

ITAIPU BINACIONAL

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

E INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES

EM 31 DE DEZEMBRO DE 1989

CONTEÚDO

- I - DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
- II - INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES REFERENTES
ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
- III - PARECER DOS CO-AUDITORES INDEPENDENTES
- IV - ABREVIATURAS

Para efeito do presente relatório, entender-se-á:

Altas Partes Contratantes: República Federativa do
Brasil e República do
Paraguai

Brasil - República Federativa do Brasil

Paraguai - República do Paraguai

Entidade - Itaipu Binacional

ELETROBRÁS - Centrais Elétricas Brasileiras S. A. -
ELETROBRÁS

ANDE - Administración Nacional de Electricidad - ANDE

ITAIPU BINACIONAL

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

E INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES

EM 31 DE DEZEMBRO DE 1989

I - DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Balanço Geral

Demonstração da Conta de Exploração

Demonstração da Origem e Aplicação de Recursos

Notas Explicativas sobre as Demonstrações Financeiras
(Folhas 1 a 8)

Quadro I - Demonstração dos Empréstimos e
Financiamentos

ITAIPU BINACIONAL

BALANÇO GERAL

ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 1989

(Com valores comparativos em 31 de dezembro de 1988 e expresso em dólares norte-americanos - Notas 2 e 7)

	<u>P A S S I V O</u>	
	<u>1989</u>	<u>1988</u>
<u>A T I V O</u>		
CIRCULANTE		
Caixa e bancos	87.677.807	61.042.922
Contas a receber- Contratos de prestação de serviços	677.344.310	360.482.678
Contas a receber- Diversos	4.990.465	1.649.001
Obrigações e empréstimos a receber	<u>39.998</u>	<u>216.383</u>
	<u>770.052.580</u>	<u>423.390.984</u>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		
Obrigações e empréstimos a receber	7.121.429	6.596.090
Valores a recuperar	<u>7.613.629</u>	<u>14.457.425</u>
	<u>14.735.058</u>	<u>21.053.515</u>
RESULTADO A COMPENSAR (Nota 6)	<u>267.092.976</u>	<u>214.302.221</u>
PERMANENTE - IMOBILIZADO		
Obras em andamento (Nota 3)	<u>18.245.355.390</u>	<u>17.080.698.908</u>
Total - US\$	<u>19.297.236.004</u>	<u>17.739.445.628</u>
	=====	=====
CIRCULANTE		
Empreiteiros, fornecedores e outros	107.963.208	65.613.540
Empréstimos e financiamentos (Nota 4)	6.919.992.820	5.882.863.691
Remuneração e ressarcimento (Nota 6)	325.250.801	213.211.841
Retenções contratuais em garantia	<u>897.063</u>	<u>563.818</u>
	<u>7.354.103.892</u>	<u>6.162.252.890</u>
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		
Empréstimos e financiamentos (Nota 4)	9.823.062.286	9.086.764.369
Remuneração e ressarcimento (Nota 6)	<u>267.092.976</u>	<u>214.302.221</u>
	<u>10.090.155.262</u>	<u>9.301.066.590</u>
VARIAÇÕES CAMBIAIS (Nota 2)	<u>1.752.976.850</u>	<u>2.176.126.148</u>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital (Nota 5)		
Centrais Elétricas Brasileiras S. A. - ELETROBRÁS	50.000.000	50.000.000
Administração Nacional de Electricidad - ANDE	<u>50.000.000</u>	<u>50.000.000</u>
	<u>100.000.000</u>	<u>100.000.000</u>
Total - US\$	<u>19.297.236.004</u>	<u>17.739.445.628</u>
	=====	=====

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DA CONTA DE EXPLORAÇÃO

ENCERRADA EM 31 DE DEZEMBRO DE 1989

(Com valores comparativos para o ano findo em
31 de dezembro de 1988 e expressa em dólares
norte-americanos - Nota 6)

	<u>1989</u>	<u>1988</u>
RECEITA		
Receita decorrente dos contratos de prestação dos serviços de eletricidade-		
Empresas Brasileiras	1.150.629.854	856.771.838
Entidade Paraguaia	<u>24.964.102</u>	<u>17.370.505</u>
Total da receita	<u>1.175.593.956</u>	<u>874.142.343</u>
MENOS		
CUSTO DO SERVIÇO DE ELETRICIDADE		
Remuneração e ressarcimento às Altas Partes Contratantes e às Partes que constituem a ITAIPU-		
Rendimentos de capital	12.000.000	12.000.000
Royalties	126.648.675	90.292.499
Ressarcimento de encargos de administração e supervisão	9.742.209	6.945.577
Remuneração por cessão de energia	<u>27.626.198</u>	<u>19.813.684</u>
	<u>176.017.082</u>	<u>129.051.760</u>
Amortização de empréstimos e financiamentos	<u>429.648.389</u>	<u>480.484.424</u>
Encargos financeiros de empréstimos e financiamentos	<u>484.593.314</u>	<u>219.413.178</u>
Despesas de exploração		
Despesas de operação	6.480.098	5.419.327
Despesas de manutenção	24.770.373	22.905.223
Gastos de administração	30.274.612	25.901.462
Sistema complementar de previdência social	20.304.859	11.664.445
Programa PASEP	10.452.030	4.010.834
Serviços auxiliares gerais	30.215.221	15.160.978
Serviços de apoio operacional e seguros	<u>15.628.733</u>	<u>10.008.813</u>
	<u>138.125.926</u>	<u>95.071.082</u>
Total do custo do serviço de eletricidade	<u>1.228.384.711</u>	<u>924.020.444</u>
RESULTADO DA CONTA DE EXPLORAÇÃO	(52.790.755)	(49.878.101)
	=====	=====

As notas explicativas anexas são parte
integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DA ORIGEM E APLICAÇÃO DE RECURSOS

PARA O ANO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 1989

(Com valores comparativos para o ano findo em 31 de dezembro de 1988 e expressa em dólares norte-americanos - Notas 2 e 7)

	<u>1989</u>	<u>1988</u>
ORIGEM DOS RECURSOS		
Empréstimos e financiamentos (Nota 4)		
Centrais Elétricas Brasileiras S. A.	693.523.639	644.661.142
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES	121.726.142	9.362.114
Swiss Bank Corporation - Suíça	10.146.296	25.993.006
Deutsche Bank AG - Alemanha	6.054.509	14.181.928
Kreditanstalt für Wiederaufbau - Alemanha	4.302.972	18.109.028
Banco do Nordeste do Brasil S. A. - BNB	4.094.365	7.564.137
Elc - Electroconsult S.p.A. - Suíça	3.400.000	5.375.000
Banco Nacional S. A.	3.163.499	-
Citibank, N. A. - EUA	-	30.000.000
Banco da Amazônia S. A. - BASA	564.695	14.495.892
Banque de Paris et des Pays Bas - França	1.926.996	9.193.433
Outras instituições financeiras	<u>2.476.878</u>	<u>8.701.891</u>
	851.379.991	787.637.571
Resultado da conta de exploração (Nota 6)	(52.790.755)	(49.878.101)
Menos - Item que não representa movimentação no capital circulante - Aumento no exigível a longo prazo - remuneração e ressarcimento	<u>52.790.755</u>	<u>49.878.101</u>
Amortização de empréstimos e financiamentos (Nota 6)	<u>429.648.389</u>	<u>480.484.424</u>
Outras origens	<u>2.560.633</u>	<u>88.740.498</u>
	<u>1.283.589.013</u>	<u>1.356.862.493</u>
APLICAÇÃO DE RECURSOS		
Obras em andamento (Nota 3)		
Instalações para produção hidráulica, transformação e manobra	106.160.615	186.887.120
Equipamentos eletromecânicos permanentes	107.499.742	163.394.782
Outras instalações para produção, transformação e manobra	22.596.484	27.365.860
Instalações em geral	4.718.384	6.581.353
Custos a distribuir	1.352.397.129	1.441.433.948
Outras obras	<u>932.517</u>	<u>2.200.237</u>
	1.594.304.871	1.827.863.300
Transferência de empréstimos e financiamentos para curto prazo	<u>534.473.548</u>	<u>1.535.521.955</u>
Insuficiência de recursos obtidos sobre os recursos aplicados, representando diminuição do capital circulante	<u>2.128.778.419</u>	<u>3.363.385.255</u>
	(845.189.406)	(2.006.522.762)
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
	<u>Diminuição</u>	<u>=====</u>
VARIAÇÃO NO CAPITAL CIRCULANTE		
Ativo circulante	346.661.596	137.562.152
Passivo circulante	<u>1.191.851.002</u>	<u>2.144.084.914</u>
	(845.189.406)	(2.006.522.762)
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
DIMINUIÇÃO DO CAPITAL CIRCULANTE		

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras.

ITAIPU BINACIONAL

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 1989

NOTA 1 - A ENTIDADE

A ITAIPU BINACIONAL, criada pelo Tratado de 26 de abril de 1973, assinado entre a República Federativa do Brasil e a República do Paraguai, em igualdade de direitos e obrigações, é uma entidade que tem por finalidade realizar o aproveitamento hidroelétrico dos recursos hídricos do Rio Paraná, pertencentes em condomínio aos dois países, mediante a construção e operação de uma Central Elétrica, com 18 unidades geradoras, capacidade instalada de 12,6 milhões de KW, e produção de, aproximadamente, 75 bilhões de KWh/ano.

Constituída, com igual participação no capital integralizado, pela Centrais Elétricas Brasileiras S. A. - ELETROBRÁS, sociedade anônima de economia mista brasileira, e pela Administración Nacional de Electricidad - ANDE, entidade autárquica paraguaia, é regida pelas normas estabelecidas no Tratado e nos seus respectivos Anexos abaixo mencionados:

- A - Estatuto da ITAIPU
- B - Descrição Geral das Instalações Destinadas à Produção de Energia Elétrica e das Obras Auxiliares
- C - Bases Financeiras e de Prestação dos Serviços de Eletricidade

Com sedes localizadas em Brasília, Brasil, e em Assunção, Paraguai, tem como órgãos da administração o Conselho de Administração e a Diretoria Executiva, integrados por igual número de nacionais, brasileiros e paraguaios.

Tem ampla isenção tributária, no Brasil e no Paraguai, conforme normas específicas estabelecidas no Tratado e em outros atos oficiais complementares.

Iniciou suas atividades em 17 de maio de 1974, data oficial de sua instalação, e no dia 25 de outubro de 1984, foi inaugurada, oficialmente, a Central Elétrica de ITAIPU, com a entrada em operação de 2 unidades geradoras e respectivo suprimento de energia elétrica, na fase experimental de suas instalações. Atualmente, 15 unidades estão em operação e as demais encontram-se na fase de montagem dos equipamentos eletromecânicos permanentes e dos respectivos testes operacionais.

