

**ITAIPU
BINACIONAL**

ESTADOS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1977 Y 1976



3. Balance

Apreciación sobre el Balance General — Ejercicio 1977

Introducción

El Balance General que incluye las operaciones realizadas hasta y durante el ejercicio 1977 fue elaborado conforme a lo establecido en el Reglamento Interno de la Entidad, según las normas técnicas contables y los preceptos legales normalmente aceptados.

La emisión y forma de presentación atienden a lo dispuesto en el Tratado celebrado entre los gobiernos del Paraguay y del Brasil, el 26 de abril de 1973, ratificado por cambio de instrumento entre los dos gobiernos, el 13 de agosto de 1973.

Activo Real

El Activo Real de la ITAPU BINACIONAL, al cierre del ejercicio presenta la siguiente composición:

Activo Real	1977		1976	
	US\$ M	%	US\$ M	%
Bienes de Uso	1.119.046	82,4	837.798	84,4
Disponibilidades	74.720	0,7	14.323	2,6
Creditos	17.370	1,4	16.325	3,0
Cargas Diferidas	400	—	400	—
Total	1.211.536	100,0	968.846	100,0

El índice de mayor depreciación es el de Bienes de Uso, correspondiente al 91.4% del Activo Fijo, para el ejercicio 1977, con un aumento de 106.6% en relación al ejercicio anterior.

Con un total representado para el grupo de Bienes de Uso presentados las siguientes tablas:

	US\$ 10'	
	1977	1976
Instalaciones para Producción Industrial	148,000	51,575
Tarimas y Balcambios	6,081	398
Estructuras y Otras Mejoras	4,924	1,043
Provea y Obras de Servicio	10,000	25,000
Otros Bienes	10,000	4,000
Otras Instalaciones para Producción	231,114	79,250
Tarimas y Balcambios	27,417	5,354
Estructuras y Otras Mejoras	4,000	7,434
Vehículos Automotores - M.I.	14,113	34,813
Vehículos Automotores - M.D.	68,010	26,035
Carros	10,010	12,507
Obras de Infraestructura	300	177
Obras de Infraestructura	10,000	-
Instalaciones en Bienes	11,017	21,001
Tarimas y Balcambios	-	113
Herrajes e Instalaciones en Bienes	26,157	6,208
Equipos e Instalaciones para Bienes	63,004	4,001
Equipos en Proceso de Importación	1	14,004
Tarimas de Importación de Bienes	1,774	-
Centros de Servicios	65,177	58,407
Centros de Servicios	137,750	56,170
Servicios de Producción	703,270	100,000
Costos de Administración	89,004	29,340
Otros Centros	200,017	204,004
Abstracción	1,000	1,000
Equipos e Instalaciones en Centros	100	1,101
Sub Total	1,134,024	346,000
Menos Ingresos Diferidos	14,170	51,000
Total	1,119,854	295,000

Los Depreciados, restando el año índice de depreciación de los Bienes obtenidos, representa apenas el 0.3% del Activo Fijo.

Los Créditos que representan el 1.4% del Activo Fijo, se componen principalmente de pagos adelantados por cuenta de contratos, son previstos de vencimiento a largo plazo.

Los Cargos Diferidos no previstos en el ejercicio anterior aparecen de análisis.

Pagos Fijos

El Pasivo Fijo de la Entidad presenta la siguiente composición:

	1977		1976	
	US\$ 10'	%	US\$ 10'	%
Préstamos	100,000	8.5	100,000	8.5
Cuentas	1,100,000	91.5	1,000,000	81.5
Total	1,200,000	100.0	1,100,000	100.0

El Patrimonio está constituido por el Capital de la Entidad, establecido en US\$ 100.000.000,00 (cien millones de dólares de los Estados Unidos de América) por el artículo 6º del Estatuto de la OPAE, representando el 32% del Pasivo Real.

Las deudas que representan el 61,8% del Pasivo Real, tienen la siguiente composición:

Cuentas	1977		1978	
	US\$ 10 ⁶	%	US\$ 10 ⁶	%
Préstamos y Financiamientos	1.022.275	91,8	431.543	93,1
Contratistas, Proveedores y Otros	60.500	5,4	24.063	5,2
Obligaciones a Pagar	28.924	2,6	8.750	1,8
Retenciones contractuales en Garantía	520	0,1	1.203	0,2
Total	1.112.325	100,0	465.559	100,0

La cuenta "Préstamos y Financiamientos" que registra los financiamientos a largo plazo, comprende las Porciones — demostrados más abajo — de las deudas con los financiadores, de acuerdo a la utilización hasta el 31 de diciembre de 1977. Las demás cuentas representan compromisos a corto plazo con entidades privadas, contratistas, proveedores y otros acreedores en general, así como las retenciones establecidas en contratos de servicios o de obras.

	US\$ 10 ⁶
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. — ELETROBRAS	
Contrato ECLB-06-475	
Unidades Residenciales y Obras de Infraestructura	93.194
Contrato ECLB-06-475	
Contratación de Obras, Suministros, Servicios y Gastos de Administración	626.765
Financiamiento Adicional	
Financiamiento de parte del Programa de Obras de Infraestructura	63.528
Suave	763.485
Banco de Desenvolvimento do Estado de São Paulo — BADESP	
Contrato FINESP 033079	
Adquisición de dos centrales de generación con dos líneas de producción de 600 MW	29.643
Contrato FINESP 034078	
Adquisición de quince, centrales de refrigeración y cables aéreos para transporte de energía	31.702
Contrato FINESP 042077	
Adquisición de piezas para componentes, centrales de hormigón y centrales de molinillo de "cabeza"	13.057
Otro	75.392

US\$ 104

Participación de Estudios y Proyectos -- FINEP
 Contrato F-15875
 Estudios y Proyectos 32.846

Carre Económica Federal -- OEF
 Contrato del 148377
 Proyectos de Ingeniería de la Central
 Contrato del 031627
 Estudios y Proyectos 12.712
 Suma 17.066
 24.577

J.P. Morgan Interlending Corp -- USA
 Contrato del 1380577
 Adquisición de equipos para construcción de una fábrica de cemento 10.000

Deutsche Bank A.G. -- Alemania
 Contrato del 0510477
 Adquisición de equipos 77.559

Banco do Brasil S.A. -- Panamá
 Contrato del 2610275
 Adquisición de camiones, excavadoras y dos centales de molinadora de
 "chiver" 18.447

Banco do Brasil S.A. -- Grant Cayman
 Contrato del 1711677
 Adquisición de equipos y partes de repuestos 29.000

Chubb & N.A.
 Contrato del 148377
 Costos de construcción de la presa y adquisición de equipos 22.000

Contrato del 2510277
 Costos de construcción de la presa y adquisición de equipos
 Suma 28.000
 Total 2.002.276

Compras de Orens

Las Compras de Orens totales en US\$ 104 -- 4.859.882 que representaron el 80,1% del
 patrimonio global. Los valores representados en las cuentas de este grupo se refieren al
 período de los cuarenta y cuatro meses terminados y en vigencia hasta el cierre del ejercicio 1977,
 detallándose lo referido anteriormente al Contrato ECF-392 firmado con la Central
 Eléctrica Española S.A. -- ELECTROBRAS, por un valor de US\$ 104 -- 2.061.024.

