINA TERMELÉTRICA DE JUIZ DE FORA S.A. - UTEJF

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>66.943.010</b>	<b>286.674</b>
Investimentos	572.816	286.674
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	66.370.194	
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>90.703.730</b>	<b>68.430.374</b>
Pessoal e Encargos Sociais	3.977.053	4.937.183
Materiais e Produtos	61.196.974	33.317.242
Serviços de Terceiros	6.832.429	5.624.660
Utilidades e Serviços	193.825	145.569
Tributos e Encargos Parafiscais	17.713.140	23.741.479
Encargos Financeiros e Outros		28.783
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		28.783
Demais Dispêndios Correntes	790.309	635.458
<b>Total dos Usos</b>	<b>157.646.740</b>	<b>68.717.048</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>124.640.778</b>	<b>109.160.107</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	119.041.120	102.498.389
Receita não Operacional	5.599.658	6.661.718
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>124.640.778</b>	<b>109.160.107</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	32.528.715	(85.283.769)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(4.587.327)	(6.632.935)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	5.064.574	51.473.645
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>157.646.740</b>	<b>68.717.048</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 GRUPO ELETROBRÁS

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>10.873.286.366</b>	<b>14.095.475.136</b>
Investimentos	5.279.351.788	6.775.177.496
Inversões Financeiras	1.675.536.987	3.030.840.408
Amortizações – Principal	1.664.033.742	1.908.559.830
Operações de Crédito Internas	158.587.641	353.178.543
Operações de Crédito Externas	213.861.163	222.642.522
Outras Fontes	1.291.584.938	1.332.738.765
Outros Dispêndios de Capital	2.254.363.849	2.380.897.402
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>30.812.938.339</b>	<b>33.738.106.047</b>
Pessoal e Encargos Sociais	4.176.075.787	4.426.123.442
Materiais e Produtos	15.879.902.356	16.616.128.503
Serviços de Terceiros	2.253.965.879	2.502.663.770
Utilidades e Serviços	120.034.128	118.549.499
Tributos e Encargos Parafiscais	4.553.006.981	4.900.185.608
Encargos Financeiros e Outros	955.312.442	1.047.006.752
Operações de Crédito Internas	224.953.497	295.717.575
Operações de Crédito Externas	277.833.131	295.320.503
Debêntures		
Outras Fontes	452.525.814	455.968.674
Demais Dispêndios Correntes	2.874.640.766	4.127.448.473
<b>Total dos Usos</b>	<b>41.686.224.705</b>	<b>47.833.581.183</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>39.197.330.510</b>	<b>43.768.613.280</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	34.479.840.172	37.765.744.986
Receita não Operacional	4.717.490.338	6.002.868.294
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		<b>27.676.705</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		27.676.705
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>2.194.663.091</b>	<b>1.130.371.437</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>1.602.412.562</b>	<b>4.914.300.175</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	687.032.273	1.775.593.201
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda	915.380.289	3.138.706.974
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>1.610.230.092</b>	<b>1.597.048.666</b>
Debêntures	54.720	59.361
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo	1.610.175.372	1.596.989.305
<b>Total das Fontes</b>	<b>44.604.636.255</b>	<b>51.438.010.263</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo	9.835.767	104.869.932
Variação do Capital de Giro	(2.336.323.599)	(387.863.684)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	1.448.400.606	(349.609.121)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(2.040.324.324)	(2.971.826.207)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>41.686.224.705</b>	<b>47.833.581.183</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETOBRÁS

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>7.468.057.270</b>	<b>9.457.675.345</b>
Investimentos	95.544.963	15.012.675
Inversões Financeiras	2.393.444.357	3.450.674.442
Amortizações – Principal	881.255.620	991.331.130
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas	212.116.528	220.789.604
Outras Fontes	669.139.092	770.541.526
Outros Dispêndios de Capital	4.097.812.330	5.000.657.098
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>10.170.769.747</b>	<b>11.462.868.210</b>
Pessoal e Encargos Sociais	264.851.220	253.750.113
Materiais e Produtos	8.277.290.392	9.104.752.161
Serviços de Terceiros	220.608.664	246.714.102
Utilidades e Serviços	8.446.479	9.042.966
Tributos e Encargos Parafiscais	407.712.800	412.317.533
Encargos Financeiros e Outros	656.096.379	682.667.575
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas	277.157.306	294.600.663
Debêntures		
Outras Fontes	378.939.073	388.066.912
Demais Dispêndios Correntes	335.763.813	753.623.760
<b>Total dos Usos</b>	<b>17.638.827.017</b>	<b>20.920.543.555</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>13.201.957.231</b>	<b>16.619.556.691</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	8.496.044.305	9.873.173.859
Receita não Operacional	4.705.912.926	6.746.382.832
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>2.501.185.179</b>	<b>1.654.483.780</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>915.380.289</b>	<b>3.138.706.974</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda	915.380.289	3.138.706.974
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>1.485.281.703</b>	<b>1.416.595.583</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo	1.485.281.703	1.416.595.583
<b>Total das Fontes</b>	<b>18.103.804.402</b>	<b>22.829.343.028</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(150.287.548)	473.202.247
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	1.119.896.726	(358.409.255)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(1.434.586.563)	(2.023.592.465)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>17.638.827.017</b>	<b>20.920.543.555</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 AMAZONAS DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S.A. - AmE

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>489.909.423</b>	<b>531.921.649</b>
Investimentos	489.909.423	503.821.647
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		28.100.002
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		28.100.002
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>4.559.213.667</b>	<b>4.839.719.078</b>
Pessoal e Encargos Sociais	244.540.550	252.162.657
Materiais e Produtos	2.985.546.409	3.043.490.811
Serviços de Terceiros	253.390.405	273.616.648
Utilidades e Serviços	14.993.154	18.181.236
Tributos e Encargos Parafiscais	542.664.032	563.634.191
Encargos Financeiros e Outros	34.274.634	50.672.238
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	34.274.634	50.672.238
Demais Dispêndios Correntes	483.804.483	637.961.297
<b>Total dos Usos</b>	<b>5.049.123.090</b>	<b>5.371.640.727</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>4.362.872.319</b>	<b>4.699.072.671</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	4.244.095.850	4.442.458.827
Receita não Operacional	118.776.469	256.613.844
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>375.562.000</b>	
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	375.562.000	
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>133.099.585</b>	<b>71.129.322</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)	133.099.585	71.129.322
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>4.871.533.904</b>	<b>4.770.201.993</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	213.174.830	607.456.552
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	6.960.328	20.720.560
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(42.545.972)	(26.738.378)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>5.049.123.090</b>	<b>5.371.640.727</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BOA VISTA ENERGIA S.A. - BVENERGIA

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>18.388.183</b>	<b>41.525.392</b>
Investimentos	10.266.412	32.680.486
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	8.121.771	8.844.906
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes	8.121.771	8.844.906
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>305.567.668</b>	<b>328.771.986</b>
Pessoal e Encargos Sociais	42.760.676	45.776.006
Materiais e Produtos	153.279.243	112.389.239
Serviços de Terceiros	13.149.063	19.799.506
Utilidades e Serviços	1.351.792	1.623.810
Tributos e Encargos Parafiscais	23.295.985	27.671.306
Encargos Financeiros e Outros	5.162.209	4.386.362
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	5.162.209	4.386.362
Demais Dispêndios Correntes	66.568.700	117.125.757
<b>Total dos Usos</b>	<b>323.955.851</b>	<b>370.297.378</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>201.058.182</b>	<b>298.540.456</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	187.959.467	280.018.801
Receita não Operacional	13.098.715	18.521.655
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		<b>494.253</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		494.253
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>201.058.182</b>	<b>299.034.709</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	122.469.802	150.086.483
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(66.745)	(851.636)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	494.612	(77.972.178)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>323.955.851</b>	<b>370.297.378</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 CENTRAIS ELÉTRICAS DE RONDÔNIA S.A. - CERON

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>144.880.919</b>	<b>158.171.347</b>
Investimentos	144.880.919	154.359.127
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		3.812.220
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		3.812.220
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>888.000.863</b>	<b>1.202.487.709</b>
Pessoal e Encargos Sociais	71.053.735	80.327.844
Materiais e Produtos	408.997.353	603.731.271
Serviços de Terceiros	87.810.400	103.121.785
Utilidades e Serviços	7.108.512	7.628.532
Tributos e Encargos Parafiscais	254.762.438	308.611.474
Encargos Financeiros e Outros	14.222.919	9.835.224
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	14.222.919	9.835.224
Demais Dispêndios Correntes	44.045.506	89.231.579
<b>Total dos Usos</b>	<b>1.032.881.782</b>	<b>1.360.659.056</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>988.854.804</b>	<b>1.250.816.364</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	935.050.591	1.177.146.156
Receita não Operacional	53.804.213	73.670.208
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>70.622.275</b>	<b>8.326.786</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	70.622.275	8.326.786
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>9.527.430</b>	<b>10.480.717</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)	9.527.430	10.480.717
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>1.069.004.509</b>	<b>1.269.623.867</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(51.716.049)	188.835.128
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	9.472.034	3.557.279
Variação do Disponível (Inicial – Final)	6.121.288	(101.357.218)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>1.032.881.782</b>	<b>1.360.659.056</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 CENTRAIS ELÉTRICAS DO NORTE DO BRASIL S.A. - ELETRONORTE

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>1.488.845.761</b>	<b>1.450.156.319</b>
Investimentos	418.341.472	391.741.538
Inversões Financeiras	592.848.722	553.430.325
Amortizações – Principal	444.011.567	440.928.972
Operações de Crédito Internas	102.107.274	106.325.022
Operações de Crédito Externas	1.008.792	1.146.247
Outras Fontes	340.895.501	333.457.703
Outros Dispêndios de Capital	33.644.000	64.055.484
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>3.549.212.061</b>	<b>3.796.435.213</b>
Pessoal e Encargos Sociais	914.802.776	855.533.874
Materiais e Produtos	1.021.383.380	1.058.629.048
Serviços de Terceiros	288.574.485	274.336.699
Utilidades e Serviços	10.729.428	6.537.011
Tributos e Encargos Parafiscais	499.766.340	551.206.881
Encargos Financeiros e Outros	424.025.319	355.971.752
Operações de Crédito Internas	60.644.735	54.572.232
Operações de Crédito Externas	165.568	212.763
Debêntures		
Outras Fontes	363.215.016	301.186.757
Demais Dispêndios Correntes	389.930.333	694.219.948
<b>Total dos Usos</b>	<b>5.038.057.822</b>	<b>5.246.591.532</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>4.906.359.764</b>	<b>5.420.647.473</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	4.735.974.568	5.187.291.361
Receita não Operacional	170.385.196	233.356.112
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>631.793.447</b>	<b>393.373.763</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	631.793.447	393.373.763
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>5.593.521</b>	<b>8.168.521</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>53.334.067</b>	<b>83.832.066</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	53.334.067	83.832.066
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>489.650.064</b>	<b>306.447.712</b>
Debêntures	54.720	59.361
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)	478.951.959	287.879.535
Demais Recursos de Longo Prazo	10.643.385	18.508.816
<b>Total das Fontes</b>	<b>6.086.730.863</b>	<b>6.212.469.535</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(1.223.669.216)	(732.927.154)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	90.240.946	10.770.992
Variação do Disponível (Inicial – Final)	84.755.229	(243.721.841)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>5.038.057.822</b>	<b>5.246.591.532</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 CENTRO DE PESQUISAS DE ENERGIA ELÉTRICA - CEPEL

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>16.115.073</b>	<b>14.096.175</b>
Investimentos	16.115.073	14.096.175
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>171.445.905</b>	<b>175.710.237</b>
Pessoal e Encargos Sociais	108.793.072	114.201.948
Materiais e Produtos	1.865.781	1.914.368
Serviços de Terceiros	33.186.459	36.513.418
Utilidades e Serviços	7.187.307	4.738.128
Tributos e Encargos Parafiscais	1.242.987	1.018.039
Encargos Financeiros e Outros	1.110.266	1.104.499
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	1.110.266	1.104.499
Demais Dispêndios Correntes	18.060.033	16.219.837
<b>Total dos Usos</b>	<b>187.560.978</b>	<b>189.806.412</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>161.267.753</b>	<b>213.934.378</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	161.247.119	212.004.025
Receita não Operacional	20.634	1.930.353
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>161.267.753</b>	<b>213.934.378</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	6.605.214	(29.031.081)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		
Variação do Disponível (Inicial – Final)	19.688.011	4.903.115
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>187.560.978</b>	<b>189.806.412</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ACRE - ELETROACRE

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>69.657.085</b>	<b>72.319.112</b>
Investimentos	58.111.817	39.785.537
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	11.545.268	32.533.575
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes	11.545.268	32.533.575
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>386.658.668</b>	<b>461.693.156</b>
Pessoal e Encargos Sociais	19.522.437	23.438.661
Materiais e Produtos	206.841.161	249.160.537
Serviços de Terceiros	22.280.972	43.792.633
Utilidades e Serviços	858.093	1.277.628
Tributos e Encargos Parafiscais	110.716.435	123.053.203
Encargos Financeiros e Outros	12.635.186	2.459.038
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	12.635.186	2.459.038
Demais Dispêndios Correntes	13.804.384	18.511.456
<b>Total dos Usos</b>	<b>456.315.753</b>	<b>534.012.268</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>447.940.131</b>	<b>463.402.357</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	388.947.103	440.394.339
Receita não Operacional	58.993.028	23.008.018
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>103.030.753</b>	<b>31.000.000</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	103.030.753	31.000.000
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>3.137.528</b>	<b>59.897.723</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)	3.137.528	59.897.723
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>554.108.412</b>	<b>554.300.080</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(107.377.064)	(19.534.978)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	8.947.817	(7.680.807)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	636.588	6.927.973
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>456.315.753</b>	<b>534.012.268</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPANHIA DE GERAÇÃO TÉRMICA DE ENERGIA ELÉTRICA - CGTEE

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>446.722.235</b>	<b>361.754.693</b>
Investimentos	438.159.332	258.775.152
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	318.822	86.631.842
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes	318.822	86.631.842
Outros Dispêndios de Capital	8.244.081	16.347.699
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>662.662.060</b>	<b>656.316.520</b>
Pessoal e Encargos Sociais	64.409.437	87.028.717
Materiais e Produtos	466.968.139	296.929.542
Serviços de Terceiros	37.618.554	60.511.147
Utilidades e Serviços	1.718.853	1.839.104
Tributos e Encargos Parafiscais	66.196.883	88.820.636
Encargos Financeiros e Outros	5.620.991	86.511.783
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	5.620.991	86.511.783
Demais Dispêndios Correntes	20.129.203	34.675.591
<b>Total dos Usos</b>	<b>1.109.384.295</b>	<b>1.018.071.213</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>698.734.020</b>	<b>791.640.618</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	692.037.197	779.806.186
Receita não Operacional	6.696.823	11.834.432
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>324.000.000</b>	<b>77.363.900</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	324.000.000	77.363.900
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>148.670.487</b>	<b>77.435.960</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)	148.670.487	77.435.960
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>1.171.404.507</b>	<b>946.440.478</b>
Varição de Empréstimos de Curto Prazo		
Varição do Capital de Giro	(48.050.341)	34.965.566
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	199.225	58.681.037
Varição do Disponível (Inicial – Final)	(14.169.096)	(22.015.868)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>1.109.384.295</b>	<b>1.018.071.213</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPANHIA ENERGÉTICA DE ALAGOAS - CEAL

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>150.087.910</b>	<b>108.884.231</b>
Investimentos	138.031.598	86.110.058
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	12.056.312	22.774.173
Operações de Crédito Internas	2.056.102	4.773.901
Operações de Crédito Externas	78.288	76.421
Outras Fontes	9.921.922	17.923.851
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>898.567.055</b>	<b>1.030.250.291</b>
Pessoal e Encargos Sociais	117.405.779	143.734.471
Materiais e Produtos	381.325.659	422.456.663
Serviços de Terceiros	76.855.304	94.152.831
Utilidades e Serviços	6.723.311	5.580.819
Tributos e Encargos Parafiscais	263.937.651	299.170.300
Encargos Financeiros e Outros	18.514.323	27.258.714
Operações de Crédito Internas	1.837.456	2.690.471
Operações de Crédito Externas	48.296	42.553
Debêntures		
Outras Fontes	16.628.571	24.525.690
Demais Dispêndios Correntes	33.805.028	37.896.493
<b>Total dos Usos</b>	<b>1.048.654.965</b>	<b>1.139.134.522</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>1.020.225.248</b>	<b>1.050.075.206</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	949.906.934	1.034.163.736
Receita não Operacional	70.318.314	15.911.470
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		<b>89.000.000</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		89.000.000
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>33.305.217</b>	<b>63.866.452</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)	33.305.217	63.866.452
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>1.053.530.465</b>	<b>1.202.941.658</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo	11.372.792	4.869.932
Variação do Capital de Giro	(14.857.027)	(64.415.159)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	1.982.354	5.131.415
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(3.373.619)	(9.393.324)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>1.048.654.965</b>	<b>1.139.134.522</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPANHIA ENERGÉTICA DO PIAUÍ - CEPISA

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>339.163.418</b>	<b>432.939.080</b>
Investimentos	275.915.866	299.973.588
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	63.247.552	132.965.492
Operações de Crédito Internas	672.220	799.083
Operações de Crédito Externas	656.808	630.250
Outras Fontes	61.918.524	131.536.159
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>1.003.198.275</b>	<b>1.172.394.600</b>
Pessoal e Encargos Sociais	113.540.723	109.682.987
Materiais e Produtos	341.906.908	383.918.562
Serviços de Terceiros	83.661.817	102.587.608
Utilidades e Serviços	6.898.125	8.811.598
Tributos e Encargos Parafiscais	328.823.517	388.371.305
Encargos Financeiros e Outros	77.721.401	51.205.268
Operações de Crédito Internas	600.600	243.067
Operações de Crédito Externas	461.961	464.524
Debêntures		
Outras Fontes	76.658.840	50.497.677
Demais Dispêndios Correntes	50.645.784	127.817.272
<b>Total dos Usos</b>	<b>1.342.361.693</b>	<b>1.605.333.680</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>1.092.798.729</b>	<b>1.369.314.582</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	1.033.950.191	1.174.334.038
Receita não Operacional	58.848.538	194.980.544
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>154.743.082</b>	<b>65.000.000</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	154.743.082	65.000.000
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>21.631.924</b>	<b>87.646.544</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)	21.631.924	87.646.544
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>1.269.173.735</b>	<b>1.521.961.126</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(42.252.871)	62.909.089
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	53.090.967	1.024.090
Variação do Disponível (Inicial – Final)	62.349.862	19.439.375
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>1.342.361.693</b>	<b>1.605.333.680</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPANHIA HIDRO ELÉTRICA DO SÃO FRANCISCO - CHESF