Após a fase experimental de instalação de cada unidade, iniciou-se a comercialização da produção de energia elétrica, considerando-se o início de cada mês para a contratação e prestação dos serviços de eletricidade, a saber:

1985 - 3 unidades - março (2) e outubro
1986 - 1 unidade - fevereiro
1987 - 5 unidades - janeiro (2), junho, agosto e dezembro
1988 - 3 unidades - abril, agosto e outubro
1989 - 3 unidades - março, julho e outubro

NOTA 2 - SUMÁRIO DAS PRÁTICAS CONTÁBEIS

Para a contabilização das operações, a Entidade adota as disposições específicas estabelecidas no Tratado, nos seus Anexos e demais atos oficiais, bem como os princípios básicos de contabilidade geralmente aceitos, registrando as mutações patrimoniais conforme o regime de competência do exercício.

As práticas contábeis mais relevantes, para registro das transações e operações econômico-financeiras, estão resumidas nas alíneas a seguir discriminadas e na Nota 6:

a) Moeda de Referência para Registro das Transações

Na contabilização das operações e apresentação das demonstrações financeiras, é adotada, como referência, a moeda dos Estados Unidos da América.

As transações e operações econômico-financeiras, realizadas nas diversas moedas, têm seus valores convertidos para o dólar norte-americano, com base nas taxas do sistema cambial oficial dos dois países, de acordo com os seguintes critérios:

Obras em Andamento - À taxa do último dia do mês anterior àquele em que os custos de construção foram incorridos.

Capital - Às taxas em vigor nas datas de sua integralização.

Empréstimos e Financiamentos -

Contratados em cruzados novos - São atualizados em conformidade com os índices contratuais e convertidos à taxa de câmbio vigente no fim de cada mês do ano civil.

Contratados em outras moedas - À taxa em vigor no fim de cada mês do ano civil.

Demais Ativos e Passivos - À taxa vigente no fim de cada mês do ano civil.

A partir de fevereiro de 1989 foi estabelecido no Paraguai o sistema de câmbio livre flutuante.

As variações cambiais decorrentes dos critérios de conversão anteriormente descritos são diferidas e consignadas em conta específica de balanço.

As receitas decorrentes dos contratos de prestação dos serviços de eletricidade, são calculadas e contabilizadas em dólares norte-americanos, e os valores das faturas a elas pertinentes são recebidos em cruzados novos e guaranis, equivalentes aos montantes faturados em dólares, às taxas vigentes, respectivamente, no dia do recebimento e no dia anterior ao do recebimento.

As despesas de exploração são convertidas às taxas do último dia do mês anterior àquele em que são incorridas.

Os Rendimentos de Capital, os Royalties, o Ressarcimento de Encargos de Administração e Supervisão e a Remuneração por Cessão de Energia, partes integrantes do custo do serviço de eletricidade, são calculados e contabilizados em dólares norte-americanos.

b) Custo das Obras

As aplicações nas obras, relativas à aquisição, construção, montagem e engenharia, incluindo gastos com administração geral, encargos financeiros incidentes sobre recursos de terceiros e gastos pré-operacionais de mobilização e treinamento de pessoal, são contabilizadas em Obras em Andamento pelo princípio do custo histórico.

As receitas e as restituições obtidas em função de isenções e benefícios fiscais, relacionadas com as obras, são contabilizadas como redução dos custos.

NOTA 3 - OBRAS EM ANDAMENTO

Os investimentos aplicados nas obras da Central Elétrica, que terá, quando concluída, 18 unidades geradoras de, aproximadamente, 700 mil quilowatts cada uma, são assim demonstrados:

	Até 31 de dezembro	
	<u>1989</u>	<u>1988</u>
	(Milhares de dólares)	
Instalações para produção hidráulica, transformação e manobra	3.270.517	3.164.356
Equipamentos eletromecânicos permanentes	1.627.488	1.513.150
Outras instalações para produção, transformação e manobra	608.728	586.132
Instalações em geral	<u>214.975</u>	<u>245.611</u>
	<u>5.721.708</u>	<u>5.509.249</u>
 Custos a distribuir		
Canteiro de serviço	899.881	840.097
Encargos financeiros	10.316.337	8.872.286
Consultoria de engenharia	1.307.319	1.124.520
Gastos de administração	740.039	667.927
Gastos pré-operacionais	61.411	50.718
Outros	<u>1.405.586</u>	<u>1.278.842</u>
	<u>14.730.573</u>	<u>12.834.390</u>
	<u>20.452.281</u>	<u>18.343.639</u>
 Menos- Receitas e restituições decorrentes de isenções e benefícios fiscais	<u>1.063.882</u>	<u>549.545</u>
	<u>19.388.399</u>	<u>17.794.094</u>
 Menos- Amortização de empréstimos e financiamentos (Nota 6)	<u>1.143.044</u>	<u>713.395</u>
	<u>18.245.355</u>	<u>17.080.699</u>
	=====	=====

Está em andamento o inventário físico-contábil da propriedade em função dos serviços de eletricidade, visando transferir os investimentos correspondentes aos bens e instalações em operação para as contas definitivas do imobilizado.

NOTA 4 - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Os empréstimos e financiamentos expressos em dólares norte-americanos, conforme demonstrado no Quadro I, encontram-se devidamente atualizados e acrescidos dos juros e demais encargos incidentes, com taxas variando de 4,5 a 14,375 por cento anuais, na sua maioria, de acordo com as condições contratuais.

Os empréstimos e financiamentos em cruzados novos, contratados com cláusula de reajuste monetário, com base nos índices de variação do Bônus do Tesouro Nacional - BTN ou da UPC - Unidade Padrão de Capital (Brasil), estão atualizados conforme legislação pertinente, exceto alguns contratos cujas correções são específicas e prefixadas.

Os recursos complementares, necessários ao prosseguimento e conclusão do projeto e à operação da Central Elétrica, deverão ser obtidos, principalmente, junto a entidades e instituições financeiras brasileiras.

NOTA 5 - CAPITAL

De acordo com as disposições contidas no Tratado e em seu Anexo A - Estatuto, o capital, equivalente a US\$100 milhões, vigente em 13 de agosto de 1973, data da troca dos Instrumentos de Ratificação do Tratado, pertence, em partes iguais e intransferíveis, às Centrais Elétricas Brasileiras S. A. - ELETROBRÁS e à Administración Nacional de Electricidad - ANDE.

O capital manter-se-á com valor constante, conforme o disposto no parágrafo 4º, do Artigo XV, do Tratado.

NOTA 6 - CONTA DE EXPLORAÇÃO

O Tratado de ITAIPU, em seu Anexo C - Bases Financeiras e de Prestação dos Serviços de Eletricidade, estabelece que a Conta de Exploração é representada pelo balanço anual, entre a Receita e o Custo do Serviço de Eletricidade, apurado conforme critérios mencionados nas alíneas seguintes:

a) Receita

A Receita, decorrente dos contratos de prestação dos serviços de eletricidade firmados com entidades compradoras do Brasil e Paraguai, conforme item IV, do Anexo C, do Tratado, deve ser igual, em cada ano, ao Custo do Serviço de Eletricidade.

As Altas Partes Contratantes, para cada quilowatt de potência colocado à disposição das entidades compradoras, brasileiras e paraguaia, fixaram tarifas provisórias de conformidade com as condições estabelecidas nos contratos.

b) Custo do Serviço de Eletricidade

De conformidade com o item III, do Anexo C, do Tratado e as Notas Reversais n^os 03 e 04, de 28 de janeiro de 1986, trocadas entre os Ministérios das Relações Exteriores do Brasil e do Paraguai, o Custo do Serviço de Eletricidade é composto dos seguintes itens:

1) Anexo C do Tratado

- Remuneração e Ressarcimento às Altas Partes Contratantes, à ELETROBRÁS e à ANDE, Partes que constituem a ITAIPU, a saber:
 - . Rendimentos de Capital - Doze por cento ao ano sobre a participação da Centrais Elétricas Brasileiras S. A. - ELETROBRÁS e da Administración Nacional de Electricidad - ANDE no capital integralizado.
 - . Royalties - Calculados na base de 650 dólares norte-americanos por gigawatt-hora gerado e medido na Central Elétrica, não devendo ser inferiores a 18 milhões de dólares por ano, à razão da metade para cada Alta Parte Contratante.
 - . Ressarcimento de Encargos de Administração e Supervisão - Calculado na base de 50 dólares norte-americanos por gigawatt-hora gerado e medido na Central Elétrica, devido à Centrais Elétricas Brasileiras S. A. - ELETROBRÁS e à Administración Nacional de Electricidad - ANDE, em partes iguais.
- Remuneração por Cessão de Energia - Calculada na base de 300 dólares norte-americanos por gigawatt-hora, cedido de uma para outra Alta Parte Contratante.
- Encargos Financeiros de Empréstimos e Financiamentos - Representam os montantes pagos às empresas e instituições financeiras no Brasil, no Paraguai e em outros países, observado o disposto na Nota 4.

- Amortização de Empréstimos e Financiamentos -
O valor apresentado está limitado pelo montante de recursos líquidos provenientes dos contratos de prestação dos serviços de eletricidade (Receita), e refere-se à parte das obrigações contratuais amortizadas no exercício e pagas a empresas e instituições financeiras no Brasil, no Paraguai e em outros países, implicando, de acordo com as normas estabelecidas no Tratado e em seu Anexo C e de conformidade com a técnica contábil aplicada para este item, que idêntico valor seja representado como redução do custo do imobilizado permanente.

- Despesas de Exploração - São constituídas de todos os gastos imputáveis à prestação dos serviços de eletricidade, incluídos os gastos diretos de operação e de manutenção, gastos de administração e gerais, além de seguros contra riscos dos bens e instalações da ITAIPU.

- Resultado da Conta de Exploração do Exercício Anterior - Na conta de Resultado a Compensar, que compreende o resultado alcançado neste exercício e nos anteriores, o montante referente aos Royalties e à Remuneração por Cessão de Energia, no Exigível a Longo Prazo, de acordo com a Nota Reversal nº 04, será totalmente diferido, até o exercício de 1992, e deverá ser considerado no cálculo das tarifas da ITAIPU.