Activo	1977		1978	
	US\$ 104	%	US\$ 104	%
Activo Fijo	1.212.328	10,5	563.637	12,0
Activos del Oren	4.869.882	80,1	4.136.092	88,0

* Balance General por el
 31 de diciembre de 1977.
 Los valores están expresados
 en US\$ de diciembre de 1978

* Construcción de la presa y
 adquisición de equipos
 en el ejercicio de 1977
 con valores contables
 de 3.98 millones en 1978.

* Notas Explicativas y 104
 Estados Contables al
 31 de diciembre de 1977 y 1978

Banco General
Balanza General al 31 de Diciembre de 1977
Con Cuentas Comparativas al 31 de Diciembre de 1976
Novas y S. Expresados en Dólares Norteamericanos

	Activo	
	1977	1976
Bienes del Activo		
Cuentas en Curo - NOVA	1,119,046,540	534,739,879
Disponibilidades		
Caja, Bancos y otros Valores de negociación inmediata	74,119,619	14,821,046
Créditos a Cuentas Pagar		
Cuentas a Cobrar	5,602,118	1,415,593
Créditos a Largo Plazo		
Obligaciones y Préstamos a Cobrar	11,657,672	15,119,277
Cuentas diferidas		
Reserva de Impuesto	49,021	49,021
Reserva de Depreciación	1,212,309,870	953,637,122
Cuentas de Reserva - NOVA	4,651,681,803	4,135,592,149
Impuesto a las Ventas	5,082,207,873	4,599,329,471

Las notas explicativas forman parte integrante de los estados financieros

<p>Presidente Director General</p>	<p>Director General Administrador General</p>	<p>Director General Administrador General</p>
<p>Director General Administrador General</p>	<p>Director General Administrador General</p>	<p>Director General Administrador General</p>

Pasivo		
	1977	1976
Patrimonio		
Capital -- Nota 4		
Administración Nacional de Electricidad -- ANDE	50,000,000	50,000,000
Centrais Eléctricas Brasileiras S.A. ELETROBRAS	50,000,000	50,000,000
	100,000,000	100,000,000
Deudas a Corto Plazo		
Contratistas, Provedores y Otros	60,506,167	24,083,324
Obligaciones a pagar	28,923,352	6,757,416
Retenciones contractuales en garantía	620,398	1,207,949
	90,049,917	32,048,689
Deudas a Largo Plazo		
Préstamos y Financiamientos -- Nota 5	1,022,276,053	411,505,631
	1,212,325,970	563,637,322
Cuentas de Orden		
Valores Diversos -- Nota 5	4,009,691,903	4,135,692,149
Total del Pasivo	5,089,207,873	4,699,329,471
<p> Filencio J. Tardes Director Financiero Adjunto </p> <p> John Reginald Coutin Director Técnico </p> <p> Hans W. Brauch Director Técnico Adjunto </p> <p> Paulo José N. da Cunha Director Jurídico Adjunto </p> <p> Carlos A. Facilli Director de Coordinación </p> <p> Carlos da Paula Freitas Director de Coordinación Adjunto </p> <p> Osvaldo José Rampinelli Contador General Contador - CAC III - 020.871/1/SOF 244 </p>		

Cuadro II

Itaipu Binacional
 Demonstración del Origen y Aplicación de Recursos al 31 de Diciembre de 1977
 (Con Cifras Comparativas al 31 de Diciembre de 1976)
 (Notas 1 y 2)
 (Expresados en Dólares Norteamericanos)

	1977	1976
Origen de los Recursos		
Préstamos y Financiamientos		
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. — ELETROBRAS	403,592,074	196,507,252
Banco de Desenvolvimento do Estado de São Paulo — BADESP	75,392,325	—
Financiadora de Estudos e Projetos — FINEP	—	30,910,835
Caixa Econômica Federal — CEF	24,577,175	—
J.P. Morgan Interfunding Corp. — USA	10,000,000	—
Deutsche Bank A.G. — Alemania	17,588,715	—
Banco do Brasil S.A. — Panamá	3,082,082	14,220,385
Banco do Brasil S.A. — Grand Cayman	30,000,000	—
Citicorps N.A.	30,000,000	—
	594,302,982	241,646,272
Otros	3,442,545	—
	597,745,527	241,646,272
Aplicación de los Recursos		
Obras en Curso		
Instalaciones para producción hidroeléctrica	103,416,169	46,607,312
Otras instalaciones para producción	133,864,727	70,249,729
Instalaciones en general	87,875,325	20,883,102
Costos a distribuir	232,150,411	110,172,217
Otros	30,335,879	51,625,638
	587,642,411	303,538,198
Otros	3,615,500	14,856,162
	591,257,911	318,394,360
Exceso (insuficiencia) de recursos obtenidos sobre los recursos aplicados, representando aumento (reducción) del capital en giro	6,081,506	(70,748,100)
Variación del Capital en Giro		
	Aumento (Reducción)	
Discrepancias	50,896,573	(69,410,257)
Creditos a corto plazo	4,180,169	1,221,430
Menos: Deudas a corto plazo	(50,001,226)	(18,550,281)
Aumento (reducción) del capital en giro	6,081,506	(70,748,100)

Las notas explicativas anexas forman parte integrante de los estados contables.

Reipa Hinachijai
Notas Explicativas a los Estados Contables
al 31 De Diciembre de 1977 y de 1976

Nota 1 -- La Entidad

La **RTAFU HINACHIJAI**, creada por el Estado de Haití, surgió como la Regadora del Paroqui y de los edificios Residenciales del Brasil, el 26 de Abril de 1973, implementada por Acciones Constitucionales, Decretos, Adhesiones y varias leyes. Operando con bases en Acuña y de Duarte, está desarrollando sus actividades desde el 17 de Mayo de 1974 bajo la dirección de sus órganos de Administración Superior, Consejo de Administración y Dirección Ejecutiva.