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>1.843.602.521</b>	<b>3.110.349.482</b>
Investimentos	789.568.134	1.145.712.608
Inversões Financeiras	288.448.282	596.638.394
Amortizações – Principal	329.862.160	160.473.766
Operações de Crédito Internas		18.009.168
Operações de Crédito Externas	747	
Outras Fontes	329.861.413	142.464.598
Outros Dispêndios de Capital	435.723.945	1.207.524.714
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>3.295.490.599</b>	<b>3.453.165.441</b>
Pessoal e Encargos Sociais	652.345.500	703.236.132
Materiais e Produtos	821.398.497	851.156.047
Serviços de Terceiros	294.728.134	337.111.565
Utilidades e Serviços	12.971.405	11.203.994
Tributos e Encargos Parafiscais	986.285.766	853.306.987
Encargos Financeiros e Outros	62.076.876	81.591.367
Operações de Crédito Internas	44.066.467	56.459.730
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	18.010.409	25.131.637
Demais Dispêndios Correntes	465.684.421	615.559.349
<b>Total dos Usos</b>	<b>5.139.093.120</b>	<b>6.563.514.923</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>5.956.097.903</b>	<b>5.828.458.602</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	5.795.013.475	5.610.041.837
Receita não Operacional	161.084.428	218.416.765
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		<b>1.293.000.000</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		1.293.000.000
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>77.200.532</b>	<b>52.442.597</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>128.840.484</b>	<b>124.897.865</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	128.840.484	124.897.865
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>34.629.195</b>	<b>27.758.697</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)	18.829.098	13.496.873
Demais Recursos de Longo Prazo	15.800.097	14.261.824
<b>Total das Fontes</b>	<b>6.196.768.114</b>	<b>7.326.557.761</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(555.716.681)	(859.131.218)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(14.831.243)	2.821.553
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(487.127.070)	93.266.827
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>5.139.093.120</b>	<b>6.563.514.923</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 ELETOBRÁS PARTICIPAÇÕES S.A. - ELETROPAR

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b><u>USOS</u></b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>3.242.365</b>	<b>22.485.587</b>
Investimentos	17.577	13.268
Inversões Financeiras	504.788	
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	2.720.000	22.472.319
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>4.612.040</b>	<b>6.313.617</b>
Pessoal e Encargos Sociais	2.328.712	2.279.622
Materiais e Produtos	77.669	62.556
Serviços de Terceiros	861.682	1.417.523
Utilidades e Serviços	98.553	136.179
Tributos e Encargos Parafiscais	1.096.141	1.517.815
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	149.283	899.922
<b>Total dos Usos</b>	<b>7.854.405</b>	<b>28.799.204</b>
<b><u>FONTES</u></b>		
<b>Receita</b>	<b>30.373.226</b>	<b>26.451.038</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		
Receita não Operacional	30.373.226	26.451.038
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>30.373.226</b>	<b>26.451.038</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	2.908.038	15.715.130
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(579.522)	(349.145)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(24.847.337)	(13.017.819)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>7.854.405</b>	<b>28.799.204</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 ELETROBRÁS TERMONUCLEAR S.A. - ELETRONUCLEAR

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>606.896.613</b>	<b>1.359.941.182</b>
Investimentos	531.330.935	1.273.044.145
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	75.565.678	86.897.037
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes	75.565.678	86.897.037
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>1.587.534.910</b>	<b>1.425.569.673</b>
Pessoal e Encargos Sociais	356.918.871	387.338.339
Materiais e Produtos	364.961.301	380.355.353
Serviços de Terceiros	267.781.080	276.200.285
Utilidades e Serviços	11.220.024	13.003.348
Tributos e Encargos Parafiscais	125.686.653	238.162.390
Encargos Financeiros e Outros	395.303.137	46.954.061
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	395.303.137	46.954.061
Demais Dispêndios Correntes	65.663.844	83.555.897
<b>Total dos Usos</b>	<b>2.194.431.523</b>	<b>2.785.510.855</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>1.796.870.838</b>	<b>1.973.023.775</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	1.784.672.691	1.948.027.272
Receita não Operacional	12.198.147	24.996.503
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>62.338.000</b>	
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	62.338.000	
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		<b>542.000.000</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda		542.000.000
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>48.288.737</b>	<b>605.886.144</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)	48.288.737	605.886.144
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>1.907.497.575</b>	<b>3.120.909.919</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	13.051.375	(31.838.281)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	281.864.227	1.472.488
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(7.981.654)	(305.033.271)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>2.194.431.523</b>	<b>2.785.510.855</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 ELETROSUL CENTRAIS ELÉTRICAS S.A.

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>1.113.940.572</b>	<b>1.539.203.292</b>
Investimentos	627.867.787	620.258.400
Inversões Financeiras	408.617.887	744.102.696
Amortizações – Principal	58.104.155	75.923.270
Operações de Crédito Internas	29.891.390	36.510.475
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes	28.212.765	39.412.795
Outros Dispêndios de Capital	19.350.743	98.918.926
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>731.115.206</b>	<b>855.738.242</b>
Pessoal e Encargos Sociais	261.037.530	271.054.891
Materiais e Produtos	38.359.807	134.808.806
Serviços de Terceiros	77.061.168	95.066.915
Utilidades e Serviços	4.641.194	4.990.849
Tributos e Encargos Parafiscais	90.333.787	120.203.415
Encargos Financeiros e Outros	95.936.723	119.176.892
Operações de Crédito Internas	46.971.106	61.584.993
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	48.965.617	57.591.899
Demais Dispêndios Correntes	163.744.997	110.436.474
<b>Total dos Usos</b>	<b>1.845.055.778</b>	<b>2.394.941.534</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>947.810.309</b>	<b>1.119.573.771</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	827.390.920	976.589.060
Receita não Operacional	120.419.389	142.984.711
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>626.625.000</b>	<b>972.278.514</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	626.625.000	972.278.514
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>131.211</b>	
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>245.070.951</b>	<b>166.989.326</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	245.070.951	166.989.326
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>91.010.395</b>	<b>198.378.821</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)	91.010.395	198.378.821
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>1.910.647.866</b>	<b>2.457.220.432</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(111.952.412)	53.088.800
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	10.772.774	6.411.468
Variação do Disponível (Inicial – Final)	35.587.550	(121.779.166)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>1.845.055.778</b>	<b>2.394.941.534</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 EMPRESA DE TRANSMISSÃO DE ENERGIA DO RIO GRANDE DO SUL S.A. - RS ENERGIA

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>		<b>44.346.626</b>
Investimentos		31.483.792
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		11.788.716
Operações de Crédito Internas		11.788.716
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		1.074.118
<b>Dispêndios Correntes</b>		<b>22.211.051</b>
Pessoal e Encargos Sociais		1.102.275
Materiais e Produtos		12.094
Serviços de Terceiros		2.905.001
Utilidades e Serviços		50.691
Tributos e Encargos Parafiscais		7.172.214
Encargos Financeiros e Outros		10.384.312
Operações de Crédito Internas		10.384.312
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes		584.464
<b>Total dos Usos</b>		<b>66.557.677</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>		<b>34.526.096</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		31.277.471
Receita não Operacional		3.248.625
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		<b>66.257.646</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		66.257.646
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>		<b>100.783.742</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro		4.961.671
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		(1.869.649)
Variação do Disponível (Inicial – Final)		(37.318.087)
<b>Total Líquido das Fontes</b>		<b>66.557.677</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 ESTAÇÃO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - ETE

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b><u>USOS</u></b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>		<b>503.913.778</b>
Investimentos		503.913.778
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>		<b>50.645.803</b>
Pessoal e Encargos Sociais		157.320
Materiais e Produtos		19.267
Serviços de Terceiros		658.123
Utilidades e Serviços		
Tributos e Encargos Parafiscais		
Encargos Financeiros e Outros		12.032.745
Operações de Crédito Internas		12.032.745
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes		37.778.348
<b>Total dos Usos</b>		<b>554.559.581</b>
<b><u>FONTES</u></b>		
<b>Receita</b>		<b>2.875.326</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		
Receita não Operacional		2.875.326
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		<b>510.505.414</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda		510.505.414
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>		<b>513.380.740</b>
Varição de Empréstimos de Curto Prazo		
Varição do Capital de Giro		50.805.708
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		7.858.942
Varição do Disponível (Inicial – Final)		(17.485.809)
<b>Total Líquido das Fontes</b>		<b>554.559.581</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 FURNAS - CENTRAIS ELÉTRICAS S.A.

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>1.901.081.408</b>	<b>2.771.202.235</b>
Investimentos	1.245.290.480	987.845.210
Inversões Financeiras	340.387.508	1.031.595.160
Amortizações – Principal	297.475.420	493.773.409
Operações de Crédito Internas	23.860.655	174.972.178
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes	273.614.765	318.801.231
Outros Dispêndios de Capital	17.928.000	257.988.456
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>6.457.461.321</b>	<b>6.612.032.525</b>
Pessoal e Encargos Sociais	941.764.769	1.094.327.602
Materiais e Produtos	3.214.060.982	3.022.320.715
Serviços de Terceiros	496.397.692	533.464.225
Utilidades e Serviços	25.087.898	23.896.430
Tributos e Encargos Parafiscais	850.485.566	913.553.405
Encargos Financeiros e Outros	206.823.460	275.865.193
Operações de Crédito Internas	70.833.133	84.066.244
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	135.990.327	191.798.949
Demais Dispêndios Correntes	722.840.954	748.604.955
<b>Total dos Usos</b>	<b>8.358.542.729</b>	<b>9.383.234.760</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>7.754.637.117</b>	<b>8.092.976.388</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	7.051.910.086	7.649.019.685
Receita não Operacional	702.727.031	443.956.703
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		<b>300.000.000</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		300.000.000
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>128.083.231</b>	<b>83.495.219</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>259.786.771</b>	<b>79.459.704</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	259.786.771	79.459.704
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>961.101.719</b>	<b>1.305.521.774</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)	862.651.532	1.157.898.692
Demais Recursos de Longo Prazo	98.450.187	147.623.082
<b>Total das Fontes</b>	<b>9.103.608.838</b>	<b>9.861.453.085</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo	(1.537.025)	
Variação do Capital de Giro	(388.653.649)	(261.034.126)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(119.549.282)	(117.498.201)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(235.326.153)	(99.685.998)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>8.358.542.729</b>	<b>9.383.234.760</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 PORTO VELHO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - PVTE

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>		<b>297.506.659</b>
Investimentos		297.430.924
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		75.735
<b>Dispêndios Correntes</b>		<b>15.998.124</b>
Pessoal e Encargos Sociais		480.107
Materiais e Produtos		10.514
Serviços de Terceiros		208.843
Utilidades e Serviços		
Tributos e Encargos Parafiscais		1.426.843
Encargos Financeiros e Outros		13.683.781
Operações de Crédito Internas		13.683.781
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes		188.036
<b>Total dos Usos</b>		<b>313.504.783</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>		<b>6.493.169</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		
Receita não Operacional		6.493.169
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		<b>50.000.000</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		50.000.000
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		<b>267.908.826</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda		267.908.826
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>		<b>324.401.995</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro		(33.147.267)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		13.614.004
Variação do Disponível (Inicial – Final)		8.636.051
<b>Total Líquido das Fontes</b>		<b>313.504.783</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 RIO BRANCO TRANSMISSORA DE ENERGIA S.A. - RBTE

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>		<b>119.119.388</b>
Investimentos		119.119.388
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>		<b>9.526.034</b>
Pessoal e Encargos Sociais		509.876
Materiais e Produtos		12.616
Serviços de Terceiros		484.913
Utilidades e Serviços		7.176
Tributos e Encargos Parafiscais		967.671
Encargos Financeiros e Outros		4.985.744
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		4.985.744
Demais Dispêndios Correntes		2.558.038
<b>Total dos Usos</b>		<b>128.645.422</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>		<b>701.893</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		
Receita não Operacional		701.893
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		<b>27.676.705</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		27.676.705
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>		<b>28.378.598</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		100.000.000
Variação do Capital de Giro		1.169.206
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		4.985.744
Variação do Disponível (Inicial – Final)		(5.888.126)
<b>Total Líquido das Fontes</b>		<b>128.645.422</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
DEMAIS EMPRESAS DO SPE

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>5.466.550.830</b>	<b>5.015.845.198</b>
Investimentos	1.681.490.626	2.198.583.466
Inversões Financeiras		5.000
Amortizações – Principal	2.428.407.607	1.690.228.556
Operações de Crédito Internas	177.957.801	1.199.322
Operações de Crédito Externas	34.894.142	38.866.271
Outras Fontes	2.192.160.429	1.619.662.963
Outros Dispêndios de Capital	1.356.652.597	1.127.028.176
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>25.027.355.214</b>	<b>27.489.073.703</b>
Pessoal e Encargos Sociais	9.144.097.380	10.013.918.214
Materiais e Produtos	793.434.518	878.997.255
Serviços de Terceiros	8.982.657.173	10.044.960.452
Utilidades e Serviços	707.397.122	765.857.728
Tributos e Encargos Parafiscais	2.118.504.839	2.418.023.061
Encargos Financeiros e Outros	1.555.081.796	1.177.715.477
Operações de Crédito Internas	33.317.433	12.130.987
Operações de Crédito Externas	7.059.882	4.256.811
Debêntures		10.913.907
Outras Fontes	1.514.704.481	1.150.413.772
Demais Dispêndios Correntes	1.726.182.386	2.189.601.516
<b>Total dos Usos</b>	<b>30.493.906.044</b>	<b>32.504.918.901</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>28.490.990.173</b>	<b>32.972.500.247</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	24.369.097.738	28.030.610.456
Receita não Operacional	4.121.892.435	4.941.889.791
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>542.295.978</b>	<b>1.464.206.553</b>
Tesouro	310.261.094	1.429.105.060
Participação no Capital – Empresas Estatais	232.000.000	34.963.050
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais	34.884	138.443
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>2.650.611.038</b>	<b>1.425.376.090</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>1.180.111</b>	
Operações de Crédito Internas – Moeda	1.180.111	
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>474.597.461</b>	<b>436.555.074</b>
Debêntures	122.520.235	
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo	352.077.226	436.555.074
<b>Total das Fontes</b>	<b>32.159.674.761</b>	<b>36.298.637.964</b>
Varição de Empréstimos de Curto Prazo		(139.408.612)
Varição do Capital de Giro	(430.729.075)	(1.296.172.071)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(685.574.866)	(716.254.267)
Varição do Disponível (Inicial – Final)	(549.464.776)	(1.641.884.113)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>30.493.906.044</b>	<b>32.504.918.901</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>29.385.363.377</b>	<b>34.873.261.874</b>
A. Operacionais	24.369.097.738	28.030.610.456
B. Financeiras	2.508.055.921	2.963.013.052
C. Demais não Operacionais	1.613.836.514	1.978.876.739
D. Outras Receitas	584.112.110	471.656.567
E. Transferências do Tesouro Nacional	310.261.094	1.429.105.060
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>27.451.882.894</b>	<b>30.814.690.345</b>
A. Pessoal	9.144.097.380	10.013.918.214
B. Encargos Financeiros	1.555.081.796	1.177.715.477
C. Outros Custeios	14.328.176.038	16.297.440.012
D. Investimentos	1.681.490.626	2.198.583.466
E. Outras Despesas de Capital	743.037.054	1.127.033.176
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>(459.329.602)</b>	<b>960.584.063</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>1.474.150.881</b>	<b>5.019.155.592</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>267.399.259</b>	<b>1.069.043.308</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>1.206.751.622</b>	<b>3.950.112.284</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 ATIVOS S.A. - SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>227.439.305</b>	<b>46.389.909</b>
Investimentos	33.157	59.435
Inversões Financeiras		5.000
Amortizações – Principal	200.088.098	30.500.000
Operações de Crédito Internas	176.692.863	
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	27.318.050	15.825.474
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>232.101.726</b>	<b>306.284.607</b>
Pessoal e Encargos Sociais	4.852.421	5.477.438
Materiais e Produtos	82.582	113.503
Serviços de Terceiros	62.989.815	60.681.517
Utilidades e Serviços	2.086.262	1.158.207
Tributos e Encargos Parafiscais	75.924.467	51.158.526
Encargos Financeiros e Outros	16.500.705	14.549.108
Operações de Crédito Internas	15.992.387	2.296.399
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		10.913.907
Outras Fontes	508.318	1.338.802
Demais Dispêndios Correntes	69.665.474	173.146.308
<b>Total dos Usos</b>	<b>459.541.031</b>	<b>352.674.516</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>347.125.093</b>	<b>371.237.471</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	338.966.466	345.912.714
Receita não Operacional	8.158.627	25.324.757
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>127.000.000</b>	
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	127.000.000	
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>	<b>1.180.111</b>	
Operações de Crédito Internas – Moeda	1.180.111	
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>122.520.235</b>	
Debêntures	122.520.235	
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>597.825.439</b>	<b>371.237.471</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(150.684.228)	(18.892.675)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		
Variação do Disponível (Inicial – Final)	12.399.820	329.720
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>459.541.031</b>	<b>352.674.516</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>474.125.093</b>	<b>371.237.471</b>
A. Operacionais	338.966.466	345.912.714
B. Financeiras	8.158.627	25.323.900
C. Demais não Operacionais		857
D. Outras Receitas	127.000.000	
E. Transferências do Tesouro Nacional		
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>259.452.933</b>	<b>322.174.516</b>
A. Pessoal	4.852.421	5.477.438
B. Encargos Financeiros	16.500.705	14.549.108
C. Outros Custeios	210.748.600	286.258.061
D. Investimentos	33.157	59.435
E. Outras Despesas de Capital	27.318.050	15.830.474
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>12.442.537</b>	<b>(12.192.622)</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>227.114.697</b>	<b>36.870.333</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>(8.342.078)</b>	<b>10.774.792</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>235.456.775</b>	<b>26.095.541</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BB ADMINISTRADORA DE CARTÕES DE CRÉDITO S.A. - BB CARTÕES