2) Nota Reversal nº 03

- Os valores dos Royalties, do Ressarcimento de Encargos de Administração e Supervisão e da Remuneração por Cessão de Energia, calculados de acordo com o anteriormente mencionado, excluídos os rendimentos de capital, foram multiplicados neste exercício pelo fator de

3,74 (três inteiros e setenta e quatro centésimos) e mantidos constantes, conforme fórmula estabelecida na Nota Reversal n° 03, de acordo com os seguintes fatores de ajuste:

<u>Ano</u>	<u>Fator Original</u>	<u>Fator Ajustado</u>
1987	3,58	3,69316
1988	3,66	3,91803
1989	3,74	4,20167

NOTA 7 - DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
DO EXERCÍCIO ANTERIOR

As demonstrações financeiras de 1988, apresentadas para fins comparativos, foram examinadas pelos atuais co-auditores independentes, conforme seu parecer, sem ressalvas, datado de 31 de janeiro de 1989.

* * * * *

ITAIPU BINACIONAL

DEMONSTRAÇÃO DOS EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Moeda (3)	Linhas de Crédito		Montante da Dívida em 31 de Dezembro (2)		Período de Amortização	
	Moedas de Origem	Equivalentes em	(US\$ Milhares)		Início	Término
	Total	US\$ Milhares (1)	1989	1988		Parcela
(Em milhares)						
NCz\$	19.384.754	1.706.705	1.480.198	1.490.170	1985	Trimestral 2023
NCz\$	420.755	37.045	62.789	63.217	1985	Trimestral 2023
NCz\$	2.618.545	230.546	170.301	171.213	1986	Trimestral 2023
NCz\$	1	-	39.777	40.105	1988	Trimestral 2023
NCz\$	1.311.050	115.430	101.547	102.748	1986	Trimestral 2023
NCz\$	1	-	40.446	40.797	1986	Trimestral 2022
NCz\$	1.378.609	121.378	104.830	105.410	1986	Trimestral 2022
NCz\$	2	-	35.871	36.197	1986	Trimestral 2022
NCz\$	8	1	68.229	68.606	1986	Trimestral 2022
NCz\$	937.487	82.540	66.817	67.187	1986	Trimestral 2022
NCz\$	46	4	259.328	260.765	1986	Trimestral 2022
NCz\$	2.946.571	259.427	217.564	222.889	1986	Trimestral 2022
NCz\$	115	10	344.507	346.416	1986	Trimestral 2022
NCz\$	2.810.703	247.465	213.366	214.548	1986	Trimestral 2022
NCz\$	237	21	166.219	167.124	1986	Trimestral 2023
NCz\$	3.270.040	287.906	76.159	76.574	1986	Trimestral 2023
NCz\$	2.018.365	177.704	154.091	154.929	1985	Trimestral 2023
NCz\$	228	20	78.156	78.582	1986	Trimestral 2023
NCz\$	514.364	45.286	18.858	18.961	1986	Trimestral 2023
NCz\$	2.096.010	184.540	154.643	155.485	1985	Trimestral 2023
NCz\$	1.703.700	150.000	137.069	154.221	1989	Semestral 1993
NCz\$	1.277.775	112.500	102.726	126.218	1989	Semestral 1993
NCz\$	373.119	32.851	29.244	33.862	1989	Semestral 1993
		3.791.379	4.122.735	4.196.224		

CONTRATOS GARANTIDOS PELA REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

Centrais Elétricas Brasileiras S. A. - ELETROBRÁS

- ECF 392/75
- ECR 064/75
- ECF 620/78
- ECR 102/78
- ECF 631/78
- ECR 108/79
- ECF 675/79
- ECR 113/80
- ECF 759/80
- ECF 760/80
- ECF 776/81
- ECF 777/81
- ECF 831/82
- ECF 832/82
- ECF 901/83
- ECF 902/83
- ECF 925/83
- ECF 957/84
- ECF 958/84
- ECF 978/84
- ECR 224/84
- ECR 225/84
- ECR 226/84

a transportar

	Linhas de Crédito		Montante da Dívida em 31 de Dezembro (2)		Período de Amortização	
	Equivalentes em		(US\$ Milhares)		Início	
	Moedas de Origem	US\$ Milhares (1)	1989	1988	Término	Parcela
	Total	US\$ Milhares (1)	1989	1988		
	(Em milhares)					
transporte		3.791.379	4.122.735	4.196.224		
ECR 227/84	NCz\$ 244.040	21.486	19.135	25.025	1989	Semestral
Adiantamento	NCz\$ -	-	2.651.898	1.810.062	-	-
Banco de Desenvolvimento do Estado de São Paulo						
S. A. - BADESP						
FINESP - 034/76	NCz\$ 36.806	3.241	-	534	1985	Mensal
FINESP - 040/77	NCz\$ 32.850	2.892	1.809	4.914	1985	Mensal
FINESP - 050/78	NCz\$ 585.672	51.565	22.067	31.116	1989	Mensal
Caixa Econômica Federal - CEF						
De 08.12.77	NCz\$ -	-	-	-	1982	Trimestral
De 24.08.82	NCz\$ 5	-	6.923	845	1984	Trimestral
J. P. Morgan Interfunding Corp. - EUA						
De 18.05.77	US\$ 10.000	10.000	-	918	1984	Semestral
Banco do Brasil S. A. - Grand Cayman						
De 26.04.79	US\$ 100.000	100.000	48.747	60.480	1985	Semestral
De 05.01.81	US\$ 120.000	120.000	88.491	101.602	1987	Semestral
Deutsche Bank AG - Alemanha						
De 19.02.79	DM 309.200	183.426	120.297	110.957	1989	Semestral
De 19.02.79	DM 100.800	59.797	38.090	42.085	1989	Semestral
Citibank, N. A. - EUA						
De 10.07.78	US\$ 75.000	75.000	12.032	24.153	1984	Semestral
Adiantamento B						
Banco do Nordeste do Brasil S. A. - BNB						
De 27.11.78	NCz\$ 1.678.787	147.807	77.814	108.298	1989	Mensal
De 17.12.80	NCz\$ 245.994	21.658	33.965	45.948	1987	Mensal
De 30.06.81	NCz\$ 24.680	2.173	3.078	4.704	1986	Mensal
De 10.12.81	NCz\$ 28.907	2.545	2.436	3.748	1986	Mensal
De 28.04.83	NCz\$ 50.803	4.473	5.898	8.607	1987	Mensal
De 24.04.84	NCz\$ 159	14	35.201	49.979	1988	Mensal
De 10.12.87	NCz\$ 1.450	128	8.947	11.354	1989	Mensal
De 05.12.88	NCz\$ 64.801	5.705	2.067	834	1990	Mensal
a transportar		4.603.289	7.301.630	6.642.387		

Linhas de Crédito	Montante da Dívida em 31 de Dezembro (2)		Período de Amortização	
	Moedas de Origem	Equivalentes em (US\$ Milhares)	Início	Término
Moeda (3)	Total	US\$ Milhares (1)	1989	1988

(Em milhares)

transporte 4.603.289 7.301.630 6.642.387

Banco Regional de Desenvolvimento do Extremo Sul -

BRDE

De 30.11.78	NCz\$	105.453	9.284	20.457	28.708	1983	1999	Mensal
De 27.12.79	NCz\$	1	-	4.381	5.560	1990	1999	Mensal
De 27.12.79	NCz\$	39.673	3.493	2.227	2.826	1990	1994	Mensal
De 17.04.80	NCz\$	32.989	2.904	349	1.491	1985	1990	Mensal
De 30.05.80	NCz\$	3	-	7.228	9.159	1990	2000	Mensal
De 30.05.80	NCz\$	45.341	3.992	3.185	4.028	1990	1995	Mensal
De 11.11.80	NCz\$	1.417	125	25	62	1988	1990	Mensal
De 11.11.80	NCz\$	-	-	250	317	1991	2000	Mensal
De 22.06.83	NCz\$	9	1	7.232	10.258	1988	1998	Mensal
De 25.11.86	NCz\$	43.366	3.818	11.818	14.988	1990	1998	Mensal
De 10.12.87	NCz\$	1.164	102	2.768	3.505	1991	1999	Mensal
De 22.07.88	NCz\$	17.055	1.502	1.174	1.460	1991	2000	Mensal

Banco da Amazônia S. A. - BASA

De 14.12.78	NCz\$	115.048	10.129	24.621	34.258	1989	1999	Mensal
De 29.10.85	NCz\$	399.940	35.212	13.747	17.774	1989	1998	Mensal
De 12.12.88	NCz\$	91.934	8.094	7.428	9.195	1990	1999	Mensal

Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e

Social - BNDES

De 22.12.78	NCz\$	108.074	9.515	22.483	31.708	1990	1997	Trimestral
De 04.09.81	NCz\$	4.659.957	410.279	358.415	610.653	1987	1997	Trimestral
De 14.12.86	NCz\$	206.179	18.153	29.941	32.358	1991	1999	Trimestral
De 14.12.86	NCz\$	48.046	4.230	2.816	3.913	1987	1994	Semestral
De 14.12.86	NCz\$	937	82	30	74	1988	1991	Mensal
De 10.12.87	NCz\$	240.457	21.171	12.124	11.737	1991	1999	Mensal
De 04.10.88	NCz\$	22.555	1.986	65.375	-	1992	1998	Mensal

Deutsche Bank Compagnie Financière Luxembourg -

Luxemburgo

De 05.02.79

Linha A

a transportar

125.000	15.819	1985	1989	Semestral
5.272.361	7.492.238			

	Linhas de Crédito		Montante da Dívida em 31 de Dezembro (2)		Período de Amortização		
	Equivalentes em		(US\$ Milhares)		Início Término Parcela		
	Moedas de Origem	US\$ Milhares (1)	1989	1988			
	<u>Moeda (3)</u>	<u>Total</u>					
	(Em milhares)						
transporte		5.272.361	7.899.704	7.492.238			
Linha B	US\$	75.000	19.260	31.643	1985	1991	Semestral
Linha C	US\$	50.000	25.652	30.972	1985	1994	Semestral
Kreditanstalt Für Wiederaufbau - Alemanha	DM	261.600	121.727	112.816	1989	1998	Semestral
De 19.02.79							
Banque de Paris et des Pays-Bas - França	FF	613.474	84.766	78.835	1989	1998	Semestral
De 20.02.79							
Swiss Bank Corporation - Suíça	Sw.Fr.	157.029	80.950	76.236	1990	1999	Semestral
De 22.02.79							
De 22.02.79	Sw.Fr.	21.181	10.739	10.332	1990	1993	Semestral
De 01.07.80	Sw.Fr.	23.184	15.558	15.223	1990	1992	Semestral
De 01.07.80	Sw.Fr.	199.692	127.519	122.513	1990	1999	Semestral
De 08.02.82	Sw.Fr.	32.730	18.902	17.587	1990	1999	Semestral
De 08.02.82	Sw.Fr.	570	329	325	1990	1992	Semestral
De 08.02.82	Sw.Fr.	5.407	2.934	2.740	1990	1999	Semestral
De 08.02.82	Sw.Fr.	3.450	2.276	2.171	1990	1992	Semestral
De 09.06.82	Sw.Fr.	28.374	16.580	15.449	1990	1999	Semestral
De 09.06.82	Sw.Fr.	3.007	2.183	1.991	1990	1992	Semestral
De 19.07.82	Sw.Fr.	35.023	19.662	18.469	1990	1999	Semestral
De 19.07.82	Sw.Fr.	3.886	2.564	2.498	1990	1992	Semestral
Morgan Guaranty Trust Co. of New York - Inglaterra							
De 17.09.79							
1a. linha	US\$	80.000	48.054	54.445	1987	1991	Semestral
2a. linha	US\$	80.000	63.535	65.286	1987	1994	Semestral
De 26.08.81							
1a. linha A	US\$	155.227	-	35.503	1985	1989	Semestral
2a. linha A	US\$	164.773	-	37.826	1985	1989	Semestral
1a. linha B	US\$	22.500	8.394	12.631	1986	1991	Semestral
2a. linha B	US\$	57.500	21.450	32.761	1986	1991	Semestral
De 31.01.84	US\$	10.000	4.317	5.918	1986	1992	Semestral
a transportar		6.563.030	8.597.055	8.276.408			