Tiene por objeto desarrollar una Central Hidroeléctrica en la región de Haití, con potencia de 12.5 millones de KW, así como otras actividades hidroeléctricas de los recursos hidroeléctricos del Rio Paroqui, pertenecientes en su totalidad al Paraguay y al Brasil, desde el nacimiento al Sur del Cuara y Salto Grande de São Paulo hasta la boca del Rio Grande, y explotar comercialmente la energía producida en estas y de aguas que se vierten y sus corrientes.

Las dos partes tienen iguales de derechos y obligaciones en relación a la Entidad, que se rige por sus estatutos y todas las leyes vigentes aplicables.

Nota 2 -- Forma Contable

Las operaciones y procedimientos contables son llevados, adaptados por la Entidad para el registro de sus operaciones, según los procedimientos como sigue:

Regimen contable --

La adopción del regimen de la contabilidad respaldar la actualización de costos y gastos en obras en curso, en función de las especificaciones en que efectivamente se realizaron.

Método adoptado para el registro de las operaciones y forma de cambio interales --

De conformidad con el Tratado, las operaciones son contabilizadas en dólares, moneda de los Estados Unidos de América, y consecuentemente los estados contables son presentados en esa moneda. Para la conversión a dólares estadounidenses, se han aplicado los criterios siguientes:

Transacciones de Libros, Cargas Diferidas y Patrimonio

Operaciones en efectivo -- La tasa de cambio oficial del día de cada uno de los hechos a cada momento del año civil.

Operaciones en otros activos -- Las correspondencias tanto de cambio oficiales aplicadas en los hechos en que se realizaron las operaciones.

Responsabilidades, Gastos y Deudas

Las correspondencias tanto de cambio aplicadas al 31 de Diciembre.

Las operaciones de cambio preparadas en los estados anteriores de conversión, se incluyen en el rubro otros en curso.

Créditos y deudas a corto plazo --

Los créditos y las deudas hasta 180 días son contabilizadas como de corto plazo.

Otros en curso --

Los correspondientes a los gastos de adquisición y de construcción e incluyen los costos relacionados directamente relacionados con el desarrollo del proyecto, así como los gastos generales de construcción y los cargos financieros imputados sobre los recursos de inversión, deducidos los impuestos financieros procedentes de actividades, reparaciones de equipos, y los embargos por obligaciones tributarias.

Préstamos y financiamientos

Son actualizados en función de las tasas de cambio oficiales vigentes al 31 de Diciembre y de los índices de ajuste monetario establecidos contractualmente para los préstamos en cruzeiros.

Los cargos financieros devengados hasta esa fecha son considerados como deudas a corto plazo.

Nota 2 — Obras en Curso

Los costos incurridos son representados por:

	31 de Diciembre	
	1977	1976
	(Miles de dólares norte-americanos)	
Instalaciones para producción hidráulica	145,028	41,812
Otras instalaciones para producción	213,114	70,250
Instalaciones en general	111,617	23,941
	<u>469,759</u>	<u>144,803</u>
Costos a distribuir		
Cantero de servicio	137,790	58,178
Cargos financieros	183,270	105,035
Diferencias de cambio	27,821	36,568
Consultoría de ingeniería	104,901	58,334
Gastos de administración	69,684	29,310
Otros	140,856	104,790
	<u>604,268</u>	<u>400,253</u>
	1,134,027	645,056
Menos: Ingresos financieros y reembolsos por exenciones tributarias		
	<u>14,180</u>	<u>13,250</u>
	<u>1,119,847</u>	<u>631,798</u>

Nota 4 — Capital

El capital está fijado en US\$ 100,000,000 (cien millones de dólares de los Estados Unidos de América), referido a su patrón de peso y título, en oro, vigente al 13 de Agosto de 1973, fecha del canje de los Instrumentos de Ratificación del Tratado Partenoca, en partes iguales e intransferibles, a la Administración Nacional de Electricidad — ANDE y a la Central Eléctrica Brasileira S.A. — ELETROBRAS.

Nota 5 — Cuentas de Orden

Las cuentas de orden comprenden:

	31 de Diciembre	
	1977	1976
	(Miles de dólares norte-americanos)	
Contratos de préstamos y financiamientos a utilizar		
Central Eléctrica Brasileira S.A. — ELETROBRAS	3,081,034	3,421,640
Otros	162,371	67,606
	<u>3,243,405</u>	<u>3,489,246</u>
Contratos de obligaciones y responsabilidades		
Garantías contractuales	1,457,293	581,087
Responsabilidades por custodia	97,747	84,519
	<u>71,437</u>	<u>832</u>
	<u>4,869,882</u>	<u>4,135,692</u>

Nota 8 - Préstamos y Financiamientos a Largo Plazo

Los préstamos y financiamientos son demostrados en la siguiente forma:

Categoría	Código	Monto en millones de pesos			Porcentaje al patrimonio neto		
		31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Préstamos a largo plazo							
Préstamos a largo plazo en moneda extranjera							
- Banco de Comercio Exterior de México (BCEMEX)	011	1,000,000	1,000,000	1,000,000	100%	100%	100%
- Citigroup (CIT)	012	1,000,000	1,000,000	1,000,000	100%	100%	100%
Préstamos a largo plazo en moneda nacional							
- Banco de Comercio Exterior de México (BCEMEX)	011	1,000,000	1,000,000	1,000,000	100%	100%	100%
- Citigroup (CIT)	012	1,000,000	1,000,000	1,000,000	100%	100%	100%
Préstamos a largo plazo en moneda local							
- Banco de Comercio Exterior de México (BCEMEX)	011	1,000,000	1,000,000	1,000,000	100%	100%	100%
- Citigroup (CIT)	012	1,000,000	1,000,000	1,000,000	100%	100%	100%
Préstamos a largo plazo en moneda extranjera - Fideicomiso							
- Banco de Comercio Exterior de México (BCEMEX)	011	1,000,000	1,000,000	1,000,000	100%	100%	100%
- Citigroup (CIT)	012	1,000,000	1,000,000	1,000,000	100%	100%	100%
Préstamos a largo plazo en moneda nacional - Fideicomiso							
- Banco de Comercio Exterior de México (BCEMEX)	011	1,000,000	1,000,000	1,000,000	100%	100%	100%
- Citigroup (CIT)	012	1,000,000	1,000,000	1,000,000	100%	100%	100%
Préstamos a largo plazo en moneda local - Fideicomiso							
- Banco de Comercio Exterior de México (BCEMEX)	011	1,000,000	1,000,000	1,000,000	100%	100%	100%
- Citigroup (CIT)	012	1,000,000	1,000,000	1,000,000	100%	100%	100%
Total							
		4,000,000	4,000,000	4,000,000	100%	100%	100%

Dictamen Conjunto de los Auditores Independientes

10 de enero de 1978

**A los Señores Directores de
Itaipu Binacional**

Hemos examinado los balances generales de Itaipu Binacional al 31 de Diciembre de 1977 y de 1976 y las demostraciones de origen y aplicación de recursos para los años finalizados en esas mismas fechas, expresados en dólares norteamericanos. Nuestros exámenes fueron practicados de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, incluyendo revisiones paralelas de los libros y documentos de contabilidad, y aplicando otros procedimientos técnicos de auditoría en la medida en que consideramos necesario en las circunstancias.