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>9.977.175</b>	<b>17.961.599</b>
Investimentos		
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	9.977.175	17.961.599
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>11.053.663</b>	<b>14.124.257</b>
Pessoal e Encargos Sociais	472.654	546.492
Materiais e Produtos	350	
Serviços de Terceiros	486.495	292.331
Utilidades e Serviços		250
Tributos e Encargos Parafiscais	8.744.701	11.818.501
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	1.349.463	1.466.683
<b>Total dos Usos</b>	<b>21.030.838</b>	<b>32.085.856</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>21.030.838</b>	<b>32.085.857</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	17.440.972	25.532.988
Receita não Operacional	3.589.866	6.552.869
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>21.030.838</b>	<b>32.085.857</b>
Varição de Empréstimos de Curto Prazo		
Varição do Capital de Giro	3.409.036	6.418.078
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(3.412.585)	(6.416.434)
Varição do Disponível (Inicial – Final)	3.549	(1.645)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>21.030.838</b>	<b>32.085.856</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>21.030.838</b>	<b>32.085.857</b>
A. Operacionais	17.440.972	25.532.988
B. Financeiras	3.589.866	6.552.869
C. Demais não Operacionais		
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional		
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>21.030.838</b>	<b>32.085.856</b>
A. Pessoal	472.654	546.492
B. Encargos Financeiros		
C. Outros Custeios	10.581.009	13.577.765
D. Investimentos		
E. Outras Despesas de Capital	9.977.175	17.961.599
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>(3.664.391)</b>	<b>13.840.053</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>(3.664.391)</b>	<b>13.840.054</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>177.281</b>	<b>136.435</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>(3.841.672)</b>	<b>13.703.619</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BB ALIANÇA PARTICIPAÇÕES S.A. - BB ALIANÇA

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>87.580.964</b>	<b>87.580.964</b>
Investimentos		
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	87.580.964	87.580.964
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>16.675.572</b>	<b>7.920.125</b>
Pessoal e Encargos Sociais	193.911	123.617
Materiais e Produtos		
Serviços de Terceiros	385	244
Utilidades e Serviços		
Tributos e Encargos Parafiscais	12.625.588	
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	3.855.688	7.796.264
<b>Total dos Usos</b>	<b>104.256.536</b>	<b>95.501.089</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>503.032.872</b>	<b>263.322.227</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	503.032.872	231.058.272
Receita não Operacional		32.263.955
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>503.032.872</b>	<b>263.322.227</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(377.961.293)	(169.001.938)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(20.815.043)	1.180.800
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>104.256.536</b>	<b>95.501.089</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>503.032.872</b>	<b>263.322.227</b>
A. Operacionais	503.032.872	231.058.272
B. Financeiras		
C. Demais não Operacionais		32.263.955
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional		
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>104.256.536</b>	<b>95.501.089</b>
A. Pessoal	193.911	123.617
B. Encargos Financeiros		
C. Outros Custeios	16.481.661	7.796.508
D. Investimentos		
E. Outras Despesas de Capital	87.580.964	87.580.964
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>(42.867.512)</b>	
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>355.908.824</b>	<b>167.821.138</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>		
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>355.908.824</b>	<b>167.821.138</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BB CORRETORA DE SEGUROS E ADMINISTRADORA DE BENS S.A. - BB CORRETORA

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>114.830.710</b>	<b>147.609.217</b>
Investimentos		
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	114.830.710	147.609.217
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>675.539.195</b>	<b>795.107.593</b>
Pessoal e Encargos Sociais	10.030.799	11.231.005
Materiais e Produtos		
Serviços de Terceiros	544.795.084	636.533.390
Utilidades e Serviços	1.026.066	1.964.734
Tributos e Encargos Parafiscais	115.263.965	139.902.570
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	4.423.281	5.475.894
<b>Total dos Usos</b>	<b>790.369.905</b>	<b>942.716.810</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>790.369.904</b>	<b>942.716.810</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	767.687.537	907.508.302
Receita não Operacional	22.682.367	35.208.508
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>790.369.904</b>	<b>942.716.810</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(48.018)	(360)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		
Variação do Disponível (Inicial – Final)	48.019	360
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>790.369.905</b>	<b>942.716.810</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>790.369.904</b>	<b>942.716.810</b>
A. Operacionais	767.687.537	907.508.302
B. Financeiras	22.682.367	35.208.508
C. Demais não Operacionais		
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional		
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>790.369.905</b>	<b>942.716.810</b>
A. Pessoal	10.030.799	11.231.005
B. Encargos Financeiros		
C. Outros Custeios	665.508.396	783.876.588
D. Investimentos		
E. Outras Despesas de Capital	114.830.710	147.609.217
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>25.347.543</b>	<b>64.667.263</b>
<b>IV - SUPERAVIT / (-) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>25.347.542</b>	<b>64.667.263</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>22.682.367</b>	<b>35.208.508</b>
<b>VI - SUPERAVIT / (-) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>2.665.175</b>	<b>29.458.755</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BB ELO CARTÕES PARTICIPAÇÕES S.A.

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>126.811</b>	
Investimentos		
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	126.811	
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>485.544</b>	<b>9.031.052</b>
Pessoal e Encargos Sociais	111.722	144.174
Materiais e Produtos		
Serviços de Terceiros	38.306	
Utilidades e Serviços		
Tributos e Encargos Parafiscais	324.281	194.288
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	11.235	8.692.590
<b>Total dos Usos</b>	<b>612.355</b>	<b>9.031.052</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>1.019.486</b>	<b>602.608</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		
Receita não Operacional	1.019.486	602.608
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>1.019.486</b>	<b>602.608</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(407.114)	8.426.774
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(17)	1.670
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>612.355</b>	<b>9.031.052</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1.00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>1.019.486</b>	<b>602.608</b>
A. Operacionais		
B. Financeiras	891.141	512.474
C. Demais não Operacionais	128.345	90.134
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional		
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>612.355</b>	<b>9.031.052</b>
A. Pessoal	111.722	144.174
B. Encargos Financeiros		
C. Outros Custeios	373.822	8.886.878
D. Investimentos		
E. Outras Despesas de Capital	126.811	
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>126.811</b>	
<b>IV - SUPERAVIT / (-) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>533.942</b>	<b>(8.428.444)</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>891.141</b>	<b>512.474</b>
<b>VI - SUPERAVIT / (-) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>(357.199)</b>	<b>(8.940.918)</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BB SEGUROS PARTICIPAÇÕES S.A. - BB SEGUROS

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>50.450.477</b>	<b>282.137.688</b>
Investimentos		
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	50.450.477	282.137.688
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>59.812.795</b>	<b>14.058.836</b>
Pessoal e Encargos Sociais	4.056.271	5.264.720
Materiais e Produtos		
Serviços de Terceiros	883.031	561.673
Utilidades e Serviços	318.950	222.365
Tributos e Encargos Parafiscais	46.655.924	4.028.227
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	7.898.619	3.981.851
<b>Total dos Usos</b>	<b>110.263.272</b>	<b>296.196.524</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>456.905.711</b>	<b>976.196.816</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	335.887.727	972.015.324
Receita não Operacional	121.017.984	4.181.492
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>456.905.711</b>	<b>976.196.816</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(335.191.628)	(494.664.254)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(11.450.811)	(185.336.038)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>110.263.272</b>	<b>296.196.524</b>

**NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL**

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>456.905.711</b>	<b>976.196.816</b>
A. Operacionais	335.887.727	972.015.324
B. Financeiras		
C. Demais não Operacionais	121.017.984	4.181.492
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional		
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>110.263.272</b>	<b>296.196.524</b>
A. Pessoal	4.056.271	5.264.720
B. Encargos Financeiros		
C. Outros Custeios	55.756.524	8.794.116
D. Investimentos		
E. Outras Despesas de Capital	50.450.477	282.137.688
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>(105.426.863)</b>	<b>228.515.760</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>241.215.576</b>	<b>908.516.052</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>		
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>241.215.576</b>	<b>908.516.052</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BBTUR - VIAGENS E TURISMO LTDA. - BB TURISMO

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>1.025.381</b>	<b>1.925.142</b>
Investimentos	1.025.381	1.925.142
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>47.381.263</b>	<b>49.244.036</b>
Pessoal e Encargos Sociais	19.140.150	19.008.924
Materiais e Produtos	284.594	343.301
Serviços de Terceiros	9.083.840	10.095.432
Utilidades e Serviços	2.700.195	2.670.980
Tributos e Encargos Parafiscais	5.473.869	6.169.976
Encargos Financeiros e Outros	276.531	266.862
Operações de Crédito Internas	276.531	266.862
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	10.422.084	10.688.561
<b>Total dos Usos</b>	<b>48.406.644</b>	<b>51.169.178</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>50.218.233</b>	<b>53.154.637</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	45.098.614	49.726.645
Receita não Operacional	5.119.619	3.427.992
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>50.218.233</b>	<b>53.154.637</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(5.884.714)	820.962
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		
Variação do Disponível (Inicial – Final)	4.073.125	(2.806.421)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>48.406.644</b>	<b>51.169.178</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>50.218.233</b>	<b>53.154.637</b>
A. Operacionais	45.098.614	49.726.645
B. Financeiras	298.121	520.553
C. Demais não Operacionais	4.821.498	2.907.439
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional		
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>48.406.644</b>	<b>51.169.178</b>
A. Pessoal	19.140.150	19.008.924
B. Encargos Financeiros	276.531	266.862
C. Outros Custeios	27.964.582	29.968.250
D. Investimentos	1.025.381	1.925.142
E. Outras Despesas de Capital		
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>(1.731.897)</b>	<b>(1.010.157)</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>79.692</b>	<b>975.302</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>21.590</b>	<b>253.691</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>58.102</b>	<b>721.611</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 CASA DA MOEDA DO BRASIL - CMB

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>342.989.491</b>	<b>383.794.772</b>
Investimentos	244.278.868	202.287.333
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	98.710.623	181.507.439
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>2.107.592.791</b>	<b>2.249.105.119</b>
Pessoal e Encargos Sociais	202.198.304	232.963.495
Materiais e Produtos	451.563.709	459.685.863
Serviços de Terceiros	1.297.460.812	1.338.581.153
Utilidades e Serviços	18.192.976	18.905.269
Tributos e Encargos Parafiscais	95.999.234	131.952.623
Encargos Financeiros e Outros	2.043.557	1.972.497
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	2.043.557	1.972.497
Demais Dispêndios Correntes	40.134.199	65.044.219
<b>Total dos Usos</b>	<b>2.450.582.282</b>	<b>2.632.899.891</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>2.208.795.468</b>	<b>2.775.385.296</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	2.188.759.708	2.755.313.570
Receita não Operacional	20.035.760	20.071.726
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>2.208.795.468</b>	<b>2.775.385.296</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		(139.408.612)
Variação do Capital de Giro	269.405.174	(150.433.350)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(614.264)	(1.019.029)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(27.004.096)	148.375.586
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>2.450.582.282</b>	<b>2.632.899.891</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>2.208.795.468</b>	<b>2.775.385.296</b>
A. Operacionais	2.188.759.708	2.755.313.570
B. Financeiras	15.048.489	11.793.540
C. Demais não Operacionais	4.987.271	8.278.186
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional		
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>2.450.582.282</b>	<b>2.632.899.891</b>
A. Pessoal	202.198.304	232.963.495
B. Encargos Financeiros	2.043.557	1.972.497
C. Outros Custeios	1.903.350.930	2.014.169.127
D. Investimentos	244.278.868	202.287.333
E. Outras Despesas de Capital	98.710.623	181.507.439
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>268.790.910</b>	<b>(151.452.379)</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>27.004.096</b>	<b>(8.966.974)</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>12.390.668</b>	<b>8.802.014</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>14.613.428</b>	<b>(17.768.988)</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 CEAGESP - COMPANHIA DE ENTREPOSTOS E ARMAZÉNS GERAIS DE SÃO PAULO

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>3.456.597</b>	<b>7.400.052</b>
Investimentos	3.456.597	7.400.052
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>125.310.035</b>	<b>143.465.454</b>
Pessoal e Encargos Sociais	38.883.616	48.176.204
Materiais e Produtos	3.147.163	3.324.103
Serviços de Terceiros	42.322.455	43.373.085
Utilidades e Serviços	21.347.722	21.317.763
Tributos e Encargos Parafiscais	13.317.019	20.375.109
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	6.292.060	6.899.190
<b>Total dos Usos</b>	<b>128.766.632</b>	<b>150.865.506</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>127.259.865</b>	<b>142.708.943</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	126.276.094	142.105.620
Receita não Operacional	983.771	603.323
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>11.398.361</b>	
Tesouro	11.398.361	
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>138.658.226</b>	<b>142.708.943</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	122.278	(245.074)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(122.277)	245.074
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(9.891.595)	8.156.563
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>128.766.632</b>	<b>150.865.506</b>

**NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL**

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>138.658.226</b>	<b>142.708.943</b>
A. Operacionais	126.276.094	142.105.620
B. Financeiras		
C. Demais não Operacionais	983.771	603.323
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional	11.398.361	
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>128.766.632</b>	<b>150.865.506</b>
A. Pessoal	38.883.616	48.176.204
B. Encargos Financeiros		
C. Outros Custeios	86.426.419	95.289.250
D. Investimentos	3.456.597	7.400.052
E. Outras Despesas de Capital		
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>(259.429)</b>	
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>9.632.165</b>	<b>(8.156.563)</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>(122.277)</b>	<b>245.074</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>9.754.442</b>	<b>(8.401.637)</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 CENTRAIS DE ABASTECIMENTO DE MINAS GERAIS S.A. - CEASAMINAS

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>3.025.650</b>	<b>8.411.659</b>
Investimentos	3.025.650	6.967.329
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		1.444.330
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>28.451.969</b>	<b>31.824.553</b>
Pessoal e Encargos Sociais	10.885.360	12.502.304
Materiais e Produtos	867.690	1.091.203
Serviços de Terceiros	8.180.835	10.639.905
Utilidades e Serviços	611.746	651.822
Tributos e Encargos Parafiscais	4.653.262	3.947.639
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	3.253.076	2.991.680
<b>Total dos Usos</b>	<b>31.477.619</b>	<b>40.236.212</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>34.054.128</b>	<b>36.657.937</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	30.517.339	33.784.487
Receita não Operacional	3.536.789	2.873.450
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>34.054.128</b>	<b>36.657.937</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	562.344	1.940.470
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(176.545)	(1.816.155)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(2.962.308)	3.453.960
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>31.477.619</b>	<b>40.236.212</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>34.054.128</b>	<b>36.657.937</b>
A. Operacionais	30.517.339	33.784.487
B. Financeiras	934.844	1.816.155
C. Demais não Operacionais	2.601.945	1.057.295
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional		
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>31.477.619</b>	<b>40.236.212</b>
A. Pessoal	10.885.360	12.502.304
B. Encargos Financeiros		
C. Outros Custeios	17.566.609	19.322.249
D. Investimentos	3.025.650	6.967.329
E. Outras Despesas de Capital		1.444.330
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>385.799</b>	<b>124.315</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>2.962.308</b>	<b>(3.453.960)</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>758.299</b>	
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>2.204.009</b>	<b>(3.453.960)</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COBRA TECNOLOGIA S.A.

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>7.353.603</b>	<b>8.816.219</b>
Investimentos	7.353.603	8.816.219
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>467.363.540</b>	<b>464.467.810</b>
Pessoal e Encargos Sociais	46.524.523	68.477.824
Materiais e Produtos	28.525.523	44.405.060
Serviços de Terceiros	281.238.358	245.590.290
Utilidades e Serviços	14.184.581	9.629.775
Tributos e Encargos Parafiscais	56.978.831	71.468.809
Encargos Financeiros e Outros	17.048.515	9.567.726
Operações de Crédito Internas	17.048.515	9.567.726
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	22.863.209	15.328.326
<b>Total dos Usos</b>	<b>474.717.143</b>	<b>473.284.029</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>440.616.226</b>	<b>495.684.955</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	397.798.266	460.434.668
Receita não Operacional	42.817.960	35.250.287
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>105.000.000</b>	<b>34.963.050</b>
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais	105.000.000	34.963.050
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		<b>16.708.987</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>545.616.226</b>	<b>547.356.992</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(116.343.171)	(34.849.794)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	231.832	341.035
Variação do Disponível (Inicial – Final)	45.212.256	(39.564.204)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>474.717.143</b>	<b>473.284.029</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>545.616.226</b>	<b>530.648.005</b>
A. Operacionais	397.798.266	460.434.668
B. Financeiras	11.062.034	18.110.951
C. Demais não Operacionais	31.755.926	17.139.336
D. Outras Receitas	105.000.000	34.963.050
E. Transferências do Tesouro Nacional		
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>474.717.143</b>	<b>473.284.029</b>
A. Pessoal	46.524.523	68.477.824
B. Encargos Financeiros	17.048.515	9.567.726
C. Outros Custeios	403.790.502	386.422.260
D. Investimentos	7.353.603	8.816.219
E. Outras Despesas de Capital		
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>(8.929.397)</b>	<b>(26.587.410)</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>61.969.686</b>	<b>30.776.566</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>(5.754.649)</b>	<b>8.884.260</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>67.724.335</b>	<b>21.892.306</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPANHIA DAS DOCAS DO ESTADO DA BAHIA - CODEBA

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>6.672.973</b>	<b>1.944.660</b>
Investimentos	6.672.973	1.944.660
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>85.316.111</b>	<b>99.657.430</b>
Pessoal e Encargos Sociais	30.834.812	32.699.950
Materiais e Produtos	1.977.478	2.074.856
Serviços de Terceiros	19.625.561	27.518.896
Utilidades e Serviços	5.907.212	6.491.263
Tributos e Encargos Parafiscais	14.300.661	22.288.926
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	12.670.387	8.583.539
<b>Total dos Usos</b>	<b>91.989.084</b>	<b>101.602.090</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>95.265.491</b>	<b>115.007.621</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	83.822.382	110.897.933
Receita não Operacional	11.443.109	4.109.688
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>293.335</b>	<b>25.065.298</b>
Tesouro	258.451	24.926.855
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais	34.884	138.443
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>95.558.826</b>	<b>140.072.919</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(7.801.787)	(14.621.284)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	2.529	(256.243)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	4.229.516	(23.593.302)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>91.989.084</b>	<b>101.602.090</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>95.558.826</b>	<b>140.072.919</b>
A. Operacionais	83.822.382	110.897.933
B. Financeiras	817.743	3.497.317
C. Demais não Operacionais	10.625.366	612.371
D. Outras Receitas	34.884	138.443
E. Transferências do Tesouro Nacional	258.451	24.926.855
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>91.989.084</b>	<b>101.602.090</b>
A. Pessoal	30.834.812	32.699.950
B. Encargos Financeiros		
C. Outros Custeios	54.481.299	66.957.480
D. Investimentos	6.672.973	1.944.660
E. Outras Despesas de Capital		
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>20.119.218</b>	<b>(4.202.549)</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>23.688.960</b>	<b>34.268.280</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>820.272</b>	<b>3.241.074</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>22.868.688</b>	<b>31.027.206</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPANHIA DE ARMAZÉNS E SILOS DO ESTADO DE MINAS GERAIS - CASEMG