Linhas de Crédito		Montante da Dívida em 31 de Dezembro (2)		Período de Amortização	
Moedas de Origem	Equivalentes em	(US\$ Milhares)		Início	Término
Moeda (3)	Total	US\$ Milhares (1)	1989	1988	Parcela

		6.563.030	8.597.055	8.276.408	
transporte					
Swiss Bank Corporation (Overseas) S. A. - Panamá					
De 02.07.80					
	1a. linha	100.000	42.033	83.506	1990 Semestral
	2a. linha	100.000	19.106	38.107	1990 Semestral
	De 17.06.82	20.000	4.570	9.241	1990 Semestral
Banco de Desenvolvimento do Paraná S. A. - BADEP					
	De 28.10.80	51.011	9.605	12.584	2000 Mensal
	De 04.12.80	4.817	639	896	2000 Mensal
Compagnie Luxembourgeoise de la Dresdner Bank AG - Dresdner Bank International - Luxemburgo					
	De 02.02.83	30.000	4.555	7.136	1991 Semestral
	De 04.12.85	40.000	47.213	45.400	1995 Semestral
Citibank, N. A. - EUA					
	De 31.05.84				
	Linha A	24.000	8.667	11.775	1992 Semestral
	Linha A	59.000	24.612	34.464	1992 Semestral
	Linha A	23.227	6.297	8.979	1992 Semestral
	Linha B	15.000	13.365	15.021	1993 Semestral
	De 19.02.85	20.000	20.506	20.020	1994 Semestral
	De 17.02.88	30.000	30.767	30.088	1990 Semestral
The Royal Bank of Canada - Canadá					
	De 01.07.81	10.000	-	2.321	1989 Semestral
American Express International Banking Corporation - EUA					
	De 21.07.81				
	Linha A	20.000	-	4.640	1989 Semestral
	Linha B	10.000	3.782	5.710	1991 Semestral
Banco Real S. A. - Inglaterra					
	De 22.10.81	25.000	2.988	5.661	1989 Semestral
	a transportar	7.070.610	8.835.760	8.611.957	

	Linhas de Crédito		Montante da Dívida em 31 de Dezembro (2)		Período de Amortização			
	Equivalentes em		(US\$ Milhares)					
	Moedas de Origem	US\$ Milhares (1)	1989	1988				
	Moeda (3)	Total	US\$ Milhares (1)	1989	1988	Início	Término	Parcela
		(Em milhares)						
transporte			7.070.610	8.835.760	8.611.957			
Bank of America National Trust and Savings Association - EUA	US\$	30.000	30.000	-	6.736	1985	1989	Semestral
De 06.11.81								
Banco do Brasil S. A.	NCz\$	5	-	31.495	1.658	1986	1990	Semestral
De 10.03.82								
De 29.06.83	NCz\$	7	1	10.450	628	1987	1988	Única
De 12.06.87	US\$	29.000	29.000	12.668	12.003	1992	1997	Semestral
FINCANTIERI - Cantieri Navali Italiani S.p.A. - Itália	US\$	9.027	9.027	4.325	5.378	1986	1993	Semestral
De 01.04.82								
Libra Bank Limited - Inglaterra	US\$	15.000	15.000	3.565	5.072	1986	1990	Semestral
De 27.04.82								
Linha A	US\$	10.000	10.000	2.305	3.388	1986	1990	Semestral
Linha B								
The Fuji Bank Limited - EUA	US\$	25.000	25.000	5.799	11.637	1986	1990	Semestral
De 23.06.82								
Banco Mitsubishi Brasileiro S. A.	US\$	10.000	10.000	1.702	3.382	1985	1990	Semestral
De 26.11.82								
De 05.05.83	US\$	10.000	10.000	2.599	4.328	1985	1991	Semestral
Banco Sogeral S. A.	US\$	5.000	5.000	866	1.724	1985	1990	Semestral
De 10.12.82								
De 25.10.85	US\$	416	416	85	170	1986	1990	Semestral
De 25.04.86	US\$	458	458	105	209	1986	1990	Semestral
Dresdner Bank AG - Alemanha	DM	33.150	19.666	13.001	12.046	1989	1998	Semestral
De 02.02.83								
De 04.12.85	DM	9.000	5.339	5.555	5.139	1991	1995	Semestral
Union Bank of Switzerland - Suíça	Sw.Fr.	25.000	16.253	16.529	16.907	1992	1994	Semestral
De 19.08.87								
European Brazilian Bank Plc - EUROBRAZ	US\$	15.000	15.000	15.588	12.112	1992	1994	Semestral
De 17.06.87								
a transportar			7.270.770	8.962.197	8.717.474			

	Linhas de Crédito		Montante da Dívida em 31 de Dezembro (2)		Período de Amortização	
	Equivalentes em		(US\$ Milhares)		Início	Término
	Moedas de Origem	US\$ Milhares (1)	1989	1988		Parcela
	Total	US\$ Milhares (1)	1989	1988		
	(Em milhares)					
transporte		7.270.770	8.962.197	8.717.474		
Banco Económico S. A.						
De 22.06.83	NCz\$ 700	62	2.168	3.073	1988	1998 Mensal
The Royal Bank of Canada (Barbados) Limited - Barbados						
De 27.06.83	US\$ 20.000	20.000	6.959	10.483	1986	1991 Semestral
Banco Chase Manhattan S. A.						
De 01.07.83	US\$ 12.000	12.000	3.083	5.004	1986	1991 Semestral
Banco do Estado do Rio Grande do Norte S. A. - BANDERN						
De 02.08.83	NCz\$ 3.346	295	2.826	3.997	1988	1998 Mensal
Bank of Montreal - Bahamas						
De 14.02.84	CAN\$ 19.065	16.498	7.119	9.378	1986	1992 Semestral
The Bank of Tokyo Limited - EUA						
De 28.05.84	US\$ 40.000	40.000	20.511	23.374	1986	1992 Semestral
The Chase Manhattan Bank N. A. - Inglaterra						
De 28.09.84	US\$ 48.000	48.000	48.436	48.884	1989	1993 Semestral
De 28.09.84	CAN\$ 10.000	8.654	8.682	8.550	1989	1993 Semestral
De 26.06.85	US\$ 119.000	119.000	123.899	121.058	1990	1994 Semestral
De 26.06.85	Fr.B 221.164	6.228	6.469	6.000	1990	1994 Semestral
Barclays Bank International Ltd. - Inglaterra						
De 14.11.84	US\$ 32.000	32.000	33.211	32.041	1989	1993 Semestral
Banco Nacional S. A.						
De 24.07.85	NCz\$ 394	35	15.843	21.094	1989	1998 Mensal
De 12.01.89	NCz\$ 41.815	3.682	1.792	-	1990	1999 Mensal
Morgan Guaranty Trust Co. of New York e Export - Import Bank of the United States - EUA						
De 15.11.85	US\$ 8.500	8.500	7.787	5.565	1990	1994 Semestral
Morgan Guaranty Trust Co. of New York - EUA						
De 15.11.85	US\$ 1.500	1.500	1.395	1.138	1990	1994 Semestral
Banque NMB - Interunion - França						
De 05.12.85	US\$ 12.000	12.000	12.610	12.409	1991	1995 Semestral
a transportar		7.599.224	9.264.987	9.029.522		

	Linhas de Crédito		Montante da Dívida em 31 de Dezembro (2)		Período de Amortização	
	Equivalentes em		(US\$ Milhares)		Início	Término
	Moedas de Origem	US\$ Milhares (1)	1989	1988		Parcela
	Total	US\$ Milhares (1)	1989	1988		
	(Em milhares)					
transporte		7.599.224	9.264.987	9.029.522		
Société Générale - França						
De 06.12.85	10.000	10.000	10.021	10.007	1990	1994 Semestral
Elc Electroconsult S.p.A. - Itália						
De 10.03.86	8.500	8.500	8.502	7.176	1990	1995 Semestral
De 10.03.86	2.000	2.000	2.963	2.710	1990	1991 Semestral
De 13.01.88	1.125	1.125	1.283	1.183	1992	1993 Semestral
De 13.01.88	5.100	5.100	3.969	1.766	1991	1995 Semestral
De 13.01.88	1.275	1.275	1.454	1.341	1992	1993 Semestral
OUTROS CONTRATOS						
Citibank, N. A. - EUA						
De 22.08.79	30.000	30.000	-	6.860	1985	1989 Semestral
Citibank, N. A. - São Paulo						
De 26.02.81	2.500	2.500	-	220	1983	1989 Semestral
De 08.05.81	10.000	10.000	-	852	1983	1989 Semestral
De 04.06.82	5.000	5.000	421	1.263	1984	1990 Semestral
De 03.09.85	2.181	2.181	196	589	1986	1990 Semestral
De 12.11.85	1.333	1.333	816	1.340	1989	1991 Anual
De 09.06.86	417	417	-	248	1987	1989 Semestral
De 04.09.86	208	208	211	211	1990	1990 Única
Lloyds Bank International Ltd. - Inglaterra						
De 09.07.80	20.000	20.000	3.807	7.598	1985	1990 Semestral
De 28.06.82	10.000	10.000	2.324	4.646	1986	1990 Semestral
De 22.06.83	14.000	14.000	6.594	9.825	1987	1991 Semestral
Banco de Montreal Investimento S. A.						
De 02.02.87	750	750	799	797	1990	1994 Semestral
Banco Chase Manhattan S. A.						
De 24.10.85	1.667	1.667	-	452	1986	1989 Semestral
De 24.10.85	264	264	-	96	1987	1989 Semestral
De 07.11.85	133	133	-	21	1986	1989 Semestral
a transportar			9.308.347	9.088.723		
		7.725.677				