En nuestra opinión, los referidos estados contables demuestran razonablemente la situación patrimonial y financiera de Itaipu Binacional al 31 de diciembre de 1977 y de 1976 así como el origen y aplicación de recursos para dichos años, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y aplicados uniformemente.

PRICE WATERHOUSE
Asunción, Paraguay

BOUCINHAS, CAMPOS & CLARO S/C LTDA
Rio de Janeiro, Brasil
CRC RJ/S-1.13/70

Sérgio Barrantes de Albuquerque
Contable Responsable
CRC RJ 018.054-2

PARECER DOS CO-AUDITORES INDEPENDENTES

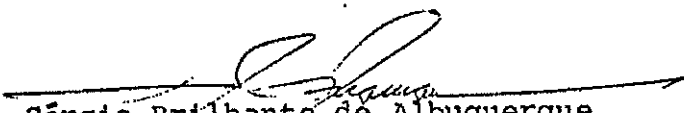
18 de janeiro de 1978

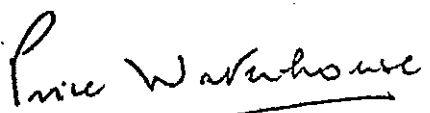
Ilmos. Srs. Diretores
Itaipu Binacional

Examinamos os balanços gerais de Itaipu Binacional levantados em 31 de dezembro de 1977 e de 1976 e as demonstrações de origem e aplicação de recursos para os anos findos nessas mesmas datas, expressos em dólares norte-americanos. Efetuamos nos exames consoante padrões reconhecidos de auditoria, incluindo revisões parciais dos livros e documentos de contabilidade, bem como aplicando outros processos técnicos de auditoria na extensão que julgamos necessária segundo as circunstâncias.

Somos de parecer que as referidas demonstrações financeiras são fidedignas demonstrações da posição patrimonial e financeira de Itaipu Binacional em 31 de dezembro de 1977 e de 1976 e da origem e aplicação de recursos daqueles anos de conformidade com princípios contábeis geralmente adotados e aplicados de maneira consistente.

BOUCINHAS, CAMPOS & CLARO S/C LTDA.
Rio de Janeiro, Brasil
CRC-RJ-S-1.13/70


Sérgio Brilhante de Albuquerque
Contador Responsável
CRC-RJ- 018.064-2


PRICE WATERHOUSE
Asunción, Paraguay

ITAIPU BINACIONAL

BALANÇO GERAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 1977
(COM VALORES COMPARATIVOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1976)
(NOTAS 1 e 2)
(EXPRESSO EM DÓLARES NORTE AMERICANOS)

ATIVO	<u>1977</u>	<u>1976</u>
IMOBILIZADO		
Obras em andamento - Nota 3	1,119,846,540	531,798,079
DISPONÍVEL		
Caixa, bancos e outros valores de negociação imediata	74,719,619	14,823,046
REALIZÁVEL A CURTO PRAZO		
Contas a receber	5,602,118	1,415,959
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		
Obrigações e empréstimos a receber	11,667,672	15,110,217
PENDENTE		
Débitos em suspenso	<u>490,021</u>	<u>490,021</u>
	1,212,325,970	563,637,322
COMPENSAÇÃO		
Valores diversos - Nota 5	<u>4,869,881,903</u>	<u>4,135,692,149</u>
TOTAL DO ATIVO	<u>6,082,207,873</u> =====	<u>4,699,329,471</u> =====

As notas explicativas anexas são parte integrante
das demonstrações financeiras.

ITAIPU BINACIONAL
BALANÇO GERAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 1977
(COM VALORES COMPARATIVOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1976)
(NOTAS 1 e 2)
(EXPRESSO EM DÓLARES NORTE AMERICANOS)

PASSIVO	<u>1977</u>	<u>1976</u>
NÃO EXIGÍVEL		
Capital - Nota 4		
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - ELETROBRÁS	50,000,000	50,000,000
Administración Nacional de Elec tricidad - ANDE	<u>50,000,000</u>	<u>50,000,000</u>
	100,000,000	100,000,000
EXIGÍVEL A CURTO PRAZO		
Empreiteiros, fornecedores e ou tros	60,506,167	24,083,324
Obrigações a pagar	28,923,352	6,757,418
Retenções contratuais em garantia	<u>620,398</u>	<u>1,207,949</u>
	90,049,917	32,048,691
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		
Empréstimos e financiamentos - No ta 6	<u>1,022,276,053</u>	<u>431,588,631</u>
	1,212,325,970	563,637,322
COMPENSAÇÃO		
Valores diversos - Nota 5	<u>4,869,881,903</u>	<u>4,135,692,149</u>
TOTAL DO PASSIVO	<u>6,082,207,873</u> =====	<u>4,699,329,471</u> =====

As notas explicativas anexas são parte integrante
das demonstrações financeiras.

ITAIPU BINACIONAL
**DEMONSTRAÇÃO DA ORIGEM E APLICAÇÃO DE RECURSOS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 1977**
(COM VALORES COMPARATIVOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1976)
(NOTAS 1 e 2)
(EXPRESSA EM DÓLARES NORTE AMERICANOS)