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>685.197</b>	<b>201.582</b>
Investimentos	685.197	201.582
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>21.065.607</b>	<b>23.472.192</b>
Pessoal e Encargos Sociais	6.197.850	6.693.835
Materiais e Produtos	1.770.558	1.735.451
Serviços de Terceiros	4.347.414	4.957.373
Utilidades e Serviços	2.098.345	2.277.358
Tributos e Encargos Parafiscais	1.970.681	2.425.449
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	4.680.759	5.382.726
<b>Total dos Usos</b>	<b>21.750.804</b>	<b>23.673.774</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>19.294.729</b>	<b>21.654.079</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	17.388.615	19.690.286
Receita não Operacional	1.906.114	1.963.793
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>19.294.729</b>	<b>21.654.079</b>
Varição de Empréstimos de Curto Prazo		
Varição do Capital de Giro	2.799.426	1.638.810
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	1	
Varição do Disponível (Inicial – Final)	(343.352)	380.885
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>21.750.804</b>	<b>23.673.774</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>19.294.729</b>	<b>21.654.079</b>
A. Operacionais	17.388.615	19.690.286
B. Financeiras	12.342	104.975
C. Demais não Operacionais	1.893.772	1.858.818
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional		
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>21.750.804</b>	<b>23.673.774</b>
A. Pessoal	6.197.850	6.693.835
B. Encargos Financeiros		
C. Outros Custeios	14.867.757	16.778.357
D. Investimentos	685.197	201.582
E. Outras Despesas de Capital		
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>1.186.528</b>	<b>2.276.151</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>(1.269.547)</b>	<b>256.456</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>12.343</b>	<b>104.975</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>(1.281.890)</b>	<b>151.481</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPANHIA DOCAS DO CEARÁ - CDC

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>14.690.914</b>	<b>19.224.277</b>
Investimentos	14.690.914	19.224.277
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>33.142.297</b>	<b>41.077.646</b>
Pessoal e Encargos Sociais	14.369.117	19.273.134
Materiais e Produtos	442.839	395.673
Serviços de Terceiros	9.261.653	9.781.298
Utilidades e Serviços	3.005.350	2.773.956
Tributos e Encargos Parafiscais	5.738.421	6.489.749
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	324.917	2.363.836
<b>Total dos Usos</b>	<b>47.833.211</b>	<b>60.301.923</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>40.295.680</b>	<b>50.816.514</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	36.864.195	46.656.378
Receita não Operacional	3.431.485	4.160.136
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>11.930.000</b>	<b>36.283.862</b>
Tesouro	11.930.000	36.283.862
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>52.225.680</b>	<b>87.100.376</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(7.816.307)	(5.724.945)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		
Variação do Disponível (Inicial – Final)	3.423.838	(21.073.508)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>47.833.211</b>	<b>60.301.923</b>

**NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL**

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>52.225.680</b>	<b>87.100.376</b>
A. Operacionais	36.864.195	46.656.378
B. Financeiras	884.792	1.580.809
C. Demais não Operacionais	2.546.693	2.579.327
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional	11.930.000	36.283.862
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>47.833.211</b>	<b>60.301.923</b>
A. Pessoal	14.369.117	19.273.134
B. Encargos Financeiros		
C. Outros Custeios	18.773.180	21.804.512
D. Investimentos	14.690.914	19.224.277
E. Outras Despesas de Capital		
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>(2.148.751)</b>	<b>(1.825.801)</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>2.243.718</b>	<b>24.972.652</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>884.792</b>	<b>1.580.809</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>1.358.926</b>	<b>23.391.843</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPANHIA DOCAS DO ESPÍRITO SANTO - CODESA

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>9.792.486</b>	<b>19.130.376</b>
Investimentos	8.527.548	17.931.054
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	1.264.938	1.199.322
Operações de Crédito Internas	1.264.938	1.199.322
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>86.732.032</b>	<b>102.375.635</b>
Pessoal e Encargos Sociais	40.773.212	43.327.582
Materiais e Produtos	615.926	285.859
Serviços de Terceiros	20.409.814	28.662.624
Utilidades e Serviços	2.360.710	2.352.760
Tributos e Encargos Parafiscais	8.422.155	14.499.465
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	14.150.215	13.247.345
<b>Total dos Usos</b>	<b>96.524.518</b>	<b>121.506.011</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>84.311.489</b>	<b>115.163.610</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	61.302.465	84.584.280
Receita não Operacional	23.009.024	30.579.330
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		<b>72.996.644</b>
Tesouro		72.996.644
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>84.311.489</b>	<b>188.160.254</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	9.162.665	(9.069.579)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	1.407.811	(583.849)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	1.642.553	(57.000.815)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>96.524.518</b>	<b>121.506.011</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>84.311.489</b>	<b>188.160.254</b>
A. Operacionais	61.302.465	84.584.280
B. Financeiras		2.695.528
C. Demais não Operacionais	23.009.024	27.883.802
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional		72.996.644
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>95.259.580</b>	<b>120.306.689</b>
A. Pessoal	40.773.212	43.327.582
B. Encargos Financeiros		
C. Outros Custeios	45.958.820	59.048.053
D. Investimentos	8.527.548	17.931.054
E. Outras Despesas de Capital		
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>3.907.410</b>	<b>2.603.052</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>(7.040.681)</b>	<b>70.456.617</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>1.407.811</b>	<b>2.111.679</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>(8.448.492)</b>	<b>68.344.938</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPANHIA DOCAS DO ESTADO DE SÃO PAULO - CODESP

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>144.455.764</b>	<b>53.236.669</b>
Investimentos	131.830.526	35.533.625
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	2.025.238	2.203.044
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas	2.025.238	2.203.044
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	10.600.000	15.500.000
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>715.839.033</b>	<b>790.790.376</b>
Pessoal e Encargos Sociais	239.056.582	207.510.001
Materiais e Produtos	6.533.347	5.575.855
Serviços de Terceiros	123.582.317	144.615.725
Utilidades e Serviços	29.674.012	31.747.449
Tributos e Encargos Parafiscais	106.363.523	121.406.663
Encargos Financeiros e Outros	11.278.884	5.053.526
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas	443.676	410.903
Debêntures		
Outras Fontes	10.835.208	4.642.623
Demais Dispêndios Correntes	199.350.368	274.881.157
<b>Total dos Usos</b>	<b>860.294.797</b>	<b>844.027.045</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>796.174.273</b>	<b>896.728.534</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	771.957.904	864.578.003
Receita não Operacional	24.216.369	32.150.531
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>72.109.871</b>	<b>84.158.466</b>
Tesouro	72.109.871	84.158.466
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>868.284.144</b>	<b>980.887.000</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	264.009.797	(202.611.237)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	10.288.245	3.880.002
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(282.287.389)	61.871.280
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>860.294.797</b>	<b>844.027.045</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>868.284.144</b>	<b>980.887.000</b>
A. Operacionais	771.957.904	864.578.003
B. Financeiras	24.216.369	27.128.009
C. Demais não Operacionais		5.022.522
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional	72.109.871	84.158.466
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>858.269.559</b>	<b>841.824.001</b>
A. Pessoal	239.056.582	207.510.001
B. Encargos Financeiros	11.278.884	5.053.526
C. Outros Custeios	465.503.567	578.226.849
D. Investimentos	131.830.526	35.533.625
E. Outras Despesas de Capital	10.600.000	15.500.000
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>222.418.267</b>	<b>(199.637.937)</b>
<b>IV - SUPERAVIT / (-) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>232.432.852</b>	<b>(60.574.938)</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>23.225.730</b>	<b>25.954.485</b>
<b>VI - SUPERAVIT / (-) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>209.207.122</b>	<b>(86.529.423)</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPANHIA DOCAS DO MARANHÃO - CODOMAR

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>		<b>5.609</b>
Investimentos		5.609
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>4.689.619</b>	<b>5.203.725</b>
Pessoal e Encargos Sociais	2.514.095	2.690.021
Materiais e Produtos	184.974	152.268
Serviços de Terceiros	1.177.317	1.335.138
Utilidades e Serviços	193.316	228.058
Tributos e Encargos Parafiscais	5.894	352.077
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	614.023	446.163
<b>Total dos Usos</b>	<b>4.689.619</b>	<b>5.209.334</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>2.147.734</b>	<b>2.254.989</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		
Receita não Operacional	2.147.734	2.254.989
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>2.147.734</b>	<b>2.254.989</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	4.563.059	(6.718.977)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(2.021.174)	9.673.322
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>4.689.619</b>	<b>5.209.334</b>

**NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL**

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>2.147.734</b>	<b>2.254.989</b>
A. Operacionais		
B. Financeiras	2.147.734	2.254.989
C. Demais não Operacionais		
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional		
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>4.689.619</b>	<b>5.209.334</b>
A. Pessoal	2.514.095	2.690.021
B. Encargos Financeiros		
C. Outros Custeios	2.175.524	2.513.704
D. Investimentos		5.609
E. Outras Despesas de Capital		
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>		
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>(2.541.885)</b>	<b>(2.954.345)</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>2.147.734</b>	<b>2.254.989</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>(4.689.619)</b>	<b>(5.209.334)</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPANHIA DOCAS DO PARÁ - CDP

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>29.006.290</b>	<b>85.147.987</b>
Investimentos	29.006.290	85.147.987
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>80.603.272</b>	<b>88.215.985</b>
Pessoal e Encargos Sociais	35.058.421	38.920.868
Materiais e Produtos	1.903.851	1.804.108
Serviços de Terceiros	24.731.554	27.422.549
Utilidades e Serviços	4.539.608	4.859.662
Tributos e Encargos Parafiscais	12.758.050	13.575.138
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	1.611.788	1.633.660
<b>Total dos Usos</b>	<b>109.609.562</b>	<b>173.363.972</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>97.404.801</b>	<b>113.764.871</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	91.522.914	104.695.152
Receita não Operacional	5.881.887	9.069.719
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>12.400.000</b>	<b>55.615.000</b>
Tesouro	12.400.000	55.615.000
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>109.804.801</b>	<b>169.379.871</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	1.110.935	(52.483.296)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(1.306.174)	56.467.397
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>109.609.562</b>	<b>173.363.972</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>109.804.801</b>	<b>169.379.871</b>
A. Operacionais	91.522.914	104.695.152
B. Financeiras	3.209.192	5.289.255
C. Demais não Operacionais	2.672.695	3.780.464
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional	12.400.000	55.615.000
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>109.609.562</b>	<b>173.363.972</b>
A. Pessoal	35.058.421	38.920.868
B. Encargos Financeiros		
C. Outros Custeios	45.544.851	49.295.117
D. Investimentos	29.006.290	85.147.987
E. Outras Despesas de Capital		
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>1.110.935</b>	<b>(723.731)</b>
<b>IV - SUPERAVIT / (-) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>1.306.174</b>	<b>(4.707.832)</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>3.209.192</b>	<b>5.289.255</b>
<b>VI - SUPERAVIT / (-) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>(1.903.018)</b>	<b>(9.997.087)</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPANHIA DOCAS DO RIO DE JANEIRO - CDRJ

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>14.412.736</b>	<b>14.759.743</b>
Investimentos	14.343.961	13.716.399
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	1.068.775	1.043.344
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas	1.068.775	1.043.344
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>417.320.483</b>	<b>341.877.427</b>
Pessoal e Encargos Sociais	119.284.266	131.638.461
Materiais e Produtos	389.471	495.271
Serviços de Terceiros	25.618.468	32.543.702
Utilidades e Serviços	7.046.668	9.450.678
Tributos e Encargos Parafiscais	34.223.290	15.779.659
Encargos Financeiros e Outros	608.271	537.361
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas	608.271	537.361
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	230.150.049	151.432.295
<b>Total dos Usos</b>	<b>432.733.219</b>	<b>356.637.170</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>314.696.659</b>	<b>343.968.236</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	243.648.512	296.450.097
Receita não Operacional	71.048.147	47.518.139
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>110.191.549</b>	<b>296.803.700</b>
Tesouro	110.191.549	296.803.700
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>424.888.208</b>	<b>640.771.936</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(5.804.858)	(48.041.037)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(4.368.962)	(1.492.344)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	18.018.831	(234.601.385)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>432.733.219</b>	<b>356.637.170</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>424.888.208</b>	<b>640.771.936</b>
A. Operacionais	243.648.512	296.450.097
B. Financeiras	4.411.932	1.492.344
C. Demais não Operacionais	66.636.215	46.025.795
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional	110.191.549	296.803.700
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>431.664.444</b>	<b>355.593.826</b>
A. Pessoal	119.284.266	131.638.461
B. Encargos Financeiros	608.271	537.361
C. Outros Custeios	297.427.946	209.701.605
D. Investimentos	14.343.961	13.716.399
E. Outras Despesas de Capital		
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>(10.173.820)</b>	<b>(49.533.381)</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>(16.950.056)</b>	<b>235.644.729</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>(565.301)</b>	<b>(537.361)</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>(16.384.755)</b>	<b>236.182.090</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 COMPANHIA DOCAS DO RIO GRANDE DO NORTE - CODERN

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>89.735.940</b>	<b>121.073.541</b>
Investimentos	89.735.940	121.073.541
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>113.251.227</b>	<b>49.321.958</b>
Pessoal e Encargos Sociais	24.766.031	24.901.550
Materiais e Produtos	3.421.801	3.352.885
Serviços de Terceiros	11.336.130	10.952.085
Utilidades e Serviços	2.134.652	2.467.994
Tributos e Encargos Parafiscais	5.276.283	6.166.169
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	66.316.330	1.481.275
<b>Total dos Usos</b>	<b>202.987.167</b>	<b>170.395.499</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>44.290.222</b>	<b>51.235.231</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	35.917.627	39.639.991
Receita não Operacional	8.372.595	11.595.240
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>91.972.862</b>	<b>148.920.533</b>
Tesouro	91.972.862	148.920.533
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>136.263.084</b>	<b>200.155.764</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	14.629.041	(2.627.754)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(94.850)	(159.898)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	52.189.892	(26.972.613)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>202.987.167</b>	<b>170.395.499</b>

**NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL**

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>136.263.084</b>	<b>200.155.764</b>
A. Operacionais	35.917.627	39.639.991
B. Financeiras	385.256	169.867
C. Demais não Operacionais	7.987.339	11.425.373
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional	91.972.862	148.920.533
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>202.987.167</b>	<b>170.395.499</b>
A. Pessoal	24.766.031	24.901.550
B. Encargos Financeiros		
C. Outros Custeios	88.485.196	24.420.408
D. Investimentos	89.735.940	121.073.541
E. Outras Despesas de Capital		
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>15.250.083</b>	<b>(1.737.624)</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>(51.474.000)</b>	<b>28.022.641</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>290.406</b>	<b>9.969</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>(51.764.406)</b>	<b>28.012.672</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 EMPRESA BRASILEIRA DE CORREIOS E TELÉGRAFOS - ECT

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>1.103.773.972</b>	<b>434.816.735</b>
Investimentos	242.046.918	194.737.004
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	31.800.129	35.619.883
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas	31.800.129	35.619.883
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	829.926.925	204.459.848
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>12.058.092.379</b>	<b>13.561.179.468</b>
Pessoal e Encargos Sociais	5.367.632.133	5.810.302.801
Materiais e Produtos	177.625.596	191.372.820
Serviços de Terceiros	4.612.603.334	5.372.288.767
Utilidades e Serviços	307.902.452	337.887.340
Tributos e Encargos Parafiscais	930.354.373	1.000.757.988
Encargos Financeiros e Outros	123.008.941	274.558.638
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas	6.007.935	3.308.547
Debêntures		
Outras Fontes	117.001.006	271.250.091
Demais Dispêndios Correntes	538.965.550	574.011.114
<b>Total dos Usos</b>	<b>13.161.866.351</b>	<b>13.995.996.203</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>13.304.969.068</b>	<b>14.650.752.131</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	12.616.027.636	13.715.535.031
Receita não Operacional	688.941.432	935.217.100
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>477.101.987</b>	
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>13.782.071.055</b>	<b>14.650.752.131</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	56.660.311	(653.834.939)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(676.865.015)	(920.989)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>13.161.866.351</b>	<b>13.995.996.203</b>

**NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL**

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>13.304.969.068</b>	<b>14.650.752.131</b>
A. Operacionais	12.616.027.636	13.715.535.031
B. Financeiras	414.499.501	650.051.278
C. Demais não Operacionais	274.441.931	285.165.822
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional		
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>12.516.450.679</b>	<b>13.960.376.320</b>
A. Pessoal	5.367.632.133	5.810.302.801
B. Encargos Financeiros	123.008.941	274.558.638
C. Outros Custeios	6.567.451.305	7.476.318.029
D. Investimentos	242.046.918	194.737.004
E. Outras Despesas de Capital	216.311.382	204.459.848
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>(91.927.328)</b>	<b>1.160.445.733</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>696.591.061</b>	<b>1.850.821.544</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>291.490.560</b>	<b>375.492.640</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>405.100.501</b>	<b>1.475.328.904</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 EMPRESA BRASILEIRA DE HEMODERIVADOS E BIOTECNOLOGIA - HEMOBRÁS

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>17.124.465</b>	<b>66.809.466</b>
Investimentos	17.124.465	66.809.466
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>19.301.805</b>	<b>23.797.966</b>
Pessoal e Encargos Sociais	12.244.945	14.942.152
Materiais e Produtos	502.768	96.839
Serviços de Terceiros	3.746.686	5.772.562
Utilidades e Serviços	1.097.620	1.151.417
Tributos e Encargos Parafiscais	461.746	333.790
Encargos Financeiros e Outros	8.871	4.261
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	8.871	4.261
Demais Dispêndios Correntes	1.239.169	1.496.945
<b>Total dos Usos</b>	<b>36.426.270</b>	<b>90.607.432</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>13.371.207</b>	<b>22.610.698</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		516.681
Receita não Operacional	13.371.207	22.094.017
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		<b>130.000.000</b>
Tesouro		130.000.000
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>13.371.207</b>	<b>152.610.698</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(2.197.603)	10.198.628
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	470.147	4.261
Variação do Disponível (Inicial – Final)	24.782.519	(72.206.155)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>36.426.270</b>	<b>90.607.432</b>

**NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL**

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>13.371.207</b>	<b>152.610.698</b>
A. Operacionais		516.681
B. Financeiras	13.371.207	22.094.017
C. Demais não Operacionais		
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional		130.000.000
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>36.426.270</b>	<b>90.607.432</b>
A. Pessoal	12.244.945	14.942.152
B. Encargos Financeiros	8.871	4.261
C. Outros Custeios	7.047.989	8.851.553
D. Investimentos	17.124.465	66.809.466
E. Outras Despesas de Capital		
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>(1.702.880)</b>	<b>2.019.470</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>(24.757.943)</b>	<b>64.022.736</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>13.832.483</b>	<b>22.094.017</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>(38.590.426)</b>	<b>41.928.719</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 EMPRESA BRASILEIRA DE INFRA-ESTRUTURA AEROPORTUÁRIA - INFRAERO