	Linhas de Crédito		Montante da Dívida em		Período de Amortização		
	Equivalentes em		31 de Dezembro (2)		Parcela		
	Moedas de Origem	US\$ Milhares (1)	(US\$ Milhares)	Início	Término	Parcela	
	Total	US\$ Milhares (1)	1989	1988			
	(Em milhares)						
			7.725.677	9.308.347	9.088.723		
transporte							
Citibank, N. A. - Bahamas							
De 15.09.80	40.000	40.000	-	4.657	1984	1988	Semestral
Banco Bamerindus do Brasil S. A.							
De 14.01.81	5.000	5.000	-	447	1983	1989	Semestral
De 05.11.81	10.000	10.000	-	1.702	1984	1989	Semestral
De 05.11.85	833	833	-	863	1989	1989	Semestral
De 17.12.86	4.165	4.165	91	1.623	1987	1990	Semestral
Banco do Estado de São Paulo S. A. - BANESPA							
De 22.07.82	5.000	5.000	906	1.795	1985	1990	Semestral
Banco de Investimento Credibanco S. A.							
De 13.07.81	8.000	8.000	-	1.040	1983	1989	Semestral
UNIBANCO - Banco de Investimento do Brasil S. A.							
De 22.07.81	5.000	5.000	-	910	1984	1989	Semestral
Banco Safra S. A.							
De 14.09.81	10.000	10.000	-	1.794	1984	1989	Semestral
Lloyds Bank International Limited - São Paulo							
De 06.10.81	10.000	10.000	-	1.730	1984	1989	Semestral
De 07.10.85	833	833	97	293	1986	1990	Semestral
De 17.06.86	2.849	2.849	103	417	1987	1992	Anual
De 11.08.86	412	412	27	81	1987	1990	Semestral
De 17.08.87	3.052	3.052	1.363	1.988	1987	1991	Diversos
De 20.08.87	2.004	2.004	-	1.073	1988	1989	Anual
Banco Real S. A. - Inglaterra							
De 18.01.82	15.000	15.000	1.753	5.245	1986	1990	Semestral
De 08.10.82	15.000	15.000	5.520	6.823	1986	1990	Semestral
Banco Sogeral S. A.							
De 22.07.82	5.000	5.000	897	1.782	1985	1990	Semestral
De 13.07.87	374	374	385	385	1992	1994	Semestral
Banco Latinoamericano de Exportaciones - Panamá							
De 23.08.82	2.000	2.000	456	922	1986	1990	Semestral
a transportar			9.319.945	9.124.293			

	Linhas de Crédito		Montante da Dívida em		Período de Amortização	
	Equivalentes em		31 de Dezembro (2)		Início	
	Moedas de Origem	US\$ Milhares em	(US\$ Milhares)	1988	Término	Parcela
Moeda (3)	Total	US\$ Milhares (1)	1989	1988		
(Em milhões)						
transporte		7.870.199	9.319.945	9.124.293		
Citibank, N. A. - EUA						
De 30.08.82	US\$	20.000	4.569	9.207	1986	1990 Semestral
Banco Inter-Atlântico de Investimento S. A.						
De 28.10.82	US\$	2.000	343	685	1985	1990 Semestral
Banco Nacional S. A. - EUA						
De 13.12.82	US\$	6.000	2.089	2.715	1986	1990 Semestral
Morgan Guaranty Trust Co. of New York - Inglaterra						
De 01.04.83	US\$	3.000	1.441	1.699	1987	1991 Semestral
Citibank, N. A. - Assunção						
De 15.04.83	US\$	29.600	10.165	16.624	1987	1991 Semestral
Banco do Brasil S. A. - Rio de Janeiro						
Aviso 030 (R)	US\$	-	464.696	421.840	-	-
Aviso 09 (R)	US\$	-	847.115	768.992	-	-
Aviso 35	US\$	-	823.984	747.994	-	-
Aviso 674	US\$	-	869.327	789.155	-	-
Aviso 475	US\$	-	685.546	622.319	-	-
Aviso 841	US\$	-	747.145	678.242	-	-
Aviso 262	US\$	-	486.295	-	-	-
Banco Crefisul de Investimento S. A. - São Paulo						
De 01.10.87	US\$	500	-	315	1988	1989 Semestral
De 01.10.87	US\$	250	-	264	1989	1989 Única
De 22.10.87	US\$	172	-	182	1989	1989 Única
De 05.11.87	US\$	42	-	44	1989	1989 Única
De 01.12.87	US\$	750	765	765	1990	1990 Única
De 08.12.87	US\$	375	385	385	1990	1990 Única
De 14.12.87	US\$	118	115	115	1990	1990 Única
De 17.12.87	US\$	581	589	589	1990	1990 Única
De 28.12.87	US\$	224	231	230	1990	1990 Única
PROVISÃO PARA ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA			2.478.310	1.782.974	-	-
Total dos empréstimos e financiamentos a transportar		7.933.811	16.743.055	14.969.628		
		7.933.811	16.743.055	14.969.628		

Linhas de Crédito		Montante da Dívida em 31 de Dezembro (2)		Período de Amortização	
Moedas de Origem	Equivalentes em	(US\$ Milhares)	1988	Início	Parcela
Moeda (3)	Total	US\$ Milhares (1)	1989	Término	
	(Em milhares)				
		7.933.811	16.743.055	14.969.628	
		-	6.919.993	5.882.864	
		7.933.811	9.823.062	9.086.764	
			=====	=====	

transporte

Menos: Parcela a Curto Prazo

- (1) A taxa oficial vigente em 31 de dezembro de 1989.
 (2) Inclui encargos financeiros.
 (3) Abreviaturas.

NCz\$ - Cruzados Novos
 US\$ - Dólares norte-americanos
 DM - Marcos alemães
 Fr.B. - Francos belgas
 FF - Francos franceses
 Sw.Fr. - Francos suíços
 CAN\$ - Dólares canadenses

ITAIPU BINACIONAL

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

E INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES

EM 31 DE DEZEMBRO DE 1989

II - INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES REFERENTES
ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Disposições Gerais

Efeito da Inflação sobre as
Demonstrações Financeiras

Caixa e Bancos

Contas a Receber - Contratos de Prestação de
Serviços

Obras em Andamento

Evolução das Previsões Orçamentárias

Seguro

Empreiteiros, Fornecedores e Outros

Empréstimos e Financiamentos

Conta de Exploração

ITAIPU BINACIONAL

INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES REFERENTES

ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 1989

DISPOSIÇÕES GERAIS

A ITAIPU BINACIONAL foi criada pelo Tratado de 26 de abril de 1973, firmado entre a República Federativa do Brasil e a República do Paraguai, do qual fazem parte os seguintes anexos:

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

A ITAIPU, entidade binacional, com sedes em Brasília - Brasil e em Assunção - Paraguai, é administrada por seus órgãos de Administração Superior - Conselho de Administração e Diretoria Executiva - integrados por igual número de representantes dos dois países.

O Tratado entre os governos do Brasil e do Paraguai entrou em vigor em 13 de agosto de 1973, data da troca dos Instrumentos de Ratificação, e vem sendo implementado por Atos Complementares, Protocolos Adicionais e Notas Diplomáticas. O referido Tratado outorgou à ITAIPU a concessão para realizar o aproveitamento hidroelétrico dos recursos hídricos do Rio Paraná, pertencentes em condomínio aos dois países, desde e inclusive o Salto Grande de Sete Quedas ou Salto de Guaira até a Foz do Rio Iguaçu.

A Entidade tem capacidade jurídica, financeira e administrativa, bem como responsabilidade técnica para estudar, projetar, dirigir e construir a Central Elétrica de ITAIPU e explorar a comercialização da energia por ela produzida, podendo, para tais fins, adquirir direitos e contrair obrigações.

Os recursos necessários aos estudos e construção das obras e instalações auxiliares da Central Elétrica foram supridos, inicialmente, pelas Altas Partes Contratantes, com a integração de capital, e, posteriormente, por entidades financeiras mediante operações de crédito.

Os créditos contratados ou que vierem a ser contratados pela Entidade, destinados ao pagamento de bens e serviços necessários à construção da Central Elétrica e que são garantidos pelo Governo Brasileiro, obedecem às seguintes condições gerais:

(a) As minutas dos contratos devem ser, previamente, apresentadas ao Governo Brasileiro, com o conhecimento do Governo Paraguaio.

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

A estimativa do custo total do projeto e os detalhes sobre a produção de energia estão indicados no tópico de Obras em Andamento.

A energia a ser produzida é dividida em partes iguais entre os dois países, sendo reconhecido a cada um deles o direito de adquirir a energia que não for utilizada pelo outro país para seu próprio consumo. Tal aquisição deverá ser realizada pela ELETROBRÁS ou pela ANDE, podendo ser por intermédio de empresas ou entidades, brasileiras ou paraguaias, que as mesmas indicarem. As Altas Partes Contratantes, entretanto, se comprometem a adquirir, conjunta ou separadamente, na forma que acordarem, o total da potência instalada.

EFEITO DA INFLAÇÃO SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As operações da Entidade, realizadas em diversas moedas, principalmente em cruzados novos e guaranis, são contabilizadas tendo por referência o dólar norte-americano. Os efeitos das variações, no poder aquisitivo do cruzado novo e do guarani, estão refletidos nas demonstrações financeiras de acordo com os critérios de conversão descritos na Nota 2, na extensão da variação dessas moedas em relação à cotação do dólar norte-americano no Brasil e no Paraguai. Os valores contabilizados em dólares norte-americanos permanecem registrados ao custo histórico sem refletirem qualquer efeito da variação no seu poder aquisitivo.

As demonstrações financeiras devem ser interpretadas levando em conta as distorções causadas pela inflação, de acordo com os indicadores econômicos do Brasil e do Paraguai que passamos a mencionar.

(a) Índices de Inflação

	<u>1989</u> %	<u>1988</u> %
Brasil		
- Índice Nacional de Preços ao Consumidor Ampliado - IPCA Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística	1.972,6	981,1
- Índice Geral de Preços - IGP Fundação Getúlio Vargas	1.782,9	994,3
Paraguai		
- Índice de Preços de Consumo - Banco Central del Paraguay - ano-base 1980	28,7	16,9

(b) Taxas de Câmbio por Dólar
Norte-americano

	<u>Brasil</u>		<u>Paraguai</u>	
	<u>NCz\$</u>	<u>Aumento Anual - %</u>	<u>¢</u>	<u>Aumento Anual - %</u>
31 de dezembro de 1987	0,07	381,6	240	-
31 de dezembro de 1988	0,76	955,0	400	66,7
31 de dezembro de 1989	11,36	1.401,6	1.215	203,8

(c) Valores Nominais de OTN/BTNF

	<u>NCz\$</u>	<u>Aumento Anual - %</u>
31 de dezembro de 1987 - OTN	0,52	337,7
31 de dezembro de 1988 - OTN	4,79	816,1
31 de dezembro de 1989 - BTNF	10,95	128,6

(1) Valor fixado em cada mês do ano civil.