	<u>1977</u>	<u>1976</u>
ORIGEM DOS RECURSOS		
Empréstimos e financiamentos		
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - ELETROBRÁS	403,692,674	196,507,252
Banco de Desenvolvimento do Estado de São Paulo - BADESP	75,392,335	-
Financiadora de Estudos e Projetos - FINEP	-	30,918,635
Caixa Econômica Federal - CEF	24,577,176	-
J.P.Morgan Interfunding Corp.- USA	10,000,000	-
Deutsche Bank A.G. - Alemanha	17,558,715	-
Banco do Brasil S.A. - Panamá	3,082,082	14,220,385
Banco do Brasil S.A. Grand Cayman	30,000,000	-
Citibank N.A.	30,000,000	-
	<u>594,302,982</u>	<u>241,646,272</u>
Outros	3,442,545	-
	<u>597,745,527</u>	<u>241,646,272</u>
APLICAÇÃO DE RECURSOS		
Obras em andamento		
Instalações para produção hidráulica	103,416,169	41,607,312
Outras instalações para produção	133,864,727	79,249,729
Instalações em geral	87,676,325	20,883,102
Custos a distribuir	232,155,411	110,172,217
Outros	30,935,829	51,625,838
	<u>588,048,461</u>	<u>303,538,198</u>
Outros	3,615,560	14,856,182
	<u>591,664,021</u>	<u>318,394,380</u>
Excesso (insuficiência) de recursos obtidos sobre os recursos aplica- dos, representando aumento (dimi- nuição) do capital de giro	6,081,506	(76,748,108)
	=====	=====

ITAIPU BINACIONAL
**DEMONSTRAÇÃO DA ORIGEM E APLICAÇÃO DE RECURSOS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 1977**
(COM VALORES COMPARATIVOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1976)
(NOTAS 1 e 2)
(EXPRESSA EM DÓLARES NORTE AMERICANOS)

	<u>1977</u>	<u>1976</u>
	<u>Aumento (diminuição)</u>	
VARIAÇÃO NO CAPITAL DE GIRO		
Disponível	59,896,573	(59,419,257)
Realizável a curto prazo	4,186,159	1,221,430
Menos: Exigível a curto prazo	<u>58,001,226</u>	<u>18,550,281</u>
Aumento(diminuição)do capital de giro	<u>6,081,506</u>	<u>(76,748,108)</u>
	=====	=====

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ITAIPU BINACIONAL**NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 1977 E DE 1976****NOTA 1 - ENTIDADE**

A ITAIPU BINACIONAL, criada pelo Tratado de Itaipu, firmado entre a República Federativa do Brasil e a República do Paraguai, em 26 de abril de 1973, implementado por Atos Complementares, Protocolos Adicionais e várias Notas Diplomáticas, com sedes em Brasília e Assunção, vem desenvolvendo suas atividades desde 17 de maio de 1974 sob a direção de seus órgãos de Administração Superior - Conselho de Administração e Diretoria Executiva.

Tem como objetivo construir uma Central Hidrelétrica na região de Itaipu, com potência de 12,6 milhões de KW, para o aproveitamento hidrelétrico dos recursos hídricos do Rio Paraná, pertencentes em condomínio ao Brasil e ao Paraguai, desde e inclusive o Salto Grande de Sete Quedas ou Salto de Guaíra até a Foz do Rio Iguaçu, e explorar comercialmente a energia produzida em comum e de acordo com o Tratado e seus Anexos.

Os dois países têm igualdade de direitos e de obrigações em relação à Entidade, que está regida pelos seus atos de constituição e goza de ampla isenção tributária.

NOTA 2 - DIRETRIZES CONTÁBEIS

Os princípios e procedimentos contábeis mais relevantes adotados pela Entidade, para o registro de suas operações sociais, podem ser assim sintetizados:

ITAIPU BINACIONAL

Regime contábil -

É adotado o de competência de exercícios; mediante acumulação dos custos e gastos, em obras em andamento, em função das épocas em que tais operações efetivamente ocorreram.

Moeda adotada para a escrituração das operações e taxas de conversão utilizadas -

Em conformidade com o Tratado, as operações são contabilizadas em dólares, moeda dos Estados Unidos da América e, dessa forma, as demonstrações financeiras são apresentadas nesta moeda. Os seguintes critérios de conversão são adotados:

. Imobilizado, Pendente e Não Exigível

- .. Operações em cruzeiros - À taxa de câmbio oficial do último dia do mês anterior a cada trimestre do ano civil.
- .. Operações em outras moedas - Às taxas de câmbio oficiais vigentes nas datas em que ocorreram as operações.

. Disponível, Realizável e Exigível

Às taxas de câmbio vigentes em 31 de dezembro.

As variações cambiais decorrentes dos critérios de conversão acima mencionados são classificadas em obras em andamento.

Apresentação das contas -

Os ativos realizáveis e os passivos exigíveis até 360 dias são considerados como curto prazo.

ITAIPU BINACIONAL
Obras em andamento -

São demonstradas ao custo de aquisição ou de construção e incluem os custos acumulados diretamente relacionados com o desenvolvimento do projeto, bem como os gastos de administração geral e encargos financeiros incidentes sobre os recursos de terceiros, deduzidos das receitas financeiras provenientes de aplicações e de restituição decorrente de benefícios fiscais.

Empréstimos e financiamentos -

Estão atualizados em função das taxas de câmbio oficiais vigentes em 31 de dezembro e dos índices de correção monetária estabelecidos contratualmente para os empréstimos em cruzeros.

Os encargos financeiros incorridos até aquela data são considerados como exigível a curto prazo.

NOTA 3 - OBRAS EM ANDAMENTO

Os custos incorridos são representados por:

	<u>31 de dezembro</u>	
	<u>1977</u>	<u>1976</u>
	(Milhares de dólares)	
Instalações para produção hidráulica	145,028	41,612
Outras instalações para produção	213,114	79,250
Instalações em geral	<u>111,617</u>	<u>23,941</u>
	<u>469,759</u>	<u>144,803</u>
Custos a distribuir		
Canteiros de serviço	137,756	58,178
Encargos financeiros	183,270	105,035
Variações cambiais	27,821	36,568
Consultoria de engenharia	104,901	66,334
Gastos de administração	69,664	29,340
Outros	<u>140,856</u>	<u>104,798</u>
	<u>664,268</u>	<u>400,253</u>
	<u>1,134,027</u>	<u>545,056</u>
Menos: Receitas financeiras e restituição decorrente de benefícios fiscais		
	<u>14,180</u>	<u>13,258</u>
	<u>1,119,847</u>	<u>531,798</u>
	=====	=====

ITAIPU BINACIONAL
NOTA 4 - CAPITAL

O capital está fixado em US\$ 100,000,000.00 (cem milhões de dólares dos Estados Unidos da América), referido ao seu padrão de peso e título, em ouro, vigente em 13 de agosto de 1973, data de troca dos Instrumentos de Ratificação do Tratado. Pertence, em partes iguais e intransferíveis, a Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - ELETROBRÁS e a Administración Nacional de Electricidad - ANDE.