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>644.173.183</b>	<b>1.167.563.234</b>
Investimentos	643.621.214	1.144.748.881
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	551.969	22.814.353
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>2.901.677.739</b>	<b>3.424.185.481</b>
Pessoal e Encargos Sociais	1.204.822.080	1.382.049.978
Materiais e Produtos	74.651.624	91.883.259
Serviços de Terceiros	1.137.107.493	1.317.374.452
Utilidades e Serviços	242.092.246	265.573.980
Tributos e Encargos Parafiscais	189.814.515	272.016.471
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	53.189.781	95.287.341
<b>Total dos Usos</b>	<b>3.545.850.922</b>	<b>4.591.748.715</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>3.276.819.548</b>	<b>3.978.992.492</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	3.141.132.064	3.819.996.542
Receita não Operacional	135.687.484	158.995.950
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>	<b>352.077.226</b>	<b>436.555.074</b>
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo	352.077.226	436.555.074
<b>Total das Fontes</b>	<b>3.628.896.774</b>	<b>4.415.547.566</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(51.218.370)	28.971.114
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(31.827.482)	147.230.035
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>3.545.850.922</b>	<b>4.591.748.715</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>3.628.896.774</b>	<b>4.415.547.566</b>
A. Operacionais	3.141.132.064	3.819.996.542
B. Financeiras	133.889.998	158.037.714
C. Demais não Operacionais	1.797.486	958.236
D. Outras Receitas	352.077.226	436.555.074
E. Transferências do Tesouro Nacional		
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>3.545.850.922</b>	<b>4.591.748.715</b>
A. Pessoal	1.204.822.080	1.382.049.978
B. Encargos Financeiros		
C. Outros Custeios	1.696.855.659	2.042.135.503
D. Investimentos	643.621.214	1.144.748.881
E. Outras Despesas de Capital	551.969	22.814.353
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>(50.122.391)</b>	<b>25.984.570</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>32.923.461</b>	<b>(150.216.579)</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>133.889.998</b>	<b>158.037.714</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>(100.966.537)</b>	<b>(308.254.293)</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 EMPRESA DE TECNOLOGIA E INFORMAÇÕES DA PREVIDÊNCIA SOCIAL - DATAPREV

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>110.662.847</b>	<b>94.718.322</b>
Investimentos	101.440.776	59.427.453
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	9.222.071	35.290.869
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>726.960.975</b>	<b>881.028.854</b>
Pessoal e Encargos Sociais	382.631.750	403.301.965
Materiais e Produtos	2.012.667	2.576.880
Serviços de Terceiros	108.565.203	116.650.428
Utilidades e Serviços	16.147.755	17.175.273
Tributos e Encargos Parafiscais	102.045.761	209.102.582
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	115.557.839	132.221.726
<b>Total dos Usos</b>	<b>837.623.822</b>	<b>975.747.176</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>797.200.255</b>	<b>1.079.619.211</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	718.857.201	1.021.394.171
Receita não Operacional	78.343.054	58.225.040
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>797.200.255</b>	<b>1.079.619.211</b>
Varição de Empréstimos de Curto Prazo		
Varição do Capital de Giro	(60.809.222)	(31.574.879)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(63.121)	(2.129.476)
Varição do Disponível (Inicial – Final)	101.295.910	(70.167.680)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>837.623.822</b>	<b>975.747.176</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>797.200.255</b>	<b>1.079.619.211</b>
A. Operacionais	718.857.201	1.021.394.171
B. Financeiras	2.529.534	4.623.162
C. Demais não Operacionais	75.813.520	53.601.878
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional		
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>837.623.822</b>	<b>975.747.176</b>
A. Pessoal	382.631.750	403.301.965
B. Encargos Financeiros		
C. Outros Custeios	344.329.225	477.726.889
D. Investimentos	101.440.776	59.427.453
E. Outras Despesas de Capital	9.222.071	35.290.869
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>(60.875.762)</b>	<b>(33.704.355)</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>(101.299.329)</b>	<b>70.167.680</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>2.466.413</b>	<b>2.493.686</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>(103.765.742)</b>	<b>67.673.994</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 EMPRESA GERENCIAL DE PROJETOS NAVAIS - EMGEPRON

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>7.187.774</b>	<b>568.004</b>
Investimentos	7.187.774	568.004
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>235.943.586</b>	<b>333.972.113</b>
Pessoal e Encargos Sociais	124.982.209	154.932.745
Materiais e Produtos	29.952.391	61.608.686
Serviços de Terceiros	36.827.405	52.877.726
Utilidades e Serviços	1.807.200	1.897.537
Tributos e Encargos Parafiscais	35.020.475	54.279.414
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	7.353.906	8.376.005
<b>Total dos Usos</b>	<b>243.131.360</b>	<b>334.540.117</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>242.964.078</b>	<b>344.117.724</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	228.142.381	329.116.113
Receita não Operacional	14.821.697	15.001.611
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>242.964.078</b>	<b>344.117.724</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(22.664.874)	24.881.739
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(4.035.011)	(1.770.618)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	26.867.167	(32.688.728)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>243.131.360</b>	<b>334.540.117</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>242.964.078</b>	<b>344.117.724</b>
A. Operacionais	228.142.381	329.116.113
B. Financeiras	14.726.747	14.975.511
C. Demais não Operacionais	94.950	26.100
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional		
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>243.131.360</b>	<b>334.540.117</b>
A. Pessoal	124.982.209	154.932.745
B. Encargos Financeiros		
C. Outros Custeios	110.961.377	179.039.368
D. Investimentos	7.187.774	568.004
E. Outras Despesas de Capital		
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>(60.784.911)</b>	<b>127.174.416</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>(60.952.193)</b>	<b>136.752.023</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>10.691.736</b>	<b>13.204.893</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>(71.643.929)</b>	<b>123.547.130</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 EMPRESA GESTORA DE ATIVOS - EMGEA

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>2.309.907.101</b>	<b>1.735.245.512</b>
Investimentos	585.362	832.899
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	2.192.160.429	1.619.662.963
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes	2.192.160.429	1.619.662.963
Outros Dispêndios de Capital	117.161.310	114.749.650
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>1.737.468.257</b>	<b>1.528.860.932</b>
Pessoal e Encargos Sociais	11.521.370	12.719.240
Materiais e Produtos	32.971	42.843
Serviços de Terceiros	258.405.489	239.838.109
Utilidades e Serviços	421.069	519.566
Tributos e Encargos Parafiscais	31.459.989	21.354.298
Encargos Financeiros e Outros	1.364.152.323	848.496.764
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	1.364.152.323	848.496.764
Demais Dispêndios Correntes	71.475.046	405.890.112
<b>Total dos Usos</b>	<b>4.047.375.358</b>	<b>3.264.106.444</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>2.491.510.669</b>	<b>3.172.020.344</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	1.805.941	1.709.969
Receita não Operacional	2.489.704.728	3.170.310.375
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>	<b>2.173.509.051</b>	<b>1.408.667.103</b>
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>4.665.019.720</b>	<b>4.580.687.447</b>
Varição de Empréstimos de Curto Prazo		
Varição do Capital de Giro	31.816.434	366.059.491
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(681.358.792)	(709.167.667)
Varição do Disponível (Inicial – Final)	31.897.996	(973.472.827)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>4.047.375.358</b>	<b>3.264.106.444</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>2.491.510.669</b>	<b>3.172.020.344</b>
A. Operacionais	1.805.941	1.709.969
B. Financeiras	1.790.619.543	1.919.191.917
C. Demais não Operacionais	699.085.185	1.251.118.458
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional		
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>1.855.214.929</b>	<b>1.644.443.481</b>
A. Pessoal	11.521.370	12.719.240
B. Encargos Financeiros	1.364.152.323	848.496.764
C. Outros Custeios	361.794.564	667.644.928
D. Investimentos	585.362	832.899
E. Outras Despesas de Capital	117.161.310	114.749.650
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>(649.542.358)</b>	<b>(343.108.176)</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>(13.246.618)</b>	<b>1.184.468.687</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>(254.891.572)</b>	<b>361.527.486</b>
<b>VI - SUPERAVIT / (-) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>241.644.954</b>	<b>822.941.201</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 NOSSA CAIXA CAPITALIZAÇÃO S.A. - BNC CAPITALIZAÇÃO

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>195.512</b>	<b>146.745</b>
Investimentos		
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital	195.512	146.745
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>282.319</b>	<b>314.613</b>
Pessoal e Encargos Sociais		14.091
Materiais e Produtos		
Serviços de Terceiros	105.459	
Utilidades e Serviços		
Tributos e Encargos Parafiscais	165.782	251.653
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	11.078	48.869
<b>Total dos Usos</b>	<b>477.831</b>	<b>461.358</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>483.020</b>	<b>619.207</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		
Receita não Operacional	483.020	619.207
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>483.020</b>	<b>619.207</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	(5.489)	(157.888)
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras		
Variação do Disponível (Inicial – Final)	300	39
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>477.831</b>	<b>461.358</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>483.020</b>	<b>619.207</b>
A. Operacionais		
B. Financeiras	483.020	619.207
C. Demais não Operacionais		
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional		
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>477.831</b>	<b>461.358</b>
A. Pessoal		14.091
B. Encargos Financeiros		
C. Outros Custeios	282.319	300.522
D. Investimentos		
E. Outras Despesas de Capital	195.512	146.745
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>195.512</b>	<b>160.836</b>
<b>IV - SUPERAVIT / (-) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>200.701</b>	<b>318.685</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>483.020</b>	<b>619.207</b>
<b>VI - SUPERAVIT / (-) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>(282.319)</b>	<b>(300.522)</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 SERVIÇO FEDERAL DE PROCESSAMENTO DE DADOS - SERPRO

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>110.934.891</b>	<b>133.030.336</b>
Investimentos	110.934.891	133.030.336
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>1.943.414.931</b>	<b>2.002.792.071</b>
Pessoal e Encargos Sociais	1.177.428.827	1.289.781.596
Materiais e Produtos	6.821.146	6.326.798
Serviços de Terceiros	331.967.520	298.717.148
Utilidades e Serviços	20.249.068	21.940.209
Tributos e Encargos Parafiscais	203.320.138	215.768.021
Encargos Financeiros e Outros	20.155.198	22.708.734
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes	20.155.198	22.708.734
Demais Dispêndios Correntes	183.473.034	147.549.565
<b>Total dos Usos</b>	<b>2.054.349.822</b>	<b>2.135.822.407</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>1.828.865.858</b>	<b>1.865.013.165</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	1.567.845.950	1.651.657.836
Receita não Operacional	261.019.908	213.355.329
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		<b>184.000.000</b>
Tesouro		184.000.000
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>1.828.865.858</b>	<b>2.049.013.165</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	31.900.621	59.001.515
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	2.062.078	11.267.056
Variação do Disponível (Inicial – Final)	191.521.265	16.540.671
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>2.054.349.822</b>	<b>2.135.822.407</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>1.828.865.858</b>	<b>2.049.013.165</b>
A. Operacionais	1.567.845.950	1.651.657.836
B. Financeiras	7.320.998	489.462
C. Demais não Operacionais	253.698.910	212.865.867
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional		184.000.000
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>2.054.349.822</b>	<b>2.135.822.407</b>
A. Pessoal	1.177.428.827	1.289.781.596
B. Encargos Financeiros	20.155.198	22.708.734
C. Outros Custeios	745.830.906	690.301.741
D. Investimentos	110.934.891	133.030.336
E. Outras Despesas de Capital		
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>33.962.699</b>	<b>70.268.571</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>(191.521.265)</b>	<b>(16.540.671)</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>(10.772.122)</b>	<b>(10.952.216)</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>(180.749.143)</b>	<b>(5.588.455)</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 TELECOMUNICAÇÕES BRASILEIRAS S.A. - TELEBRÁS

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>3.882.621</b>	<b>76.195.179</b>
Investimentos	3.882.621	76.195.179
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Outras Fontes		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>72.927.774</b>	<b>106.316.389</b>
Pessoal e Encargos Sociais	12.224.700	34.302.047
Materiais e Produtos	112.305	253.871
Serviços de Terceiros	4.931.177	7.302.850
Utilidades e Serviços	235.921	542.063
Tributos e Encargos Parafiscais	841.961	159.281
Encargos Financeiros e Outros		
Operações de Crédito Internas		
Operações de Crédito Externas		
Debêntures		
Outras Fontes		
Demais Dispêndios Correntes	54.581.710	63.756.277
<b>Total dos Usos</b>	<b>76.810.395</b>	<b>182.511.568</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>59.066.787</b>	<b>58.408.033</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		99.403
Receita não Operacional	59.066.787	58.308.630
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		<b>395.400.000</b>
Tesouro		395.400.000
Participação no Capital – Empresas Estatais		
Participação no Capital – Mercado Aberto		
Demais		
<b>Retorno de Aplicações Financeiras de Longo Prazo</b>		
<b>Operações de Crédito de Longo Prazo</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Internas – Bens e Serviços		
Operações de Crédito Externas – Moeda		
Operações de Crédito Externas – Bens e Serviços		
<b>Outros Recursos de Longo Prazo</b>		
Debêntures		
Empréstimos/Financiamentos (Não Instit. Financeiras)		
Demais Recursos de Longo Prazo		
<b>Total das Fontes</b>	<b>59.066.787</b>	<b>453.808.033</b>
Variação de Empréstimos de Curto Prazo		
Variação do Capital de Giro	25.096.728	91.023.608
Ajustes de Receitas e Despesas Financeiras	(5.791.102)	(7.179.982)
Variação do Disponível (Inicial – Final)	(1.562.018)	(355.140.091)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>76.810.395</b>	<b>182.511.568</b>

## NECESSIDADE DE FINANCIAMENTO LÍQUIDA - NEFIL

Valores correntes em R\$ 1,00

ESPECIFICAÇÃO	2010	2011
<b>I - RECEITAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>59.066.787</b>	<b>453.808.033</b>
A. Operacionais		99.403
B. Financeiras	31.830.099	48.878.741
C. Demais não Operacionais	27.236.688	9.429.889
D. Outras Receitas		
E. Transferências do Tesouro Nacional		395.400.000
<b>II - DESPESAS TOTAIS (COMPETÊNCIA)</b>	<b>76.810.395</b>	<b>182.511.568</b>
A. Pessoal	12.224.700	34.302.047
B. Encargos Financeiros		
C. Outros Custeios	60.703.074	72.014.342
D. Investimentos	3.882.621	76.195.179
E. Outras Despesas de Capital		
<b>III - Ajuste Critério Competência / Caixa</b>	<b>26.722.084</b>	<b>88.219.995</b>
<b>IV - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT NOMINAL ( I - II + III )</b>	<b>8.978.476</b>	<b>359.516.460</b>
<b>V - Juros / Correção Monetária - Caixa ( Receita - Despesa )</b>	<b>26.038.997</b>	<b>41.698.759</b>
<b>VI - SUPERAVIT / ( - ) DEFICIT PRIMÁRIO ( IV - V )</b>	<b>(17.060.521)</b>	<b>317.817.701</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 CONSOLIDADO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>199.165.624.304</b>	<b>129.037.429.519</b>
Investimentos	2.826.195.204	2.526.759.920
Inversões Financeiras	31.308.314.487	5.406.777.418
Amortizações – Principal	28.908.562.478	35.095.118.187
Operações Internas	13.796.995.419	16.617.058.244
Operações Externas	7.893.869.372	8.414.950.735
Operações Resolução 63	175.050	167.290
Demais Obrigações	7.217.522.637	10.062.941.918
Outros Dispêndios de Capital	136.122.552.135	86.008.773.994
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>171.015.395.677</b>	<b>211.586.403.701</b>
Pessoal e Encargos Sociais	21.365.764.619	24.175.114.042
Locação de Equipamentos Processamento de Dados	40.584.971	42.909.903
Serviços de Terceiros	11.852.976.009	14.434.641.645
Utilidades e Serviços	2.087.875.744	2.321.398.424
Tributos e Encargos Parafiscais	16.258.140.443	13.260.208.166
Encargos Financeiros e Outros	98.200.105.173	141.979.836.783
Operações Internas	2.440.087.496	2.394.755.904
Operações Externas	977.854.394	1.222.031.585
Operações Resolução 63	41.278	28.884
Depósitos	31.531.619.649	45.972.762.687
Variação Cambial	(2.739.542.193)	7.174.138.247
Outras Obrigações	65.990.044.549	85.216.119.476
Demais Dispêndios Correntes	21.209.948.718	15.372.294.738
<b>Total dos Dispêndios PDG</b>	<b>370.181.019.981</b>	<b>340.623.833.220</b>
Aplicações em Empréstimos / Financiamentos	183.636.823.451	196.127.330.773
<b>Total dos Usos</b>	<b>553.817.843.432</b>	<b>536.751.163.993</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>321.112.288.051</b>	<b>298.912.828.394</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	195.167.575.368	259.686.300.808
Receita não Operacional	125.944.712.683	39.226.527.586
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>16.755.466.213</b>	<b>6.793.282.953</b>
Tesouro	9.699.999.982	9.793.282.953
Participação no Capital		(3.000.000.000)
Auxílios Doações e Subvenções		
Outros Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido	7.055.466.231	
<b>Retorno de Operações de Crédito</b>	<b>1.668.531.554</b>	<b>1.258.256.582</b>
<b>Tesouro-Recebimento de Créditos Diversos</b>	<b>6.835.645.568</b>	<b>8.384.294.875</b>
<b>Recursos de Empréstimos e Financiamentos de LP</b>	<b>33.386.682.861</b>	<b>40.061.779.745</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	21.756.922.886	21.041.075.333
Operações de Crédito Externas	13.906.098.014	11.881.768.421
Operações Resolução 63	509.019.000	
Variação Cambial	(2.785.357.039)	7.138.935.991
<b>Demais Obrigações</b>	<b>191.581.937.287</b>	<b>242.038.270.514</b>
Tesouro	112.162.560.180	56.832.619.351
Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND		
Transferência do FAT	11.740.461.479	13.902.353.907
Fundo de Marinha Mercante - FMM		
Depósitos a Vista	9.927.897.931	(2.229.917.408)
Depósitos a Prazo	72.382.796.264	116.832.127.571
Outras Obrigações	(14.631.778.567)	56.701.087.093
<b>Total das Fontes</b>	<b>571.340.551.534</b>	<b>597.448.713.063</b>
Variação de Obrigações e Empréstimos de CP	(16.763.303.957)	7.893.039.804
Outras Variações Patrimoniais	7.147.484.172	(72.522.187.822)
Variação do Disponível	(7.906.888.317)	3.931.598.948
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>553.817.843.432</b>	<b>536.751.163.993</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BANCO DO BRASIL S.A. - BB