(2) Valor fixado em cada dia do ano civil.

CAIXA E BANCOS

O saldo é composto do seguinte:

	<u>US\$1.000</u>	
	<u>1989</u>	<u>1988</u>
Caixa	20	34
Bancos	87.658	61.009
	87.678	61.043
	=====	=====

Os saldos das contas referem-se às disponibilidades mantidas em cruzados novos e em guaranis, respectivamente, no Brasil e no Paraguai, como se segue:

	<u>US\$1.000</u>	
	<u>1989</u>	<u>1988</u>
No Brasil	78.781	56.354
No Paraguai	8.897	4.689
	87.678	61.043
	=====	=====

CONTAS A RECEBER - CONTRATOS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

Em 31 de dezembro de 1989, o saldo desta conta estava assim constituído:

<u>Empresas e Entidade Compradoras</u>	<u>US\$1.000</u>		
	<u>Faturado</u>	<u>A Faturar</u>	<u>Total</u>
FURNAS - Centrais Elétricas S. A.	452.513	4.411	456.924
Centrais Elétricas do Sul do Brasil S. A. - ELETROSUL	212.576	892	213.468
Administración Nacional de Electricidad - ANDE	6.883	69	6.952
	671.972	5.372	677.344
	=====	=====	=====

A fatura por prestação de serviços de eletricidade é processada na semana subsequente ao mês em que a potência contratada é colocada à disposição das empresas e entidades compradoras, com vencimento 40 dias após a data de apresentação das faturas. As faturas são emitidas em dólares norte-americanos e pagas em cruzados novos ou guaranis, de acordo com as taxas oficiais de câmbio vigentes, respectivamente, no dia do pagamento e no dia anterior ao do pagamento.

OBRAS EM ANDAMENTO

A Central Elétrica foi inaugurada oficialmente em 25 de outubro de 1984, com a entrada em operação experimental de 2 unidades geradoras, entre as 18 do projeto original de aproveitamento da potência hidráulica do Rio Paraná, com uma capacidade nominal de 700.000 KW cada uma. Após a fase experimental, e contando com a entrada em operação de mais 13 unidades geradoras, entre 1985 e 1989, a energia passou a ser comercializada de acordo com as seguintes datas:

- 2 unidades geradoras - 1 de março de 1985
- 1 unidade geradora - 1 de outubro de 1985
- 1 unidade geradora - 1 de fevereiro de 1986
- 2 unidades geradoras - 1 de janeiro de 1987
- 1 unidade geradora - 1 de junho de 1987
- 1 unidade geradora - 1 de agosto de 1987
- 1 unidade geradora - 1 de dezembro de 1987
- 1 unidade geradora - 1 de abril de 1988
- 1 unidade geradora - 1 de agosto de 1988
- 1 unidade geradora - 1 de outubro de 1988
- 1 unidade geradora - 1 de março de 1989
- 1 unidade geradora - 1 de julho de 1989
- 1 unidade geradora - 1 de outubro de 1989

O custo direto estimado do projeto, aprovado pelo Conselho de Administração da Entidade, a preços vigentes em 31 de dezembro de 1983, é de US\$9.652.775 mil.

A Entidade, para efeitos internos, efetuou uma revisão da estimativa acima, a preços de 1986, cujo resultado demonstrou não haver variação significativa no custo total estimado dos investimentos diretos. No entanto, para determinação da estimativa dos encargos financeiros durante a construção, é fundamental a definição dos níveis tarifários a serem aplicados até o final da construção da obra, os quais encontram-se em fase de negociação, visando a sua compatibilização com as necessidades da ITAIPU com as reais possibilidades de remuneração pelas entidades compradoras e do mercado consumidor brasileiro e paraguaio.

Em 31 de dezembro de 1989, os recursos captados pela Entidade, a preços de dezembro de 1988, inclusive para refinanciamentos de encargos financeiros durante a carência, somam US\$13.167.890 mil, dos quais US\$100.000 mil são provenientes do capital integralizado e US\$13.067.890 mil, de empréstimos e financiamentos contratados.

Os custos incorridos com o projeto, demonstrados nas contas de obras em andamento, estão assim resumidos:

	US\$1.000		
	Acumulados		Aplicados em 1989
	1989	1988	
INSTALAÇÕES PARA PRODUÇÃO HIDRÁULICA, TRANSFORMAÇÃO E MANOBRA:			
Terrenos e servidões	298.460	294.904	3.556
Estruturas e outras benfeitorias	1.207.566	1.148.728	58.838
Barragens e obras de adução	1.669.556	1.637.772	31.784
Outras	<u>94.935</u>	<u>82.952</u>	<u>11.983</u>
	<u>3.270.517</u>	<u>3.164.356</u>	<u>106.161</u>
EQUIPAMENTOS ELETROMECAÑICOS PERMANENTES:			
Estrutura de desvio	81.219	77.694	3.525
Barragem principal	110.202	101.621	8.581
Casa de força - unidades geradoras	652.308	623.547	28.761
Casa de força - outros equipamentos e área de montagem	238.062	228.865	9.197
Montagem de equipamentos eletromecânicos permanentes	455.850	390.938	64.912
Outros	<u>89.847</u>	<u>90.485</u>	<u>(638)</u>
	<u>1.627.488</u>	<u>1.513.150</u>	<u>114.338</u>
a transportar	4.898.005	4.677.506	220.499

	US\$1.000		
	Acumulados		Aplicados em 1989
	1989	1988	
transporte	4.898.005	4.677.506	220.499
OUTRAS INSTALAÇÕES PARA PRODUÇÃO, TRANSFORMAÇÃO E MANOBRA:			
Terrenos e servidões	51.202	47.310	3.892
Estrutura e outras benfeitorias	46.612	42.912	3.700
Vila residencial- Brasil	175.231	174.601	630
Vila residencial- Paraguai	151.118	149.494	1.624
Estradas de rodagem, ferro e pontes	135.799	130.016	5.783
Obras de navegação	437	437	-
Obras de infra-estrutura	29.545	29.545	-
Edifício da operação	<u>18.784</u>	<u>11.817</u>	<u>6.967</u>
	<u>608.728</u>	<u>586.132</u>	<u>22.596</u>
INSTALAÇÕES EM GERAL:			
Bens e instalações em geral	48.759	44.212	4.547
Bens e instalações industriais	156.669	191.860	(35.191)
Terminais de transbordo de carga	6.737	6.737	-
Outras	<u>2.810</u>	<u>2.802</u>	<u>8</u>
	<u>214.975</u>	<u>245.611</u>	<u>(30.636)</u>
CUSTOS A DISTRIBUIR:			
Canteiro de serviço	899.881	840.097	59.784
Consultoria de engenharia	1.307.319	1.124.520	182.799
Gastos de administração	740.039	667.927	72.112
Gastos pré-operacionais	61.411	50.718	10.693
Outros	<u>1.405.586</u>	<u>1.278.842</u>	<u>126.744</u>
	<u>4.414.236</u>	<u>3.962.104</u>	<u>452.132</u>
ENCARGOS FINANCEIROS	<u>10.316.337</u>	<u>8.872.286</u>	<u>1.444.051</u>
	20.452.281	18.343.639	2.108.642
MENOS- RECEITAS FINANCEIRAS E RESTITUIÇÕES DECORRENTES DE ISENÇÕES E BENEFÍCIOS FISCAIS			
	<u>1.063.882</u>	<u>549.545</u>	<u>514.337</u>
	<u>19.388.399</u>	<u>17.794.094</u>	<u>1.594.305</u>
	=====	=====	=====

EVOLUÇÃO DAS PREVISÕES
ORÇAMENTÁRIAS

As previsões orçamentárias, para o exercício de 1989, foram objeto de revisões e sucessivas atualizações, conseqüência das limitações de recursos passíveis de obtenção naquele exercício e das alterações nos parâmetros de trabalho fixados pelas autoridades governamentais.

Dessa forma, considerando as previsões originais e a última atualização ajustada, o quadro a seguir demonstra os valores do Orçamento Econômico, bem como o nível de realização obtido:

ORÇAMENTO ECONÔMICO

<u>Discriminação</u>	<u>US\$1.000</u>		
	<u>Original</u>	<u>Atualizado</u>	<u>Realizado</u>
Investimentos diretos	770.200,0	770.211,1	841.016,0
Despesas de exploração	110.634,0	110.622,9	97.888,1
Outros componentes - Anexo C	150.413,6	159.739,2	175.274,4
Encargos financeiros totais	<u>1.575.365,7</u>	<u>1.423.442,2</u>	<u>1.384.759,1</u>
 Total	 2.606.613,3	 2.464.010,4	 2.498.937,6
	=====	=====	=====

A posição dos investimentos diretos realizados durante o exercício de 1989, comparada com o orçamento atualizado, é a seguinte:

INVESTIMENTOS DIRETOS

<u>Discriminação</u>	<u>US\$1.000</u>	
	<u>Orçado</u>	<u>Realizado</u>
Instalações para produção hidráulica, transformação e manobra	58.442,6	83.375,2
Equipamentos eletromecânicos permanentes	176.243,7	174.718,8
Outras instalações para produção, transformação e manobra	12.875,2	23.454,6
Instalações em geral	8.022,9	5.459,6
Custos a distribuir	<u>514.626,7</u>	<u>554.007,8</u>
 Total	 770.211,1	 841.016,0
	=====	=====

Para o ano de 1990, de acordo com as previsões de investimentos diretos inicialmente formuladas, a proposta orçamentária original da ITAIPU somava o equivalente a US\$760.574,5 mil.

Entretanto, em face das dificuldades conjunturais encontradas para alocação dos recursos e após várias negociações, as autoridades governamentais fixaram em US\$534.391,7 mil o limite máximo para dispêndios em investimentos diretos para 1990. Os dispêndios com despesas de exploração foram limitados em US\$153.860,0 mil.

SEGURO

A política de seguros, aprovada pelo Conselho de Administração da Entidade em 1978, visa a garantir as seguintes coberturas:

(a) seguros de riscos de engenharia, transportes e outros - para as obras civis, instalação e montagem e de responsabilidade civil, abrangendo:

- danos materiais às obras e/ou aos equipamentos a elas destinados;
- danos materiais e/ou pessoais a terceiros, provocados por acidentes durante a execução das obras; e
- transporte doméstico de materiais e equipamentos, adquiridos localmente, do estabelecimento do fabricante ou fornecedor até o canteiro de obras;

(b) seguro de transportes de viagens internacionais para os equipamentos e materiais importados - cobertura dos danos que possam sofrer durante sua transferência do país de origem até ao canteiro de obras.