NOTA 5 - CONTAS DE COMPENSAÇÃO

As contas de compensação compreendem:

	<u>31 de dezembro</u>	
	<u>1977</u>	<u>1976</u>
	<u>(Milhares de dólares)</u>	
Contratos de empréstimos e financiamentos a utilizar		
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - ELETROBRÁS	3,081,034	3,421,648
Outros	<u>162,371</u>	<u>67,606</u>
	3,243,405	3,489,254
Contratos de obrigações e responsabilidades		
Garantias contratuais	97,747	84,519
Responsabilidades por custódia	<u>71,437</u>	<u>832</u>
	<u>4,869,882</u>	<u>4,135,692</u>
	=====	=====



ITAIPIU BINACIONAL
NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 1977 E DE 1976

NOTA 6 - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS A LONGO PRAZO

Os empréstimos e financiamentos são demonstrados como segue:

	Moeda	Linhas de crédito			Equivalentes em US\$ milhões	Parcelas utilizadas até 31 de dezembro (1)		Vencimentos		Período de carência (em meses)
		Módos de origem (em milhões)				1977	1976	Início	Término	
		Princípal	Encargos	Total		(US\$ milhões)	(US\$ milhões)			
GARANTIDOS PELA REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL										
Companhia Elétrica Brasileira S.A. - ELETRORÁIS										
Contrato ECF 392/75	CR\$	26.379.768	23.130.384	59.510.172	3.707.799	626.765	293.110	1983	2023	91
Contrato ICR 064/75	CR\$	1.291.694	-	1.291.694	80.479	93.194	84.682	1985	2023	120
Financiamento Adicional	CR\$	1.000.000	-	1.000.000	62,305	63,526	-	1979	1982	24
Banco de Desenvolvimento do Estado de São Paulo S.A. - BADESP										
Contrato FINESP-033/76	CR\$	408.450	379.398	787.848	49,087	29,643	-	1985	1985	96
Contrato FINESP-034/76	CR\$	752.237	123.717	875.954	54,577	31,792	-	1985	1989	95
Contrato FINESP-040/77	CR\$	651.044	123.920	774.964	48,284	13,957	-	1985	1997	98
Financiadora de Estudos e Projetos - FINEP										
Contrato F.159/75	CR\$	400.000	-	400.000	24,922	32,816	34,431	1985	1995	120
Caixa Econômica Federal - CEF										
Contrato de 14/03/77	CR\$	205.000	-	205.000	12,772	12,772	-	1985	1987	96
Contrato de 03/10/77	CR\$	155.964	-	155.964	11,805	11,805	-	1980	1982	34
Contrato de 08/12/77	CR\$	119.233	-	119.233	7,429	-	-	1982	1982	57
J.P. Morgan Interfunding Corp. - USA										
Contrato de 18/05/77	US\$	10,000	-	10,000	10,000	10,000	-	1984	1989	64
Deutsche Bank AG. - Alemanha										
Contrato de 05/04/77	DM	90,000	-	90,000	24,155	17,959	-	1981	1983	30
Banco do Brasil S.A. - Panamá										
Contrato de 26/02/75	US\$	19,000	-	19,000	19,000	18,447	15,365	1978	1982	34
Banco do Brasil S.A. - Grand Cayman										
Contrato de 17/10/77	US\$	62,000	-	62,000	62,000	30,000	-	1981	(2)	48
GARANTIDOS PELA CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS S.A. - ELETRABRAS										
Citibank N.A.										
Contrato de 04/08/77	US\$	22,000	-	22,000	22,000	22,000	-	1980	1985	30
Contrato de 23/08/77	US\$	8,000	-	8,000	8,000	8,000	-	1980	1985	30
Contrato de 08/12/77	US\$	30,000	-	30,000	30,000	-	-	1983	1987	44
					<u>4,234,614</u>	<u>1,022,274</u>	<u>431,588</u>			

Sobre os empréstimos incidem juros anuais variáveis entre 6% e 10%

(1) - Inclui encargos financeiros.

(2) - 120 meses após a última desamortização.

PARECER DOS CO-AUDITORES INDEPENDENTES
SOBRE AS INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES

18 de janeiro de 1978

Ilmos. Srs. Diretores
Itaipu Binacional

As informações suplementares anexas, examinadas por nós, estão sendo apresentadas a título de informações adicionais referentes à demonstração da posição patrimonial e financeira de Itaipu Binacional em 31 de dezembro de 1977 e de 1976 e da origem e aplicação de recursos dos anos findos naquelas mesmas datas.

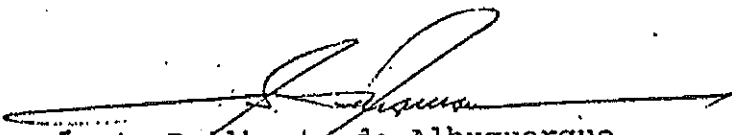
As informações suplementares referentes a orçamento são baseadas em estimativas cuja realização depende de fatores e transações futuros. Portanto, o nosso parecer não abrange tais informações.

Exceto quanto ao mencionado no parágrafo precedente, somos de parecer que tais informações suplementares são fidedignas em todos os seus aspectos relevantes relacionados com as mencionadas demonstrações financeiras, consideradas no seu conjunto, que examinamos e sobre as quais emitimos o parecer constante da primeira parte deste relatório (folha 1). Os nossos exames tiveram por objetivo principal a emissão de pareceres quanto à fidedignidade daquelas demonstrações financeiras, consideradas em seu conjunto, tendo portanto incluído revisões parciais dos livros e do

cumentos de contabilidade dos quais as informações suplementares foram compiladas, bem como a aplicação de outros processos técnicos de auditoria na extensão que julgamos necessária segundo as circunstâncias.

BOUCINHAS, CAMPOS & CLARO S/C LTDA.
Rio de Janeiro, Brasil
CRC-RJ-S-1.13/70

Price Waterhouse
~~PRICE WATERHOUSE~~
Asunción, Paraguay



Sérgio Brilhante de Albuquerque
Contador Responsável
CRC-RJ- 018.064-2

ITAIPU BINACIONAL

INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES REFERENTES ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 1977 E DE 1976

A ENTIDADE:

Conforme mencionado na primeira parte deste relatório, a Entidade foi criada por um Tratado firmado em 26 de abril de 1973 entre a República Federativa do Brasil e a República do Paraguai. O Tratado inclui diversos anexos referentes a:

- . ANEXO A - Estatuto da Entidade;
- . ANEXO B - Descrição geral das instalações destinadas à produção de energia elétrica e das obras auxiliares; e
- . ANEXO C - Bases financeiras e de prestação dos serviços de eletricidade da Entidade.