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>36.805.464.171</b>	<b>29.923.481.240</b>
Investimentos	1.770.674.304	1.572.161.424
Inversões Financeiras	3.305.000.000	34.963.050
Amortizações – Principal	19.974.313.867	23.417.423.766
Operações Internas	13.506.807.161	16.420.794.164
Operações Externas	6.467.506.706	6.996.629.602
Operações Resolução 63		
Demais Obrigações		
Outros Dispêndios de Capital	11.755.476.000	4.898.933.000
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>83.017.473.643</b>	<b>93.896.870.258</b>
Pessoal e Encargos Sociais	10.838.194.937	11.955.877.373
Locação de Equipamentos Processamento de Dados	36.491.730	37.052.252
Serviços de Terceiros	5.927.187.688	7.412.391.593
Utilidades e Serviços	1.109.487.957	1.132.715.273
Tributos e Encargos Parafiscais	10.480.736.378	6.556.544.135
Encargos Financeiros e Outros	39.128.425.639	59.295.790.869
Operações Internas	1.575.374.757	2.219.656.043
Operações Externas	164.961.993	444.189.901
Operações Resolução 63		
Depósitos	18.041.021.489	26.745.138.796
Variação Cambial		
Outras Obrigações	19.347.067.400	29.886.806.129
Demais Dispêndios Correntes	15.496.949.314	7.506.498.763
<b>Total dos Dispêndios PDG</b>	<b>119.822.937.814</b>	<b>123.820.351.498</b>
Aplicações em Empréstimos / Financiamentos	47.820.328.868	52.361.955.989
<b>Total dos Usos</b>	<b>167.643.266.682</b>	<b>176.182.307.487</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>88.148.966.662</b>	<b>120.849.303.186</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	86.202.932.095	119.604.109.677
Receita não Operacional	1.946.034.567	1.245.193.509
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>7.049.900.000</b>	
Tesouro		
Participação no Capital		
Auxílios Doações e Subvenções		
Outros Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido	7.049.900.000	
<b>Retorno de Operações de Crédito</b>		
<b>Tesouro-Recebimento de Créditos Diversos</b>	<b>1.390.422.803</b>	<b>1.676.867.170</b>
<b>Recursos de Empréstimos e Financiamentos de LP</b>	<b>29.115.704.600</b>	<b>29.401.817.293</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	20.620.091.692	19.127.419.762
Operações de Crédito Externas	8.495.612.908	10.274.397.531
Operações Resolução 63		
Variação Cambial		
<b>Demais Obrigações</b>	<b>23.836.943.678</b>	<b>119.884.968.731</b>
Tesouro		
Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND		
Transferência do FAT		
Fundo de Marinha Mercante - FMM		
Depósitos a Vista	6.999.248.402	(5.797.285.162)
Depósitos a Prazo	38.581.618.467	75.205.165.217
Outras Obrigações	(21.743.923.191)	50.477.088.676
<b>Total das Fontes</b>	<b>149.541.937.743</b>	<b>271.812.956.380</b>
Variação de Obrigações e Empréstimos de CP		
Outras Variações Patrimoniais	19.902.029.614	(97.119.922.893)
Variação do Disponível	(1.800.700.675)	1.489.274.000
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>167.643.266.682</b>	<b>176.182.307.487</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BB ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS S.A. - BB CONSÓRCIOS

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>53.507.268</b>	<b>85.507.374</b>
Investimentos		
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações Internas		
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Demais Obrigações		
Outros Dispêndios de Capital	53.507.268	85.507.374
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>56.999.332</b>	<b>101.412.612</b>
Pessoal e Encargos Sociais	2.692.688	2.374.530
Locação de Equipamentos Processamento de Dados		
Serviços de Terceiros	6.056.473	9.571.079
Utilidades e Serviços	26.181	318.830
Tributos e Encargos Parafiscais	47.008.830	85.401.513
Encargos Financeiros e Outros		
Operações Internas		
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Depósitos		
Variação Cambial		
Outras Obrigações		
Demais Dispêndios Correntes	1.215.160	3.746.660
<b>Total dos Dispêndios PDG</b>	<b>110.506.600</b>	<b>186.919.986</b>
Aplicações em Empréstimos / Financiamentos		
<b>Total dos Usos</b>	<b>110.506.600</b>	<b>186.919.986</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>118.029.654</b>	<b>212.437.192</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	118.029.654	212.437.192
Receita não Operacional		
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital		
Auxílios Doações e Subvenções		
Outros Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido		
<b>Retorno de Operações de Crédito</b>		
<b>Tesouro-Recebimento de Créditos Diversos</b>		
<b>Recursos de Empréstimos e Financiamentos de LP</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Externas		
Operações Resolução 63		
Variação Cambial		
<b>Demais Obrigações</b>		
Tesouro		
Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND		
Transferência do FAT		
Fundo de Marinha Mercante - FMM		
Depósitos a Vista		
Depósitos a Prazo		
Outras Obrigações		
<b>Total das Fontes</b>	<b>118.029.654</b>	<b>212.437.192</b>
Variação de Obrigações e Empréstimos de CP		
Outras Variações Patrimoniais	(7.492.276)	(13.144.779)
Variação do Disponível	(30.778)	(12.372.427)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>110.506.600</b>	<b>186.919.986</b>

MP/DEST

## PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG

## DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES

BB ADMINISTRAÇÃO DE ATIVOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. - BB DTVM

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>450.129.511</b>	<b>564.725.442</b>
Investimentos		
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações Internas		
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Demais Obrigações		
Outros Dispêndios de Capital	450.129.511	564.725.442
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>475.611.195</b>	<b>579.283.212</b>
Pessoal e Encargos Sociais	45.238.922	48.763.065
Locação de Equipamentos Processamento de Dados		
Serviços de Terceiros	27.594.354	32.240.890
Utilidades e Serviços	6.461.833	6.041.578
Tributos e Encargos Parafiscais	371.073.150	445.449.706
Encargos Financeiros e Outros		
Operações Internas		
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Depósitos		
Variação Cambial		
Outras Obrigações		
Demais Dispêndios Correntes	25.242.936	46.787.973
<b>Total dos Dispêndios PDG</b>	<b>925.740.706</b>	<b>1.144.008.654</b>
Aplicações em Empréstimos / Financiamentos		
<b>Total dos Usos</b>	<b>925.740.706</b>	<b>1.144.008.654</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>926.629.062</b>	<b>1.138.738.257</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	926.629.062	1.138.738.257
Receita não Operacional		
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital		
Auxílios Doações e Subvenções		
Outros Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido		
<b>Retorno de Operações de Crédito</b>		
<b>Tesouro-Recebimento de Créditos Diversos</b>		
<b>Recursos de Empréstimos e Financiamentos de LP</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Externas		
Operações Resolução 63		
Variação Cambial		
<b>Demais Obrigações</b>		
Tesouro		
Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND		
Transferência do FAT		
Fundo de Marinha Mercante - FMM		
Depósitos a Vista		
Depósitos a Prazo		
Outras Obrigações		
<b>Total das Fontes</b>	<b>926.629.062</b>	<b>1.138.738.257</b>
Variação de Obrigações e Empréstimos de CP		
Outras Variações Patrimoniais	(978.796)	6.666.785
Variação do Disponível	90.440	(1.396.388)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>925.740.706</b>	<b>1.144.008.654</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BB BANCO DE INVESTIMENTO S.A. - BB INVESTIMENTOS

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>243.471.289</b>	<b>220.476.006</b>
Investimentos		
Inversões Financeiras	94.615.000	
Amortizações – Principal		
Operações Internas		
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Demais Obrigações		
Outros Dispêndios de Capital	148.856.289	220.476.006
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>497.917.349</b>	<b>604.441.842</b>
Pessoal e Encargos Sociais	26.358.334	29.751.695
Locação de Equipamentos Processamento de Dados		
Serviços de Terceiros	32.101.076	28.343.545
Utilidades e Serviços	1.847.845	2.154.428
Tributos e Encargos Parafiscais	117.548.107	121.442.626
Encargos Financeiros e Outros	265.860.135	382.355.909
Operações Internas		
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Depósitos		
Variação Cambial		
Outras Obrigações	265.860.135	382.355.909
Demais Dispêndios Correntes	54.201.852	40.393.639
<b>Total dos Dispêndios PDG</b>	<b>741.388.638</b>	<b>824.917.848</b>
Aplicações em Empréstimos / Financiamentos		
<b>Total dos Usos</b>	<b>741.388.638</b>	<b>824.917.848</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>1.442.220.511</b>	<b>1.523.491.186</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	1.442.220.511	1.494.911.855
Receita não Operacional		28.579.331
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital		
Auxílios Doações e Subvenções		
Outros Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido		
<b>Retorno de Operações de Crédito</b>		
<b>Tesouro-Recebimento de Créditos Diversos</b>		
<b>Recursos de Empréstimos e Financiamentos de LP</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Externas		
Operações Resolução 63		
Variação Cambial		
<b>Demais Obrigações</b>		
Tesouro		
Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND		
Transferência do FAT		
Fundo de Marinha Mercante - FMM		
Depósitos a Vista		
Depósitos a Prazo		
Outras Obrigações		
<b>Total das Fontes</b>	<b>1.442.220.511</b>	<b>1.523.491.186</b>
Variação de Obrigações e Empréstimos de CP		
Outras Variações Patrimoniais	(710.312.197)	(696.539.781)
Variação do Disponível	9.480.324	(2.033.557)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>741.388.638</b>	<b>824.917.848</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BB-LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL - BB LAM

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>394.053.619</b>	<b>364.087.779</b>
Investimentos	363.235.000	317.978.000
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	14.027.777	3.137.323
Operações Internas	14.027.777	3.137.323
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Demais Obrigações		
Outros Dispêndios de Capital	16.790.842	42.972.456
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>415.307.172</b>	<b>293.035.287</b>
Pessoal e Encargos Sociais	1.727.510	1.353.602
Locação de Equipamentos Processamento de Dados		
Serviços de Terceiros	3.131.033	2.479.185
Utilidades e Serviços		968
Tributos e Encargos Parafiscais	59.916.326	210.397.866
Encargos Financeiros e Outros	211.520.035	2.661.321
Operações Internas	5.843.920	2.660.992
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Depósitos	205.676.115	329
Variação Cambial		
Outras Obrigações		
Demais Dispêndios Correntes	139.012.268	76.142.345
<b>Total dos Dispêndios PDG</b>	<b>809.360.791</b>	<b>657.123.066</b>
Aplicações em Empréstimos / Financiamentos		
<b>Total dos Usos</b>	<b>809.360.791</b>	<b>657.123.066</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>522.023.590</b>	<b>473.971.943</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	520.582.901	473.249.845
Receita não Operacional	1.440.689	722.098
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>3.200.000.000</b>	
Tesouro		
Participação no Capital	3.200.000.000	
Auxílios Doações e Subvenções		
Outros Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido		
<b>Retorno de Operações de Crédito</b>	<b>1.668.531.554</b>	<b>1.258.256.582</b>
<b>Tesouro-Recebimento de Créditos Diversos</b>		
<b>Recursos de Empréstimos e Financiamentos de LP</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Externas		
Operações Resolução 63		
Variação Cambial		
<b>Demais Obrigações</b>		
Tesouro		
Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND		
Transferência do FAT		
Fundo de Marinha Mercante - FMM		
Depósitos a Vista		
Depósitos a Prazo		
Outras Obrigações		
<b>Total das Fontes</b>	<b>5.390.555.144</b>	<b>1.732.228.525</b>
Variação de Obrigações e Empréstimos de CP		
Outras Variações Patrimoniais	(4.581.487.424)	(1.075.033.608)
Variação do Disponível	293.071	(71.851)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>809.360.791</b>	<b>657.123.066</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BESC DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. - BESCVAL

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>276.990</b>	<b>5.251.553</b>
Investimentos		
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações Internas		
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Demais Obrigações		
Outros Dispêndios de Capital	276.990	5.251.553
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>522.428</b>	<b>4.620.828</b>
Pessoal e Encargos Sociais	248.242	314.376
Locação de Equipamentos Processamento de Dados		
Serviços de Terceiros	22.893	39.467
Utilidades e Serviços	3.486	1.653
Tributos e Encargos Parafiscais	149.726	4.214.924
Encargos Financeiros e Outros		
Operações Internas		
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Depósitos		
Variação Cambial		
Outras Obrigações		
Demais Dispêndios Correntes	98.081	50.408
<b>Total dos Dispêndios PDG</b>	<b>799.418</b>	<b>9.872.381</b>
Aplicações em Empréstimos / Financiamentos		
<b>Total dos Usos</b>	<b>799.418</b>	<b>9.872.381</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>809.268</b>	<b>97.535</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	809.268	97.535
Receita não Operacional		
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		<b>10.191.202</b>
Tesouro		10.191.202
Participação no Capital		
Auxílios Doações e Subvenções		
Outros Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido		
<b>Retorno de Operações de Crédito</b>		
<b>Tesouro-Recebimento de Créditos Diversos</b>		
<b>Recursos de Empréstimos e Financiamentos de LP</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Externas		
Operações Resolução 63		
Variação Cambial		
<b>Demais Obrigações</b>		
Tesouro		
Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND		
Transferência do FAT		
Fundo de Marinha Mercante - FMM		
Depósitos a Vista		
Depósitos a Prazo		
Outras Obrigações		
<b>Total das Fontes</b>	<b>809.268</b>	<b>10.288.737</b>
Variação de Obrigações e Empréstimos de CP		
Outras Variações Patrimoniais	(13.588)	(416.046)
Variação do Disponível	3.738	(310)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>799.418</b>	<b>9.872.381</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL - BNDES

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>147.979.981.359</b>	<b>90.269.094.478</b>
Investimentos	52.873.169	47.938.425
Inversões Financeiras	22.552.817.762	9.479.340.609
Amortizações – Principal	9.618.600.039	8.290.184.677
Operações Internas	7.206.893	7.781.209
Operações Externas	1.353.246.947	1.339.984.569
Operações Resolução 63		
Demais Obrigações	8.258.146.199	6.942.418.899
Outros Dispêndios de Capital	115.755.690.389	72.451.630.767
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>25.824.254.404</b>	<b>38.235.911.487</b>
Pessoal e Encargos Sociais	590.397.155	606.395.586
Locação de Equipamentos Processamento de Dados	998.050	1.156.032
Serviços de Terceiros	265.745.676	361.795.686
Utilidades e Serviços	6.241.953	4.046.741
Tributos e Encargos Parafiscais	2.779.188.699	1.709.920.208
Encargos Financeiros e Outros	21.720.792.654	34.965.572.324
Operações Internas	1.108.888.447	101.735.478
Operações Externas	779.972.551	744.304.614
Operações Resolução 63		
Depósitos		
Variação Cambial	(2.784.026.438)	7.143.768.516
Outras Obrigações	22.615.958.094	26.975.763.716
Demais Dispêndios Correntes	460.890.217	587.024.910
<b>Total dos Dispêndios PDG</b>	<b>173.804.235.763</b>	<b>128.505.005.965</b>
Aplicações em Empréstimos / Financiamentos	83.685.368.559	61.534.988.092
<b>Total dos Usos</b>	<b>257.489.604.322</b>	<b>190.039.994.057</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>160.297.491.200</b>	<b>88.021.920.228</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	35.099.985.939	45.530.949.044
Receita não Operacional	125.197.505.261	42.490.971.184
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>7.199.999.982</b>	<b>6.783.091.751</b>
Tesouro	7.199.999.982	6.783.091.751
Participação no Capital		
Auxílios Doações e Subvenções		
Outros Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido		
<b>Retorno de Operações de Crédito</b>		
<b>Tesouro-Recebimento de Créditos Diversos</b>		
<b>Recursos de Empréstimos e Financiamentos de LP</b>	<b>2.527.981.289</b>	<b>8.677.867.451</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	311.583	3.053.196
Operações de Crédito Externas	5.313.026.745	1.535.878.264
Operações Resolução 63		
Variação Cambial	(2.785.357.039)	7.138.935.991
<b>Demais Obrigações</b>	<b>126.439.910.079</b>	<b>75.367.000.455</b>
Tesouro	110.629.627.766	56.476.063.920
Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND		
Transferência do FAT	11.380.461.479	13.729.353.907
Fundo de Marinha Mercante - FMM		
Depósitos a Vista		
Depósitos a Prazo		
Outras Obrigações	4.429.820.834	5.161.582.628
<b>Total das Fontes</b>	<b>296.465.382.550</b>	<b>178.849.879.885</b>
Variação de Obrigações e Empréstimos de CP	(16.649.996.341)	7.808.271.053
Outras Variações Patrimoniais	(15.839.725.668)	(713.990.020)
Variação do Disponível	(6.486.056.219)	4.095.833.139
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>257.489.604.322</b>	<b>190.039.994.057</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 AGÊNCIA ESPECIAL DE FINANCIAMENTO INDUSTRIAL - FINAME

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>3.247.912.197</b>	<b>12.745.651.396</b>
Investimentos		
Inversões Financeiras		12.637.710
Amortizações – Principal	3.233.382.957	12.733.013.686
Operações Internas	3.233.382.957	10.313.731.203
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Demais Obrigações		2.419.282.483
Outros Dispêndios de Capital	14.529.240	
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>5.515.365.760</b>	<b>7.933.406.927</b>
Pessoal e Encargos Sociais	35.254.106	84.799.106
Locação de Equipamentos Processamento de Dados	59.585	162.567
Serviços de Terceiros	16.896.162	42.769.194
Utilidades e Serviços	372.654	570.391
Tributos e Encargos Parafiscais	372.308.315	372.235.173
Encargos Financeiros e Outros	5.074.813.144	7.408.930.350
Operações Internas	3.049.045.283	4.652.056.025
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Depósitos		
Variação Cambial	(274.014.135)	853.197.184
Outras Obrigações	2.299.781.996	1.903.677.141
Demais Dispêndios Correntes	15.661.794	23.940.146
<b>Total dos Dispêndios PDG</b>	<b>8.763.277.957</b>	<b>20.679.058.323</b>
Aplicações em Empréstimos / Financiamentos	28.116.294.966	20.993.301.273
<b>Total dos Usos</b>	<b>36.879.572.923</b>	<b>41.672.359.596</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>5.740.712.113</b>	<b>7.984.006.404</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	5.494.658.177	7.728.085.461
Receita não Operacional	246.053.936	255.920.943
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		<b>3.000.000.000</b>
Tesouro		
Participação no Capital		3.000.000.000
Auxílios Doações e Subvenções		
Outros Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido		
<b>Retorno de Operações de Crédito</b>		
<b>Tesouro-Recebimento de Créditos Diversos</b>		
<b>Recursos de Empréstimos e Financiamentos de LP</b>	<b>32.019.520.214</b>	<b>32.534.543.915</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	32.293.855.102	31.683.028.348
Operações de Crédito Externas		
Operações Resolução 63		
Variação Cambial	(274.334.888)	851.515.567
<b>Demais Obrigações</b>	<b>302.922.066</b>	<b>56.235.137</b>
Tesouro	302.922.066	56.235.137
Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND		
Transferência do FAT		
Fundo de Marinha Mercante - FMM		
Depósitos a Vista		
Depósitos a Prazo		
Outras Obrigações		
<b>Total das Fontes</b>	<b>38.063.154.393</b>	<b>43.574.785.456</b>
Variação de Obrigações e Empréstimos de CP		
Outras Variações Patrimoniais	(859.696.306)	(2.637.753.631)
Variação do Disponível	(323.885.164)	735.327.771
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>36.879.572.923</b>	<b>41.672.359.596</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BNDES Limited