Em complemento às coberturas acima, a Entidade mantém seguros necessários à cobertura dos demais riscos não diretamente vinculados às obras de construção da Central Elétrica, tais como, os de incêndio para suas instalações administrativas, responsabilidade civil de veículos, de vida e acidentes pessoais dos empregados.

EMPREENHEIROS, FORNECEDORES
E OUTROS

O saldo desta conta está assim constituído:

	<u>US\$1.000</u>	
	<u>1989</u>	<u>1988</u>
Empreiteiros	18.072	(19.075)
Fornecedores	57.894	34.778
Equipamentos	30.649	46.476
Outros	<u>1.348</u>	<u>3.435</u>
	<u>107.963</u>	<u>65.614</u>
	=====	=====

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Inclui as parcelas apresentadas como se segue:

	<u>US\$1.000</u>	
	<u>1989</u>	<u>1988</u>
Circulante	6.919.993	5.882.864
Exigível a longo prazo	<u>9.823.062</u>	<u>9.086.764</u>
	<u>16.743.055</u>	<u>14.969.628</u>
	=====	=====

CIRCULANTE -

A parcela do passivo circulante compreende os seguintes empréstimos:

	<u>US\$1.000</u>	
	<u>1989</u>	<u>1988</u>
Principal-		
Banco do Brasil S. A. - Rio de Janeiro-		
Aviso 09 (R)	847.115	768.992
Aviso 30 (R)	464.696	421.840
Aviso 35	823.984	747.994
Aviso 674	869.327	789.155
Aviso 841	747.145	678.242
Aviso 475	685.546	622.319
Aviso 262	486.295	-
Morgan Guaranty Trust Co. of New York - Inglaterra	<u>14.666</u>	<u>87.323</u>
a transportar	<u>4.938.774</u>	<u>4.115.865</u>

	US\$1.000	
	1989	1988
transporte	4.938.774	4.115.865
Citibank, N. A. - EUA	11.538	11.538
Deutsche Bank Compagnie Financière Luxembourg - Luxemburgo	18.056	77.431
Banco de Desenvolvimento do Estado de São Paulo S. A. - BADESP	2.739	7.421
Citibank, N. A. - Bahamas	4.444	4.444
Outros	1.799.968	1.475.244
Juros provisionados sobre os empréstimos e financiamentos-		
Centrais Elétricas Brasileiras S. A. - ELETROBRÁS	72.443	97.843
Morgan Guaranty Trust Co. of New York - Inglaterra	757	4.056
Swiss Bank Corporation (Overseas) S. A. Panamá	2.958	5.601
Deutsche Bank Compagnie Financière Luxembourg - Luxemburgo	1.162	1.003
Citibank, N. A. - EUA	494	1.077
Outros	66.660	81.341
	<u>6.919.993</u>	<u>5.882.864</u>
	=====	=====

EXIGÍVEL A LONGO PRAZO -

Os contratos firmados com as instituições financeiras, conforme mencionado na Nota 4 e demonstrados no Quadro I - Demonstrações dos Empréstimos e Financiamentos, incluído na primeira parte deste relatório, estão resumidos a seguir, por tipo de aplicação no Projeto.

I. ESTUDOS E PROJETOS DE ENGENHARIA

Financiamentos de gastos realizados para estudo e elaboração do projeto da Central Elétrica e de outros relacionados com os serviços de engenharia na construção da barragem, cujos recursos foram obtidos através das seguintes instituições:

Deutsche Bank Compagnie Financière Luxembourg - Luxemburgo De 05.02.79	25.694
American Express International Banking Corp. De 21.07.81	1.818

Morgan Guaranty Trust Co. of New York e Export - Import Bank of the United States - EUA De 15.11.85	6.483
Morgan Guaranty Trust Co. of New York - EUA De 15.11.85	1.144
ELC Electroconsult S.p.A. - Itália	
De 10.03.86	7.268
De 10.03.86	1.413
De 13.01.88	3.825
De 13.01.88	1.275
De 13.01.88	1.125
Total destes financiamentos em 31 de dezembro de 1989	US\$50.045 mil =====

II. OBRAS E EQUIPAMENTOS PARA
 INFRA-ESTRUTURA E APOIO
 À CONSTRUÇÃO DA CENTRAL
 ELÉTRICA

Financiamentos destinados à construção da infra-estrutura necessária ao apoio às obras de construção da Central Elétrica. Os recursos assegurados estão sendo utilizados na construção e manutenção de unidades residenciais, rede sanitária e instalações operacionais e administrativas do projeto, conforme mencionamos a seguir:

Centrais Elétricas Brasileiras S. A. - ELETROBRÁS	
ECR 064/75 de 21.08.75	61.772
ECF 620/78 de 30.05.78	167.330
ECR 102/78 de 30.05.78	39.254
ECR 108/79 de 14.05.79	39.773
ECR 113/80 de 27.03.80	35.605
ECF 831/82 de 14.05.82	338.425
ECF 901/83 de 01.06.83	163.302
Banco do Brasil S. A. - Grand Cayman De 05.01.81	68.333

Morgan Guaranty Trust Co. of New York - Inglaterra De 01.04.83	333
Bank of Montreal - Bahamas De 14.02.84	4.124
Total destes financiamentos em 31 de dezembro de 1989	US\$918.251 mil =====

III. OBRAS CIVIS

Financiamentos destinados a cobrir os dispêndios com a barragem e demais obras civis da Central Elétrica, incluindo os gastos em equipamentos e instalações de apoio à construção do Projeto.

A maior parte dos recursos foi obtida junto à ELETROBRÁS, havendo, também, a participação de entidades financeiras internacionais.

Centrais Elétricas Brasileiras S. A. - ELETROBRÁS	
ECF 392/75 de 04.12.75	1.452.453
ECF 631/78 de 02.08.78	99.775
ECF 675/79 de 18.07.79	102.979
ECF 759/80 de 05.11.80	67.025
ECF 776/81 de 30.03.81	254.749
Banco Regional de Desenvolvimento do Extremo Sul - BRDE	
De 27.12.79	3.930
De 27.12.79	1.774
De 25.11.86	11.522
Union Bank of Switzerland - Suíça De 19.08.87	16.253
European Brazilian Bank PLC De 17.08.87	15.000
Total destes financiamentos em 31 de dezembro de 1989	US\$2.025.460 mil =====

IV. AQUISIÇÃO DE EQUIPAMENTOS
ELETROMECAˆNICOS COMPONENTES
DO PROJETO HIDROELÉTRICO

Financiamentos cobrindo o custo, total ou parcial, de estudo, execuˆção e fornecimento de equipamentos eletromecˆnicos componentes da Central Elétrica.

Os recursos destinados à aquisiˆção de equipamentos fabricados no Brasil estˆo sendo obtidos junto a bancos brasileiros através da FINAME, e os destinados aos equipamentos importados junto a entidades estrangeiras sediadas nos paıses fornecedores.

Deutsche Bank AG - Alemanha De 19.02.79	98.717
Banco de Desenvolvimento do Estado de Sˆo Paulo S. A. - BADESP FINESP 040/77 de 04.07.77 FINESP 050/78 de 08.12.78	1.506 19.538
Banco do Brasil S. A. - Grand Cayman De 26.04.79	33.000
Banco do Nordeste do Brasil S. A. - BNB De 27.11.78 De 17.12.80 De 30.06.81 De 10.12.81 De 28.04.83 De 24.04.84 De 10.12.87 De 05.12.88	69.219 29.447 2.435 1.907 5.077 30.821 7.710 1.796
Banco Regional de Desenvolvimento do Extremo Sul - BRDE De 30.11.78 De 30.05.80 De 11.11.80 De 22.06.83 De 10.12.87 De 22.07.88	18.155 6.911 249 6.342 2.710 1.150
Banco da Amazˆnia S. A. - BASA De 14.12.78 De 29.10.85 De 12.12.88	21.846 12.037 6.886

Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES	
De 22.12.78	19.946
De 04.09.81	317.985
De 14.12.86	31.529
De 10.12.87	12.066
De 04.10.88	63.853
Kreditanstalt für Wiederaufbau - Alemanha	
De 19.02.79	100.054
Banque de Paris et des Pays-Bas - França	
De 20.02.79	66.556
Swiss Bank Corporation - Suíça	
De 22.02.79	71.256
De 22.02.79	5.068
De 01.07.80	9.014
De 01.07.80	112.109
De 08.02.82	16.586
De 08.02.82	191
De 08.02.82	2.498
De 08.02.82	1.849
De 09.06.82	14.643
De 09.06.82	1.173
De 19.07.82	17.092
De 19.07.82	1.486
Morgan Guaranty Trust Co. of New York - Inglaterra	
De 17.09.79	60.444
De 26.08.81	14.545
Banco de Desenvolvimento do Paraná S. A. - BADEP	
De 28.10.80	9.108
De 04.12.80	571
Fincantieri - Cantieri Navali Italiani S.p.A. - Itália	
De 01.04.82	296
Compagnie Luxembourgeoise de la Dresdner Bank - AG-Dresdner Bank International - Luxemburgo	
De 02.02.83	1.483
Banco Econômico S. A.	
De 22.06.83	1.904

The Royal Bank of Canada (Barbados) Limited - Barbados De 27.06.83	3.333
Banco do Estado do Rio Grande do Norte S. A. - BANDERN De 02.08.83	2.481
Banco Nacional S. A. De 24.07.85 De 12.01.89	13.794 1.741
Total destes financiamentos em 31 de dezembro de 1989	US\$1.352.113 mil =====

V. FINANCIAMENTOS DE ENCARGOS
FINANCEIROS E DE AMORTIZAÇÃO
DOS COMPROMISSOS EXTERNOS

Financiamentos destinados ao pagamento do principal e juros amortizáveis a curto prazo.

Os recursos estão sendo obtidos principalmente em entidades bancárias brasileiras com base na Resolução nº 63, do Banco Central do Brasil, bem como através dos Avisos 09(R), 030(R), 035, 841, 475, 674 e 262, do Ministério da Fazenda.