Este Tratado (inclusive os anexos) entrou em vigor em 13 de agosto de 1973, data da troca dos Instrumentos de Ratificação, e terá vigência até que as Partes Contratantes, mediante novo acordo, adotem decisão que estimem conveniente. Adicionalmente, este Tratado vem sendo implementado por diversos Atos Complementares, Protocolos Adicionais e Notas Diplomáticas, documentos estes que são trocados entre os dois países, a fim de possibilitar à Entidade atingir o seu objetivo.

A Entidade foi constituída pela ELETROBRÁS e pela ANDE, está sendo regida pelos seus documentos de constituição acima referidos, tem sedes em Brasília e em Assunção, respectivamente, capital da República Federativa do Brasil e da República do Paraguai e é Administrada por um Conselho de Administração e uma Diretoria Executiva, integrados por igual número de representantes de ambos os países. A Entidade tem capacidade jurídica, financeira

ITAIPU BINACIONAL

e administrativa, bem como responsabilidade técnica para estudar, projetar, dirigir e executar as obras que tem como objeto, pô-las em funcionamento e explorá-las, podendo, para tais efeitos, adquirir direitos e contrair obrigações.

Em conformidade com o Tratado, as Partes Contratantes outorgaram à Entidade concessão para realizar o aproveitamento hidroelétrico dos recursos hídricos do Rio Paraná, pertencentes em condomínio aos dois países, cujos recursos necessários aos estudos, construção e operação da central hidroelétrica e das obras e instalações auxiliares foram inicialmente supridos pelas Partes Contratantes por aporte de capital e atualmente vêm sendo obtidos pela Entidade mediante operações de crédito.

Os créditos contratados ou que venham a ser contratados pela Entidade, destinados ao pagamento de bens e serviços necessários à construção da central hidroelétrica, estão sendo garantidos pelo Governo Brasileiro mediante, entre outras, as seguintes condições:

a) As minutas dos contratos devem ser previamente apresentadas ao Governo Brasileiro, com o conhecimento do Governo Paraguuaio; e

b) os recursos em moedas de terceiros países, resultantes de operações financeiras, devem ser negociados no mercado brasileiro de câmbio.

A estimativa de custos total do projeto, bem como detalhes sobre a produção da hidroelétrica estão indicados no tópico do Imobilizado.

ITAIPU BINACIONAL

A energia a ser produzida pelo aproveitamento hidroelétrico do Rio Paraná, já citado, será dividida em partes iguais entre os dois países, sendo reconhecido a cada um deles o direito de aquisição da energia que não seja utilizada pelo outro país para seu próprio consumo. Tal aquisição será realizada pela ELETROBRÁS e pela ANDE, que também poderão fazê-la por intermédio das empresas, ou entidades brasileiras ou paraguaias que indicarem, mas as Partes Contratantes se comprometem a adquirir, conjunta ou separadamente, na forma que acordarem, o total da potência instalada.

EFEITO DA INFLAÇÃO SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS:

Conforme descrito na Nota 2 sobre as demonstrações financeiras, incluída na primeira parte deste relatório, as operações são realizadas em diversas moedas, principalmente em cruzeiros e em guaranis e traduzidas para dólares norte-americanos nas bases indicadas na referida Nota. A perda do poder aquisitivo dos cruzeiros, guaranis e de outras moedas, resultante dos efeitos inflacionários, é reconhecida nas demonstrações financeiras mediante a conversão dessas moedas para dólares norte-americanos.

Durante os anos de 1977 e 1976, a desvalorização oficial do cruzeiro em relação ao dólar norte-americano foi de 30% e 36% respectivamente. A taxa de câmbio oficial do guarani em relação ao dólar norte-americano permaneceu inalterada.

Durante o mesmo período acima, o efeito da inflação no Brasil (de acordo com a variação das ORTN) e no Paraguai foi o seguinte:

ITAIPU BINACIONAL

	<u>1977</u> %	<u>1976</u> %
Brasil	30,0	37,0
Paraguai	9,4	4,5

As taxas de câmbio oficiais para venda do dólar norte-americano eram as seguintes:

	<u>Cr\$ por US\$</u>	<u>¢ por US\$</u>
Em 31 de dezembro de 1975	9,070	126
Em 31 de dezembro de 1976	12,345	126
Em 31 de dezembro de 1977	16,050	126
Em 18 de janeiro de 1978	16,050	126

O valor fixado pelo Conselho Monetário Nacional do Brasil para as UPC nas datas abaixo era o seguinte:

	<u>Cr\$ por UPC</u>
Em 31 de dezembro de 1975	130,93
Em 31 de dezembro de 1976	179,68
Em 31 de dezembro de 1977	233,74
Em 18 de janeiro de 1978	(x)

A ORTN tem o seu valor fixado no final de cada mês, e coincide trimestralmente com aqueles estabelecidos para as UPC.

Em 18 de janeiro de 1978, a cotação oficial de cada ORTN era de Cr\$ 238,32.

(x) Somente tem valor fixado para cada trimestre do ano civil.

ITAIPU BINACIONAL

IMOBILIZADO:

O projeto de aproveitamento da potência hidráulica do Rio Paranã, conforme indicado na Nota 3 da primeira parte deste relatório, contempla a instalação de 18 unidades geradoras, com uma capacidade nominal de 700 mil KW cada uma, de acordo com o seguinte cronograma:

<u>Ano</u>	<u>Unidades instaladas acumuladas</u>
1983	3
1984	6
1985	9
1986	12
1987	15
1988	18

ITAIPU BINACIONAL

A estimativa de custo do projeto, atualizada periodicamente, de acordo com estudos aprovados pelo Conselho de Administração da Entidade e a preços vigentes em dezembro de 1976, está estimada em US\$ 7,611,088 mil, e pode ser assim resumida:

	<u>Milhares de dólares</u>
CUSTO DIRETO	
Terrenos, servidões e relocações	227,687
Obras civis da hidroelétrica	1,536,881
Equipamentos	1,077,453
Instalações e obras de apoio	1,308,246
Outros custos	<u>84,066</u>
	4,234,333
Engenharia e supervisão	423,425
Administração superior	<u>423,430</u>
	5,081,188
ENCARGOS FINANCEIROS	<u>2,529,900</u>
	<u>7,611,088</u> =====

A estimativa do custo direto relativo a obras civis da hidroelétrica, equipamentos e a instalações e obras de apoio pode ser assim resumida:

a) Obras civis da hidroelétrica	<u>Milhares de dólares</u>
Canal de desvio	88,499
Ensecadeiras	71,955
Estrutura de desvio	110,167
Barragem principal	384,340
Tomadas d'água	118,717
Vertedouros	103,921
Casa de força	361,335
Áreas de montagem	105,980
Outras obras	<u>191,967</u>
	1,536,881 =====