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b><u>USOS</u></b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>		
Investimentos		
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal		
Operações Internas		
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Demais Obrigações		
Outros Dispêndios de Capital		
<b>Dispêndios Correntes</b>	1.567.992	3.803.726
Pessoal e Encargos Sociais		
Locação de Equipamentos Processamento de Dados		
Serviços de Terceiros		
Utilidades e Serviços		
Tributos e Encargos Parafiscais		
Encargos Financeiros e Outros		
Operações Internas		
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Depósitos		
Variação Cambial		
Outras Obrigações		
Demais Dispêndios Correntes	1.567.992	3.803.726
<b>Total dos Dispêndios PDG</b>	<b>1.567.992</b>	<b>3.803.726</b>
Aplicações em Empréstimos / Financiamentos		
<b>Total dos Usos</b>	<b>1.567.992</b>	<b>3.803.726</b>
<b><u>FONTES</u></b>		
<b>Receita</b>		519.759
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional		519.759
Receita não Operacional		
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	7.645.608	
Tesouro		
Participação no Capital	7.645.608	
Auxílios Doações e Subvenções		
Outros Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido		
<b>Retorno de Operações de Crédito</b>		
<b>Tesouro-Recebimento de Créditos Diversos</b>		
<b>Recursos de Empréstimos e Financiamentos de LP</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Externas		
Operações Resolução 63		
Variação Cambial		
<b>Demais Obrigações</b>		
Tesouro		
Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND		
Transferência do FAT		
Fundo de Marinha Mercante - FMM		
Depósitos a Vista		
Depósitos a Prazo		
Outras Obrigações		
<b>Total das Fontes</b>	<b>7.645.608</b>	<b>519.759</b>
Variação de Obrigações e Empréstimos de CP		
Outras Variações Patrimoniais	1	
Variação do Disponível	(6.077.617)	3.283.967
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>1.567.992</b>	<b>3.803.726</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>72.888.029.852</b>	<b>26.372.642.396</b>
Investimentos		
Inversões Financeiras	24.087.048.446	5.149.558.711
Amortizações – Principal	19.798.500.915	12.631.943.340
Operações Internas	19.798.500.915	12.081.943.340
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Demais Obrigações		550.000.000
Outros Dispêndios de Capital	29.002.480.491	8.591.140.345
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>3.885.811.882</b>	<b>4.457.111.697</b>
Pessoal e Encargos Sociais	250.347.055	253.784.149
Locação de Equipamentos Processamento de Dados	431.992	487.701
Serviços de Terceiros	93.857.226	118.416.178
Utilidades e Serviços	2.701.741	1.707.219
Tributos e Encargos Parafiscais	1.657.517.522	1.476.709.710
Encargos Financeiros e Outros	1.748.022.041	2.255.271.181
Operações Internas	995.062.089	1.106.775.510
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Depósitos		
Variação Cambial	(2.520.462)	6.023.230
Outras Obrigações	755.480.414	1.142.472.441
Demais Dispêndios Correntes	132.934.305	350.735.559
<b>Total dos Dispêndios PDG</b>	<b>76.773.841.734</b>	<b>30.829.754.093</b>
Aplicações em Empréstimos / Financiamentos		
<b>Total dos Usos</b>	<b>76.773.841.734</b>	<b>30.829.754.093</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>35.286.895.925</b>	<b>15.405.763.896</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	12.761.995.766	15.336.267.778
Receita não Operacional	22.524.900.159	69.496.118
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>15.600.000.000</b>	<b>6.000.000.000</b>
Tesouro		
Participação no Capital	15.600.000.000	6.000.000.000
Auxílios Doações e Subvenções		
Outros Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido		
<b>Retorno de Operações de Crédito</b>		
<b>Tesouro-Recebimento de Créditos Diversos</b>		
<b>Recursos de Empréstimos e Financiamentos de LP</b>	<b>24.535.020.220</b>	<b>9.226.378.511</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	24.537.540.682	9.220.355.281
Operações de Crédito Externas		
Operações Resolução 63		
Variação Cambial	(2.520.462)	6.023.230
<b>Demais Obrigações</b>	<b>2.396.827.991</b>	<b>485.894.968</b>
Tesouro	230.010.348	300.320.294
Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND		
Transferência do FAT		
Fundo de Marinha Mercante - FMM		
Depósitos a Vista		
Depósitos a Prazo		
Outras Obrigações	2.166.817.643	185.574.674
<b>Total das Fontes</b>	<b>77.818.744.136</b>	<b>31.118.037.375</b>
Variação de Obrigações e Empréstimos de CP		
Outras Variações Patrimoniais	(1.863.314.016)	(1.197.132.590)
Variação do Disponível	818.411.614	908.849.308
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>76.773.841.734</b>	<b>30.829.754.093</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - CAIXA

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>3.536.247.825</b>	<b>3.268.922.782</b>
Investimentos	584.620.897	498.562.565
Inversões Financeiras	1.250.000.000	
Amortizações – Principal	3.288.132	1.871.998
Operações Internas		
Operações Externas	3.288.132	1.871.998
Operações Resolução 63		
Demais Obrigações		
Outros Dispêndios de Capital	1.698.338.796	2.768.488.219
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>48.354.114.304</b>	<b>62.675.254.103</b>
Pessoal e Encargos Sociais	8.338.873.203	9.829.177.312
Locação de Equipamentos Processamento de Dados		
Serviços de Terceiros	4.693.357.743	5.536.039.240
Utilidades e Serviços	867.718.120	1.082.550.038
Tributos e Encargos Parafiscais	(419.037.656)	1.337.573.212
Encargos Financeiros e Outros	32.750.649.826	42.379.477.278
Operações Internas		
Operações Externas	1.452.181	1.354.468
Operações Resolução 63		
Depósitos	12.665.283.315	18.355.167.993
Variação Cambial		
Outras Obrigações	20.083.914.330	24.022.954.817
Demais Dispêndios Correntes	2.122.553.068	2.510.437.023
<b>Total dos Dispêndios PDG</b>	<b>51.890.362.129</b>	<b>65.944.176.885</b>
Aplicações em Empréstimos / Financiamentos	51.412.713.900	73.770.097.795
<b>Total dos Usos</b>	<b>103.303.076.029</b>	<b>139.714.274.680</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>53.318.381.650</b>	<b>66.650.592.424</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	51.781.257.887	66.437.139.275
Receita não Operacional	1.537.123.763	213.453.149
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>2.500.000.000</b>	
Tesouro	2.500.000.000	
Participação no Capital		
Auxílios Doações e Subvenções		
Outros Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido		
<b>Retorno de Operações de Crédito</b>		
<b>Tesouro-Recebimento de Créditos Diversos</b>		
<b>Recursos de Empréstimos e Financiamentos de LP</b>	<b>302.620.099</b>	
Operações de Crédito Internas – Moeda	302.620.099	
Operações de Crédito Externas		
Operações Resolução 63		
Variação Cambial		
<b>Demais Obrigações</b>	<b>34.519.279.804</b>	<b>44.657.972.979</b>
Tesouro		
Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND		
Transferência do FAT		
Fundo de Marinha Mercante - FMM		
Depósitos a Vista	2.915.238.534	3.316.675.516
Depósitos a Prazo	31.604.041.270	41.341.297.463
Outras Obrigações		
<b>Total das Fontes</b>	<b>90.640.281.553</b>	<b>111.308.565.403</b>
Variação de Obrigações e Empréstimos de CP		
Outras Variações Patrimoniais	12.919.084.847	29.857.052.198
Variação do Disponível	(256.290.371)	(1.451.342.921)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>103.303.076.029</b>	<b>139.714.274.680</b>

MP/DEST

159

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 CAIXA PARTICIPAÇÕES S.A. - CAIXAPAR

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>1.185.292.609</b>	<b>163.134.953</b>
Investimentos		
Inversões Financeiras	1.185.218.337	163.134.953
Amortizações – Principal		
Operações Internas		
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Demais Obrigações		
Outros Dispêndios de Capital	74.272	
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>36.384.364</b>	<b>86.609.482</b>
Pessoal e Encargos Sociais	3.973.463	4.412.612
Locação de Equipamentos Processamento de Dados		
Serviços de Terceiros	2.485.824	4.604.448
Utilidades e Serviços	11.915	14.454
Tributos e Encargos Parafiscais	18.602.885	76.394.246
Encargos Financeiros e Outros	11.110.137	858.792
Operações Internas		
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Depósitos		
Variação Cambial		
Outras Obrigações	11.110.137	858.792
Demais Dispêndios Correntes	200.140	324.930
<b>Total dos Dispêndios PDG</b>	<b>1.221.676.973</b>	<b>249.744.435</b>
Aplicações em Empréstimos / Financiamentos		
<b>Total dos Usos</b>	<b>1.221.676.973</b>	<b>249.744.435</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>746.116.579</b>	<b>732.939.161</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	492.825.561	591.016.976
Receita não Operacional	253.291.018	141.922.185
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>	<b>1.255.566.231</b>	<b>292.444.573</b>
Tesouro		
Participação no Capital	1.250.000.000	
Auxílios Doações e Subvenções		
Outros Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido	5.566.231	292.444.573
<b>Retorno de Operações de Crédito</b>		
<b>Tesouro-Recebimento de Créditos Diversos</b>		
<b>Recursos de Empréstimos e Financiamentos de LP</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Externas		
Operações Resolução 63		
Variação Cambial		
<b>Demais Obrigações</b>		
Tesouro		
Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND		
Transferência do FAT		
Fundo de Marinha Mercante - FMM		
Depósitos a Vista		
Depósitos a Prazo		
Outras Obrigações		
<b>Total das Fontes</b>	<b>2.001.682.810</b>	<b>1.025.383.734</b>
Variação de Obrigações e Empréstimos de CP		
Outras Variações Patrimoniais	(779.945.110)	(775.713.637)
Variação do Disponível	(60.727)	74.338
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>1.221.676.973</b>	<b>249.744.435</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BANCO DA AMAZÔNIA S.A. - BASA

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>288.364.533</b>	<b>201.657.720</b>
Investimentos	19.352.806	38.864.876
Inversões Financeiras		
Amortizações – Principal	158.058.246	84.303.100
Operações Internas	158.058.246	84.303.100
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Demais Obrigações		
Outros Dispêndios de Capital	110.953.481	78.489.744
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>1.307.210.446</b>	<b>1.385.247.179</b>
Pessoal e Encargos Sociais	252.308.915	280.213.424
Locação de Equipamentos Processamento de Dados	2.255.293	3.694.756
Serviços de Terceiros	149.698.488	179.632.488
Utilidades e Serviços	37.795.641	38.623.062
Tributos e Encargos Parafiscais	140.932.730	127.178.848
Encargos Financeiros e Outros	200.629.921	257.835.403
Operações Internas	38.699.609	40.092.131
Operações Externas	9.517.602	16.897.753
Operações Resolução 63		
Depósitos	152.412.710	200.845.519
Variação Cambial		
Outras Obrigações		
Demais Dispêndios Correntes	523.589.458	498.069.198
<b>Total dos Dispêndios PDG</b>	<b>1.595.574.979</b>	<b>1.586.904.899</b>
Aplicações em Empréstimos / Financiamentos	1.307.499.029	1.267.941.502
<b>Total dos Usos</b>	<b>2.903.074.008</b>	<b>2.854.846.401</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>1.632.353.475</b>	<b>1.738.991.454</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	1.590.899.710	1.725.771.217
Receita não Operacional	41.453.765	13.220.237
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital		
Auxílios Doações e Subvenções		
Outros Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido		
<b>Retorno de Operações de Crédito</b>		
<b>Tesouro-Recebimento de Créditos Diversos</b>	<b>1.361.305.685</b>	<b>1.676.867.170</b>
<b>Recursos de Empréstimos e Financiamentos de LP</b>	<b>438.817.388</b>	<b>461.638.188</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	438.817.388	461.638.188
Operações de Crédito Externas		
Operações Resolução 63		
Variação Cambial		
<b>Demais Obrigações</b>	<b>322.344.864</b>	<b>(1.645.479)</b>
Tesouro		
Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND		
Transferência do FAT		
Fundo de Marinha Mercante - FMM		
Depósitos a Vista	46.465.491	198.045.540
Depósitos a Prazo	275.879.373	(199.691.019)
Outras Obrigações		
<b>Total das Fontes</b>	<b>3.754.821.412</b>	<b>3.875.851.333</b>
Variação de Obrigações e Empréstimos de CP		
Outras Variações Patrimoniais	(842.879.375)	(1.061.005.529)
Variação do Disponível	(8.868.029)	40.000.597
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>2.903.074.008</b>	<b>2.854.846.401</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. - BNB

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>411.111.131</b>	<b>377.347.330</b>
Investimentos	21.141.687	27.798.820
Inversões Financeiras	49.900	137.590
Amortizações – Principal	183.408.080	180.184.891
Operações Internas	113.405.443	103.553.035
Operações Externas	69.827.587	76.464.566
Operações Resolução 63	175.050	167.290
Demais Obrigações		
Outros Dispêndios de Capital	206.511.464	169.226.029
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>3.853.686.608</b>	<b>4.805.335.902</b>
Pessoal e Encargos Sociais	764.155.839	863.376.608
Locação de Equipamentos Processamento de Dados	109.376	174.300
Serviços de Terceiros	503.267.561	625.979.711
Utilidades e Serviços	49.417.551	49.168.324
Tributos e Encargos Parafiscais	347.268.503	512.597.607
Encargos Financeiros e Outros	1.154.915.648	1.729.874.118
Operações Internas	59.267.221	112.614.865
Operações Externas	21.950.067	15.284.849
Operações Resolução 63	41.278	28.884
Depósitos	467.226.020	671.610.050
Variação Cambial	44.163.492	29.304.426
Outras Obrigações	562.267.570	901.031.044
Demais Dispêndios Correntes	1.034.552.130	1.024.165.234
<b>Total dos Dispêndios PDG</b>	<b>4.264.797.739</b>	<b>5.182.683.232</b>
Aplicações em Empréstimos / Financiamentos	4.479.070.617	3.564.760.701
<b>Total dos Usos</b>	<b>8.743.868.356</b>	<b>8.747.443.933</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>4.546.948.619</b>	<b>5.932.259.765</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	4.543.563.740	5.921.323.736
Receita não Operacional	3.384.879	10.936.029
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital		
Auxílios Doações e Subvenções		
Outros Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido		
<b>Retorno de Operações de Crédito</b>		
<b>Tesouro-Recebimento de Créditos Diversos</b>	<b>4.083.917.080</b>	<b>5.030.560.535</b>
<b>Recursos de Empréstimos e Financiamentos de LP</b>	<b>1.001.559.484</b>	<b>418.097.342</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda	395.082.123	346.604.716
Operações de Crédito Externas	97.458.361	71.492.626
Operações Resolução 63	509.019.000	
Variação Cambial		
<b>Demais Obrigações</b>	<b>3.248.052.606</b>	<b>648.002.608</b>
Tesouro	1.000.000.000	
Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND		
Transferência do FAT	360.000.000	110.000.000
Fundo de Marinha Mercante - FMM		
Depósitos a Vista	(33.204.548)	52.646.698
Depósitos a Prazo	1.921.257.154	485.355.910
Outras Obrigações		
<b>Total das Fontes</b>	<b>12.880.477.789</b>	<b>12.028.920.250</b>
Variação de Obrigações e Empréstimos de CP	(113.307.616)	84.768.751
Outras Variações Patrimoniais	(4.013.893.218)	(3.351.550.091)
Variação do Disponível	(9.408.599)	(14.694.977)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>8.743.868.356</b>	<b>8.747.443.933</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 FINANCIADOR DE ESTUDOS E PROJETOS - FINEP

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>211.031.150</b>	<b>212.147.996</b>
Investimentos	1.163.073	2.109.364
Inversões Financeiras	59.833.520	32.737.769
Amortizações – Principal	130.229.734	156.848.648
Operações Internas	20.387	19.901
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Demais Obrigações	130.209.347	156.828.747
Outros Dispêndios de Capital	19.804.823	20.452.215
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>298.363.614</b>	<b>364.578.225</b>
Pessoal e Encargos Sociais	124.639.373	128.732.074
Locação de Equipamentos Processamento de Dados	7.760	
Serviços de Terceiros	21.785.033	19.180.116
Utilidades e Serviços	1.528.618	1.455.286
Tributos e Encargos Parafiscais	35.711.891	53.854.907
Encargos Financeiros e Outros	101.647.647	143.138.807
Operações Internas	12.039	10.727
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Depósitos		
Variação Cambial		
Outras Obrigações	101.635.608	143.128.080
Demais Dispêndios Correntes	13.043.292	18.217.035
<b>Total dos Dispêndios PDG</b>	<b>509.394.764</b>	<b>576.726.221</b>
Aplicações em Empréstimos / Financiamentos	726.814.528	1.088.055.372
<b>Total dos Usos</b>	<b>1.236.209.292</b>	<b>1.664.781.593</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>463.808.328</b>	<b>537.334.963</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	455.868.850	529.479.213
Receita não Operacional	7.939.478	7.855.750
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital		
Auxílios Doações e Subvenções		
Outros Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido		
<b>Retorno de Operações de Crédito</b>		
<b>Tesouro-Recebimento de Créditos Diversos</b>		
<b>Recursos de Empréstimos e Financiamentos de LP</b>		<b>1.102.359.470</b>
Operações de Crédito Internas – Moeda		1.102.359.470
Operações de Crédito Externas		
Operações Resolução 63		
Variação Cambial		
<b>Demais Obrigações</b>	<b>516.333.520</b>	<b>940.437.769</b>
Tesouro		
Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND		
Transferência do FAT		63.000.000
Fundo de Marinha Mercante - FMM		
Depósitos a Vista		
Depósitos a Prazo		
Outras Obrigações	516.333.520	877.437.769
<b>Total das Fontes</b>	<b>980.141.848</b>	<b>2.580.132.202</b>
Variação de Obrigações e Empréstimos de CP		
Outras Variações Patrimoniais	(59.608.412)	18.168.956
Variação do Disponível	315.675.856	(933.519.565)
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>1.236.209.292</b>	<b>1.664.781.593</b>

MP/DEST

PROGRAMA DE DISPÊNDIOS GLOBAIS - PDG  
 DEMONSTRATIVO DE USOS E FONTES  
 IRB - BRASIL RESSEGUROS S.A.