Citibank, N. A. - São Paulo De 12.11.85	271
Banco Regional de Desenvolvimento do Extremo Sul - BRDE De 30.05.80	2.943
Banco de Montreal Investimento S. A. De 02.02.87	667
Banco Chase Manhattan S. A. De 01.07.83	2.000

Centrais Elétricas Brasileiras S. A. -	
ELETROBRÁS	
ECF 760/80 de 05.11.80	65.638
ECF 777/81 de 30.03.81	213.723
ECF 832/82 de 14.05.82	209.599
ECF 902/83 de 01.06.83	74.822
ECF 925/83 de 12.03.84	151.386
ECF 957/84 de 23.12.85	76.785
ECF 958/84 de 23.12.85	18.527
ECF 978/84 de 01.10.85	151.929
ECR 224/84 de 23.12.85	100.000
ECR 225/84 de 23.12.85	75.000
ECR 226/84 de 23.12.85	21.901
ECR 227/84 de 23.12.85	14.324
Adiantamento	1.465.064
Lloyds Bank International Limited - São Paulo	
De 17.06.86	50
De 17.08.87	1.029
Banco Sogeral S. A.	
De 22.07.87	291
Citibank, N. A. - EUA	
De 31.05.84	32.051
De 19.02.85	15.556
De 17.02.88	30.000
Banco Mitsubishi Brasileiro S. A.	
De 05.05.83	833
Citibank, N. A. - Assunção	
De 15.04.83	3.289
Lloyds Bank International Ltd. -	
Inglaterra	
De 22.06.83	1.556
Morgan Guaranty Trust Co. of New York -	
Inglaterra	
De 31.01.84	2.501
The Bank of Tokyo Limited - EUA	
De 28.05.84	10.000

The Chase Manhattan Bank N. A. - Inglaterra	
De 28.09.84	32.000
De 28.09.84	5.769
De 26.06.85	105.778
De 26.06.85	5.536
Barclays Bank International Ltd. - Inglaterra	
De 14.11.84	14.222
Société Générale - França	
De 06.12.85	8.889
Dresdner Bank AG - Alemanha	
De 02.02.83	10.573
De 04.12.85	5.339
Compagnie Luxembourgeoise de la Dresdner Bank AG - Dresdner Bank International - Luxemburgo	
De 04.12.85	46.042
Banque NMB - Interunion - França	
De 05.12.85	12.000
Total destes financiamentos em 31 de dezembro de 1989	US\$2.987.883 mil =====

VI. FINANCIAMENTO DE RENDIMENTOS
DE CAPITAL

Banco do Brasil S. A.	
De 12.06.87	US\$ 11.000 mil =====
PROVISÃO PARA ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA	US\$2.478.310 mil =====
Total da dívida a longo prazo em 31 de dezembro de 1989	US\$9.823.062 mil =====

CONTA DE EXPLORAÇÃO

Conforme mencionado na Nota 6 sobre as demonstrações financeiras incluídas na primeira parte deste relatório, a conta de exploração constitui o balanço entre a receita e o custo do serviço de eletricidade, apurado em conformidade com o Anexo C do Tratado, que estabelece as Bases Financeiras e de Prestação dos Serviços de Eletricidade de ITAIPU.

(a) Receita

O suprimento de energia elétrica ao Brasil e ao Paraguai é feito através das empresas e entidade compradoras FURNAS - Centrais Elétricas S. A., Centrais Elétricas do Sul do Brasil S. A. - ELETROSUL e Administración Nacional de Electricidad - ANDE.

As Altas Partes Contratantes fixaram a tarifa provisória de US\$13,65 por quilowatt de potência contratada para os meses de janeiro a agosto, e as tarifas de US\$13,79, US\$13,92, US\$14,06 e US\$14,20 para os meses de setembro, outubro, novembro e dezembro, respectivamente, colocadas à disposição das entidades compradoras, de conformidade com as condições estabelecidas nos respectivos contratos.

A receita do exercício, decorrente dos contratos de prestação dos serviços de eletricidade, totalizou US\$1.175.594 mil. Conforme demonstrado a seguir, a demanda correspondente ao fornecimento de energia foi de 82.905.267 quilowatts.

	<u>Empresas e Entidade Compradoras</u>			<u>Total</u>
	<u>Brasileiras</u>		<u>Paraguaia</u>	
	<u>FURNAS</u>	<u>ELETROSUL</u>	<u>ANDE</u>	
Fornecimento de energia (US\$ mil)	923.701	194.064	24.536	1.142.301
Recuperação de custo (US\$ mil)	17.042	3.546	-	20.588
Juros (US\$ mil)	11.878	399	428	12.705
Total (US\$ mil)	952.621	198.009	24.964	1.175.594
Demanda fornecida (KW)	67.039.284	14.084.538	1.781.445	82.905.267

(b) Custo do Serviço de Eletricidade

É composto das parcelas de custo estabelecidas no item III do Anexo C, do Tratado, apropriadas nos itens Remuneração e Ressarcimento às Altas Partes Contratantes e às Partes que constituem a ITAIPU, Encargos Financeiros de Empréstimos e Financiamentos e Despesas de Exploração.

A Remuneração e Ressarcimento, creditados em 1989 às Altas Partes Contratantes e às Partes que constituem a ITAIPU, no valor total de US\$176.017 mil, estão constituídos como passamos a demonstrar.

<u>Histórico</u>	US\$1.000				<u>Total</u>
	<u>Altas Partes Contratantes</u>		<u>Partes que Constituem ITAIPU</u>		
	<u>Brasil</u>	<u>Paraguai</u>	<u>ELETROBRÁS</u>	<u>ANDE</u>	
Circulante-					
Rendimentos de capital	-	-	6.000	6.000	12.000
Royalties	41.656	41.657	-	-	83.313
Ressarcimento de encargos de administração e supervisão	-	-	4.871	4.871	9.742
Remuneração para cessão de energia	-	18.171	-	-	18.171
	-----	-----	-----	-----	-----
	41.656	59.828	10.871	10.871	123.226
	=====	=====	=====	=====	=====
Longo prazo-					
Royalties	21.668	21.668	-	-	43.336
Remuneração para cessão de energia	-	9.455	-	-	9.455
	-----	-----	-----	-----	-----
	21.668	31.123	-	-	52.791
	-----	-----	-----	-----	-----
Total	63.324	90.951	10.871	10.871	176.017
	=====	=====	=====	=====	=====

Os Encargos Financeiros de Empréstimos e Financiamentos, limitados pelo montante de recursos líquidos provenientes dos contratos de prestação de serviço de eletricidade, são parte de obrigações contratuais pagas a empresas e instituições financeiras no Brasil, no Paraguai e em terceiros países. A parte restante dos encargos do exercício está contabilizada em obras em andamento.

As Despesas de Exploração são constituídas de todos os gastos imputáveis à prestação dos serviços de eletricidade, incluídos os gastos diretos de operação e de manutenção, gastos de administração e gerais, além de seguros contra os riscos dos bens e instalações da ITAIPU. Os gastos de administração foram apropriados utilizando-se um índice médio ponderado, tendo como base as unidades em operação no decorrer do exercício e as unidades totais previstas.

* * * * *

ITAIPU BINACIONAL

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1989

Ney Aminthas de Barros Braga
Diretor Geral Brasileiro

Fidencio J. Tardivo
Diretor Geral Paraguaio

Moacyr Teixeira
Diretor Financeiro Executivo

Miguel Luciano Jiménez Boggiano
Diretor Financeiro

Roberto Leite Schulman
Diretor Técnico Executivo

Hans W. Krauch
Diretor Técnico

Victorino Vega Giménez
Diretor Administrativo
Executivo

Fabiano Braga Côrtes
Diretor Administrativo

Anastasio Acosta Amarilla
Diretor Jurídico Executivo

Clóvis Ferro Costa (*)
Diretor Jurídico

Salvador Oscar Gulino
Diretor de Coordenação
Executivo

Luiz Eduardo Veiga Lopes
Diretor de Coordenação

Milton Sprovieri Martini
Superintendente Financeiro

Claudio José Rampinelli
Contador Geral
Contador-CRC-RJ-020.871-1/SDF 284

(*) Licenciado

ITAIPU BINACIONAL

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
E INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES
EM 31 DE DEZEMBRO DE 1989

III - PARECER DOS CO-AUDITORES INDEPENDENTES



AUDITORES Y CONSULTORES ASOCIADOS

ARTHUR ANDERSEN S/C

31 de janeiro de 1990

PARECER DOS CO-AUDITORES INDEPENDENTES

Ilmos. Srs. Diretores
Itaipu Binacional

Examinamos o balanço geral da ITAIPU BINACIONAL (Entidade binacional brasileira e paraguaia) encerrado em 31 de dezembro de 1989, e as respectivas demonstrações da conta de exploração e da origem e aplicação de recursos para o ano findo naquela data, expressos em dólares norte-americanos. O nosso exame foi efetuado de acordo com as normas de auditoria geralmente aceitas e, conseqüentemente, incluiu as provas nos registros contábeis e outros procedimentos de auditoria que julgamos necessários nas circunstâncias.

Em nossa opinião, as referidas demonstrações financeiras refletem com propriedade a posição financeira da ITAIPU BINACIONAL em 31 de dezembro de 1989, e o resultado da conta de exploração e a origem e aplicação de seus recursos referentes ao ano findo naquela data, de acordo com os princípios de contabilidade geralmente aceitos e com as normas estabelecidas pelo Tratado de 26 de abril de 1973 entre o Brasil e o Paraguai (Notas 2 e 6), aplicados em bases uniformes.

-2-

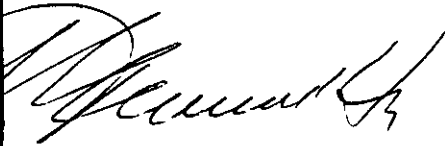
O nosso exame teve por objetivo principal formar a opinião constante do parágrafo anterior. As informações suplementares apresentadas nas páginas II-1 a II-21, embora não sejam consideradas essenciais a uma apresentação com propriedade da posição financeira, do resultado da conta de exploração e da origem e aplicação de recursos, são apresentadas a título de informações adicionais e foram sujeitas aos mesmos procedimentos de auditoria aplicados às demonstrações financeiras.

As informações suplementares referentes ao orçamento são baseadas em estimativas, cuja realização depende de fatores e transações futuras. Portanto, a nossa opinião não abrange tais informações.

Em nossa opinião, exceto quanto ao mencionado no parágrafo precedente, as referidas informações suplementares estão demonstradas com propriedade em todos os seus aspectos relevantes relacionados com as referidas demonstrações financeiras, consideradas em seu conjunto.

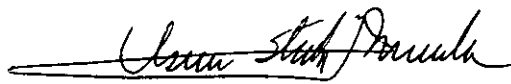
Rio de Janeiro, Brasil

ARTHUR ANDERSEN S/C
CRC-SP-123-S-RJ


Fernando Marotta
Contador - CRC-RJ-012.214-4

Asunción, Paraguay

AYCA-AUDITORES Y CONSULTORES
ASOCIADOS


Oscar Stark Rivarola