ITAIPU BINACIONAL

b) Equipamentos

Milhares de dólares

Turbinas, geradores e transformadores elevadores	657,209
Equipamentos dos pátios de mãos	157,448
Outros	<u>262,796</u>
	<u>1,077,453</u>
	=====

c) Instalações e obras de apoio

Milhares de dólares

Canteiro de obras	622,299
Instalações industriais	99,874
Equipamentos para construção	105,848
Conjuntos residenciais e núcleos urbanos	276,912
Instalações para transbordo de carga	143,416
Outros	<u>59,897</u>
	<u>1,308,246</u>
	=====

O cronograma financeiro de investimento, aprovado pelo Conselho de Administração da Entidade, com base na estimativa de custo, prevê os seguintes desembolsos anuais referentes a custos diretos:

ITAIPU BINACIONAL

<u>Anos</u>	<u>Milhares de dólares</u>
Até 1976	440,021
1977	551,903
1978	865,182
1979	792,272
1980	802,323
1981	639,967
1982	301,203
1983	220,588
De 1984 até 1988	<u>467,729</u>
	5,081,188
	=====

Até 31 de dezembro de 1977, a Entidade já tinha assegurado recursos da ordem de US\$ 4,334,614 mil, dos quais US\$100,000 mil são provenientes de subscrição de capital e US\$4,234,614 mil, de empréstimos e financiamentos contratados.

Os custos incorridos com o projeto, demonstrados na conta de obras em andamento, podem ser assim apresentados:

	<u>Milhares de dólares</u>		
	<u>Acumulados em</u> <u>1977</u>	<u>1976</u>	<u>Aplicados em</u> <u>1977</u>
INSTALAÇÕES PARA PRODUÇÃO HIDRÁULICA			
Terrenos e servidões	6,581	384	6,197
Estruturas e outras benfeitorias	4,924	1,841	3,083
Barragens e obras de adução	116,980	35,309	81,671
Outras obras	<u>16,543</u>	<u>4,078</u>	<u>12,465</u>
A transportar	<u>145,028</u>	<u>41,612</u>	<u>103,416</u>

ITAIPU BINACIONAL

	Milhares de dólares		
	Acumulados em 1977	1976	Aplicados em 1977
Transporte	145,028	41,612	103,416
OUTRAS INSTALAÇÕES PARA PRODUÇÃO, TRANSFORMAÇÃO E MANOBRA			
Terrenos e servidões	27,412	9,314	18,098
Estrutura e outras benfeito- rias	5,090	2,404	2,686
Vila residencial - Margem es- querda	74,113	34,813	39,300
Vila residencial - Margem di- reita	68,610	20,035	48,575
Estradas de rodagem, de ferro e pontes	18,913	12,507	6,406
Obras de navegação	320	177	143
Obras de infra-estrutura	18,656	-	18,656
	<u>213,114</u>	<u>79,250</u>	<u>133,864</u>
INSTALAÇÕES EM GERAL			
Terrenos e servidões	-	118	(118)
Bens e instalações em geral	26,157	5,238	20,919
Bens e instalações industriais	83,684	4,581	79,103
Equipamentos em processo de im- portação	2	14,004	(14,002)
Terminal de transbordo de carga	1,774	-	1,774
	<u>111,617</u>	<u>23,941</u>	<u>87,676</u>
CUSTOS A DISTRIBUIR			
Canteiros de serviço	137,756	58,178	79,578
Encargos financeiros	183,270	105,035	78,235
Variações cambiais	27,821	36,568	(8,747)
Consultoria de engenharia	104,901	66,334	38,567
Gastos de administração	69,664	29,340	40,324
Outros	140,856	104,798	36,058
	<u>664,268</u>	<u>400,253</u>	<u>264,015</u>
	1,134,027	545,056	588,971
Menos: Receitas financeiras e res- tituição decorrente de be- nefícios fiscais	14,180	13,258	922
	<u>1,119,847</u>	<u>531,798</u>	<u>588,049</u>
	=====	=====	=====

ITAIPU BINACIONAL

. Crédito utilizado após 15 de agosto de 1983 - Em prestações iguais, vencíveis trimestralmente a partir da data de liberação de cada parcela, vencendo-se a última em 15 de maio de 2.023.

2) Contrato ECR 064/75 -

Contrato firmado em 21 de agosto de 1975, referente a abertura de crédito de 5.420.000 UPC, totalmente utilizado, destinado a financiar as obras de apoio da central hidroelétrica referentes aos programas de infra-estrutura, unidades residenciais e instalações complementares.

O saldo em 31 de dezembro de 1977 está representado pelo valor do crédito acima, mais os encargos financeiros que foram incorporados ao principal.

Sobre o saldo devedor do empréstimo incidem juros de 7,5% ao ano, vencíveis trimestralmente. Adicionalmente, sobre cada parcela liberada, incidiu 2% referentes a taxa de comissão de abertura de crédito e de administração.

Os encargos e o principal são pagáveis em UPC; este último será pago em 152 prestações iguais, trimestrais e sucessivas, vencendo-se a partir de 22 de agosto de 1985.

3) Financiamento adicional -

Refere-se a adiantamentos de Cr\$ 1.000.000 mil concedidos à Entidade pela ELETROBRÁS e são destinados a auxiliar o financiamento de parte do programa de obras de infra-estrutura da central hidroelétrica. Sobre tais adiantamentos incidem juros e taxa de fiscalização de 8% ao ano, pagáveis semestralmente, e correção monetária com base na variação das ORTN, pagável juntamente com o principal. Adicionalmente, foi paga uma comissão de 2% sobre o valor adiantado.

O saldo devedor será resgatado em seis parcelas iguais, semestrais e sucessivas, a partir de dezembro de 1979.

ITAIPU BINACIONAL

<u>Credores</u>	<u>Número do contrato</u>	<u>Finalidade</u>
Deutsche Bank AG. - Alemanha	Assinado em 05.04.77	Aquisição de diversos equipamentos.
Banco do Brasil S.A. - Panamá	Assinado em 26.02.75	Aquisição de quatro escavadeiras e 40 caminhões.
Banco do Brasil S.A. - Grand Cayman	Assinado em 17.10.77	Aquisição de equipamentos e pagamento de serviços de engenharia.
Citibank N.A.	Assinados em 04.08.77 e 23.08.77	Cobertura de parte dos custos de construção da barragem e aquisição de equipamentos.
	Assinado em 08.12.77	Cobertura de parte dos custos do projeto de Itaipu.