Valores correntes em R\$ 1,00

RUBRICAS	2010	2011
<b>USOS</b>		
<b>Dispêndios de Capital</b>	<b>315.923.466</b>	<b>379.431.734</b>
Investimentos	13.134.268	21.346.446
Inversões Financeiras	16.595.467	26.180.024
Amortizações – Principal		
Operações Internas		
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Demais Obrigações		
Outros Dispêndios de Capital	286.193.731	331.905.264
<b>Dispêndios Correntes</b>	<b>1.604.235.598</b>	<b>3.348.906.096</b>
Pessoal e Encargos Sociais	89.734.718	81.282.928
Locação de Equipamentos Processamento de Dados	231.185	180.295
Serviços de Terceiros	79.654.278	53.832.138
Utilidades e Serviços	2.218.391	2.030.179
Tributos e Encargos Parafiscais	245.019.284	291.691.117
Encargos Financeiros e Outros	3.873.228	4.567.494
Operações Internas		
Operações Externas		
Operações Resolução 63		
Depósitos		
Variação Cambial		
Outras Obrigações	3.873.228	4.567.494
Demais Dispêndios Correntes	1.183.504.514	2.915.321.945
<b>Total dos Dispêndios PDG</b>	<b>1.920.159.064</b>	<b>3.728.337.830</b>
Aplicações em Empréstimos / Financiamentos		
<b>Total dos Usos</b>	<b>1.920.159.064</b>	<b>3.728.337.830</b>
<b>FONTES</b>		
<b>Receita</b>	<b>2.010.697.433</b>	<b>3.797.738.347</b>
Subsídio do Tesouro		
Receita Operacional	1.897.841.511	3.627.081.666
Receita não Operacional	112.855.922	170.656.681
<b>Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido</b>		
Tesouro		
Participação no Capital		
Auxílios Doações e Subvenções		
Outros Recursos p/ Aumento do Patrimônio Líquido		
<b>Retorno de Operações de Crédito</b>		
<b>Tesouro-Recebimento de Créditos Diversos</b>		
<b>Recursos de Empréstimos e Financiamentos de LP</b>		
Operações de Crédito Internas – Moeda		
Operações de Crédito Externas		
Operações Resolução 63		
Variação Cambial		
<b>Demais Obrigações</b>		
Tesouro		
Fundo Nacional de Desenvolvimento – FND		
Transferência do FAT		
Fundo de Marinha Mercante - FMM		
Depósitos a Vista		
Depósitos a Prazo		
Outras Obrigações		
<b>Total das Fontes</b>	<b>2.010.697.433</b>	<b>3.797.738.347</b>
Variação de Obrigações e Empréstimos de CP		
Outras Variações Patrimoniais	81.265.865	(184.166.543)
Variação do Disponível	(171.804.234)	114.766.026
<b>Total Líquido das Fontes</b>	<b>1.920.159.064</b>	<b>3.728.337.830</b>

MP/DEST



DESIGN

5.

ANEXOS

## ÍNDICE POR SETOR/GRUPO (SIGLA)

### GRUPO PETROBRAS

5283 PARTICIPAÇÕES LTDA. • 45  
 BOC • 48  
 BR • 69  
 BRASOIL • 49  
 BRASPETRO B.V. - PIB BV • 71  
 BREITENER • 50  
 BSE • 47  
 CFS • 58  
 CITEPE • 51  
 CLEP • 52  
 CPRJEST • 54  
 CPRJMEG • 55  
 CPRJPAR • 56  
 CPRJPOL • 57  
 DOWNSTREAM • 59  
 E-PETRO • 73  
 FAFEN ENERGIA S.A. • 61  
 FIC • 62  
 GASPETRO • 70  
 GBD • 63  
 ICC (EM LIQUIDAÇÃO) • 64  
 INNOVA S.A. • 65  
 LIQUIGÁS • 66  
 MANGUE SECO 2 • 60  
 PBIO • 67  
 PCEL • 68  
 PETROBRAS • 44  
 PETROQUÍMICASUAPE • 53  
 PETROQUISA • 75  
 PIFCO • 72  
 PNBV • 74  
 REFAP S.A. • 46  
 RNEST • 77  
 SFE • 78  
 STRATURA ASFALTOS S.A. • 79  
 TAG • 84  
 TBG • 85  
 TERMOBAHIA S.A. • 80  
 TERMOCEARÁ LTDA. • 81  
 TERMOMACAÉ LTDA. • 82  
 TERMORIO S.A. • 83  
 TRANSPETRO • 76  
 UTEJF • 86

### GRUPO ELETROBRAS

AmE • 89  
 BVENERGIA • 90  
 CEAL • 96  
 CEPEL • 93  
 CEPISA • 97  
 CERON • 91  
 CGTEE • 95  
 CHESF • 98  
 ELETROACRE • 94  
 ELETROBRÁS • 88  
 ELETRONORTE • 92  
 ELETRONUCLEAR • 100  
 ELETROPAR • 99  
 ELETROSUL • 101  
 ETE • 103  
 FURNAS 104  
 PVTE • 105  
 RBTE • 106  
 RS ENERGIA • 102

### DEMAIS EMPRESAS DO SPE

ATIVOS S.A. • 108  
 BB ALIANÇA • 110  
 BB CARTÕES • 109  
 BB CORRETORA • 111  
 BB ELO CARTÕES • 112  
 BB SEGUROS • 113  
 BB TURISMO • 114  
 BNC CAPITALIZAÇÃO • 134  
 CASEMG • 120  
 CDC • 121  
 CDP • 125  
 CDRJ • 126  
 CEAGESP • 116  
 CEASAMINAS • 117  
 CMB • 115  
 COBRA TECNOLOGIA S.A. • 118  
 CODEBA • 119  
 CODERN • 127  
 CODESA • 122

CODOMAR • 124  
 DATAPREV • 131  
 CODESP • 123  
 ECT • 128  
 EMGEA • 133  
 EMGEPON • 132  
 HEMOBRÁS • 129  
 INFRAERO • 130  
 SERPRO • 135  
 TELEBRÁS • 136

### SETOR FINANCEIRO

BASA • 150  
 BB • 138  
 BB CONSÓRCIOS • 139  
 BB DTVM • 140  
 BB INVESTIMENTOS • 141  
 BB LAM • 142  
 BESCVAL • 143  
 BNB • 151  
 BNDES LIMITED • 146  
 BNDES • 144  
 BNDESPAR • 147  
 CAIXA • 148  
 CAIXAPAR • 149  
 FINAME • 145  
 FINEP • 152  
 IRB-BRASIL RE • 153

## ÍNDICE ALFABÉTICO POR NOME

5283 Participações Ltda. • 45  
Agência Especial de Financiamento Industrial - FINAME • 145  
Alberto Pasqualini - REFAP S.A. • 46  
Amazonas Distribuidora de Energia S.A. - AmE • 89  
Ativos S.A. - Securitizadora de Créditos Financeiros • 108  
  
Baixada Santista Energia Ltda. - BSE • 47  
Banco da Amazônia S.A. - BASA • 150  
Banco do Brasil S.A. - BB • 138  
Banco do Nordeste do Brasil S.A. - BNB • 151  
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES • 144  
BB Administração de Ativos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BB DTVM • 140  
BB Administradora de Cartões de Crédito S.A. - BB Cartões • 109  
BB Administradora de Consórcios S.A. - BB Consórcios • 139  
BB Aliança Participações S.A. - BB Aliança • 110  
BB Banco de Investimento S.A. - BB Investimentos • 141  
BB Corretora de Seguros e Administradora de Bens S.A. - BB Corretora • 111  
BB Elo Cartões Participações S.A. • 112  
BB Seguros Participações S.A. - BB Seguros • 113  
BB-Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil - BB LAM • 142  
BBTUR - Viagens e Turismo Ltda. - BB Turismo • 114  
BESC Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BESCVAL • 143  
BNDES Limited • 146  
BNDES Participações S.A. - BNDESPAR • 147  
Boa Vista Energia S.A. - BVENERGIA • 90  
Braspetro Oil Company - BOC • 48  
Braspetro Oil Services Company - BRASOIL • 49  
Breitener Energética S.A. - BREITENER • 50  
Caixa Econômica Federal - CAIXA • 148  
Caixa Participações S.A. - CAIXAPAR • 149  
Casa da Moeda do Brasil - CMB • 115  
CEAGESP - Companhia de Entrepósitos e Armazéns Gerais de São Paulo • 116  
Centrais de Abastecimento de Minas Gerais S.A. - CEASAMINAS • 117  
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - Eletrobrás • 88  
Centrais Elétricas de Rondônia S.A. - CERON • 91  
Centrais Elétricas do Norte do Brasil S.A. - ELETRONORTE • 92  
Centro de Pesquisas de Energia Elétrica - CEPEL • 93  
Cobra Tecnologia S.A. • 118  
Companhia das Docas do Estado da Bahia - CODEBA • 119  
Companhia de Armazéns e Silos do Estado de Minas Gerais - CASEMG • 120  
Companhia de Eletricidade do Acre - ELETROACRE • 94  
Companhia de Geração Térmica de Energia Elétrica - CGTEE • 95  
Companhia Docas do Ceará - CDC • 121  
Companhia Docas do Espírito Santo - CODESA • 122

Companhia Docas do Estado de São Paulo - CODESP • 123  
Companhia Docas do Maranhão - CODOMAR • 124  
Companhia Docas do Pará - CDP • 125  
Companhia Docas do Rio de Janeiro - CDRJ • 126  
Companhia Docas do Rio Grande do Norte - CODERN • 127  
Companhia Energética de Alagoas - CEAL • 96  
Companhia Energética do Piauí - CEPISA • 97  
Companhia Hidro Elétrica do São Francisco - CHESF • 98  
Companhia Integrada Têxtil de Pernambuco - CITEPE • 51  
Companhia Locadora de Equipamentos Petrolíferos - CLEP • 52  
Companhia Petroquímica de Pernambuco - PETROQUÍMICASUAPE • 53  
Comperj Estirênicos S.A. - CPRJEST • 54  
Comperj Meg S.A. - CPRJMEG • 55  
Comperj Participações S.A. - CPRJPAR • 56  
Comperj Poliolefinas S.A. - CPRJPOL • 57  
Consolidado das Empresas • 42  
Consolidado das Instituições Financeiras • 137  
Cordoba Financial Services Gmbh - CFS • 58  
Demais Empresas do SPE • 107  
Downstream Participações Ltda. - DOWNSTREAM • 59  
Eletróbrás Participações S.A. - ELETROPAR • 99  
Eletróbrás Termonuclear S.A. - ELETRONUCLEAR • 100  
Eletrósul Centrais Elétricas S.A. • 101  
Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos - ECT • 128  
Empresa Brasileira de Hemoderivados e Biotecnologia - HEMOBRÁS • 129  
Empresa Brasileira de Infra-Estrutura Aeroportuária - INFRAERO • 130  
Empresa de Tecnologia e Informações da Previdência Social - DATAPREV • 131  
Empresa de Transmissão de Energia do Rio Grande do Sul - RS ENERGIA • 102  
Empresa Gerencial de Projetos Navais - EMGEPRON • 132  
Empresa Gestora de Ativos - EMGEA • 133  
Eólica Mangue Seco 2 - Geradora e Comercializadora de Energia Elétrica S.A. - MANGUE SECO 2 • 60  
Estação Transmissora de Energia S.A. - ETE • 103  
Fafen Energia S.A. • 61  
Financiadora de Estudos e Projetos - FINEP • 152  
Fronape International Company - FIC • 62  
Furnas - Centrais Elétricas S.A. • 104  
Gás Brasileiro Distribuidora S.A. - GBD • 63  
Indústria Carboquímica Catarinense S.A. - ICC (Em Liquidação) • 64  
INNOVA S.A. • 65  
IRB - Brasil Resseguros S.A. • 153  
Liquigás Distribuidora S.A. - LIQUIGÁS • 66  
Nossa Caixa Capitalização S.A. - BNC Capitalização • 134  
Petrobras Biocombustível S.A. - PBIO • 67  
Petrobras Comercializadora de Energia Ltda. - PCEL • 68  
Petrobras Distribuidora S.A. - BR • 69  
Petrobras Gás S.A. - GASPETRO • 70

Petrobras Internacional Finance Company - PIFCO • 72  
Petrobras International Braspetro B.V. - PIB BV • 71  
Petrobras Negócios Eletrônicos S.A. - e-PETRO • 73  
Petrobras Netherlands B.V. - PNBV • 74  
Petrobras Química S.A. - PETROQUISA • 75  
Petrobras Transporte S.A. - TRANSPETRO • 76  
Petróleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS • 44  
Porto Velho Transmissora de Energia S.A. - PVTE • 105  
Refinaria Abreu e Lima S.A. - RNEST • 77  
Rio Branco Transmissora de Energia S.A. - RBTE • 106  
Serviço Federal de Processamento de Dados - SERPRO • 135  
SFE - Sociedade Fluminense de Energia Ltda. • 78  
Stratura Asfalto S.A. • 79  
Telecomunicações Brasileiras S.A. - TELEBRÁS • 136  
TERMOBAHIA S.A. • 80  
TERMOCEARÁ Ltda. • 81  
TERMOMACAÉ Ltda. • 82  
TERMORIO S.A. • 83  
Transportadora Associada de Gás S.A. - TAG • 84  
Transportadora Brasileira Gasoduto Bolívia-Brasil S.A. - TBG • 85  
Usina Termelétrica de Juiz de Fora S.A. - UTEJF • 86



**DEST**  
◆◆◆◆

DES

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 e pela inestimável colaboração para que este Relatório Anual fosse realizado.

Acil Cesar Paixao de Assis  
 Adriano Handequeste Gomes  
 Adriano José da Costa  
 Alexandre Carvalhido de Souza  
 Alexandre Puntar Roseira  
 Amilton Sumita  
 Ana Angélica Menezes Figueiredo Sudário  
 Ana Karina Câmara de Souza  
 Andre da Silva dos Santos  
 André Luiz Ferreira Rodrigues  
 Andrea Esmeraldo Andrade  
 Andrea Totis  
 Antonio Carlos Muniz  
 Antônio Francisco da Silva  
 Antônio Tarcisio de Arruda  
 Armando Rubens de Campos Mendes  
 Camila de Souza Pereira da Silva  
 Carlos Doorgal Scafuto  
 Carlos Eduardo Gutierrez  
 Carlos Murilo de Assis Ross  
 Célia Regina Carvalho de Souza  
 Clágio Marcelo Lima  
 Claudio José Carmona  
 Cléber Wilson Oliveira Passos  
 Dalton Beltrão Rodrigues  
 Daniel Dell'Oso  
 Daniel Souza Costa  
 Daniele Resende Duarte Saad El Seoudi  
 David Diego Fernanes Magalhães  
 Edgard de Moura Giffoni  
 Edmê de Lima  
 Edson Ribeiro do Nascimento  
 Eduardo Cardeal Tomazzia  
 Eduardo Rueda Ogando  
 Eduardo Soares  
 Elice de Paula Saraiva Fernandes

Elielda Chaves  
 Elizangela Di Karla Almeida Gantzel  
 Fabiana Ferreira Paiva Santos  
 Fernando Jose Arede de Matos  
 Fernando Luiz da Silva Correia  
 Fernando Pereira da Silva  
 Flavio Peixoto Ribeiro  
 Gláucia Eliane de Araújo  
 Hevanilce Soares Cavalcante  
 Horacio Lopes Rodrigues Junior  
 João Dias Rosa Filho  
 João Guilherme Falcão Dornelles  
 Joilson Lima da Silva  
 Jonatas Nogueira de Melo  
 José Alberto Monteiro de Souza  
 José Augusto Mariano de Andrade Carvalho  
 José Marques de Aguiar Filho  
 José Paulino de Souza  
 Josilene Siqueira da Silva  
 Juliana da Cunha Gomes Trevia  
 Juliana Ferreira de Oliveira  
 Juliana Franco Ferreira  
 Juliana Maria da Cruz de Almeida  
 Karina Peixoto Braga  
 Kátia Regina Moeia de Carvalho  
 Leandro Almeida Pinto  
 Leandro Alves de Siqueira Venancio  
 Leonardo Leite Tavares  
 Ligia de Castro Oliveira  
 Luiz Alexandre Costa Seabra  
 Luiz Fernando Lemos Barreto Moreira  
 Luiz Humberto Andrade Madeira Barros  
 Luiza Aparecida Calab Rosa  
 Luiza Helena Aboim Lima Pereira  
 Maise Oliveira Vera Ramos  
 Manoel Antonio Pereira Souza  
 Marcelo Almeida de Pinho  
 Marcelo Almeida Franco  
 Marcelo Ramos Lopes  
 Marcelo Soares Pimenta  
 Maria Diana Nunes Monte  
 Maria Margarida Ribeiro

Mauro Ferreira  
Nadir Fraga de Oliveira Santos  
Nêmore Magali Fischdick  
Nívia Guimarães da Costa  
Norma Bacelar Barbalho  
Osvaldo Salsano Júnior  
Pablo Costa Pedrozo  
Pablo Ricardo Cavalhieri Dias  
Patricia Deffende Mei  
Paula de Souza Mendes  
Paulo Aymires Pereira Tavares  
Paulo Cesar Tragidio de Araújo  
Paulo Gabriel Arantes de Mendonça  
Plínio Laurindo Gonzaga Silva  
Prisce Maria Maia Crescêncio Pereira  
Redelvim Andrade Neto  
Renata dos Santos Botelho  
Renato Sérgio Vieira  
Renner Cunha Morais Freitas  
Roberto Carlos De Araújo  
Roberto David Mendes da Silva  
Roberto de Souza Araujo

Rodrigo Ramos da Silva  
Rômulo Alencar Rodrigues  
Ronaldo Santos de Mendonça  
Rosemar de Pinho Vernin  
Rosimar Aguiar Belarmino Silva  
Rubens Aderbal Pinto Ramiro  
Sergio Borges de Azevedo  
Sérgio De Almeida Ferreira  
Shirley Simone Knust  
Simone Ribeiro Marques  
Sueli Faria Ferreira  
Suely Dores Horsst Kuhlman Rego  
Tercio dos Santos  
Tiago Said Cruz  
Valternei do Amaral Oliveira  
Vanda Lúcia Batista  
Victor Gomes Paulo Smith  
Vinicius Veloso B. Q. Monteiro  
Vivane Gonçalves Vasconcelos  
Werceni Cardoso Siqueira  
Wilson José Couceiro  
Zuneide Altoe

---

RELATÓRIO ANUAL - 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**  
◆◆◆◆