

**DEMONSTRAÇÕES**

**CONTÁBEIS**

**EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E 1997**



 **ITAIPU**  
BINACIONAL



# DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Em 31 de Dezembro de 1998 e 1997

## CONTEÚDO

|   |  |    |
|---|--|----|
| • | PARECER DOS CO-AUDITORES INDEPENDENTES   | 4  |
| • | BALANÇOS GERAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E 1997   | 5  |
| • | DEMONSTRAÇÃO DA CONTA DE RESULTADOS PARA OS ANOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E 1997               | 6  |
| • | DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS PARA OS ANOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E 1997 | 7  |
| • | DEMONSTRAÇÃO DA CONTA DE EXPLORAÇÃO PARA OS ANOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E 1997               | 8  |
| • | NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO 1998 E 1997                            | 9  |
| • | DEMONSTRAÇÃO DOS EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS  | 16 |

Estas Demonstrações Contábeis receberam parecer favorável do Conselho de Administração da ITAIPU Binacional, pela Resolução N° RCA - 011/99 de 02.07.99.

**PARECER DOS CO-AUDITORES INDEPENDENTES**

**Ilmos. Srs.**

**Diretores da ITAIPU Binacional**

- (1) Examinamos os balanços patrimoniais da ITAIPU BINACIONAL levantados em 31 de dezembro de 1998 e 1997, e as respectivas demonstrações do resultado e das origens e aplicações de recursos em dólares norte americanos correspondentes aos exercicios findos naquelas datas, elaboradas sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis.
- (2) Nossos exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria e compreenderam: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e o sistema contábil e de controles internos da Entidade; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados; e (c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela administração da Entidade, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.
- (3) Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da ITAIPU BINACIONAL em 31 de dezembro de 1998 e 1997, o resultado de suas operações e as origens e aplicações de seus recursos, referentes aos exercicios findos naquelas datas, de acordo com as Normas Internacionais de Contabilidade e normas estabelecidas pelo Tratado entre Brasil e Paraguai.
- (4) A Entidade mantém seu capital social fixo em US\$ 100 milhões, diferentemente do previsto no artigo 6º e seu parágrafo único, do Estatuto Social – anexo “A” do Tratado, combinado com o parágrafo 4º do artigo XV do Tratado entre as Altas Partes. Poderá haver, no futuro, em decorrência de ajuste no capital social, reflexos econômicos e financeiros no patrimônio da Entidade, cujo montante não foi objeto de quantificação.
- (5) A Entidade está divulgando, juntamente com as demonstrações contábeis, a demonstração da conta de exploração, a qual não é demonstração contábil. Esta demonstração não foi objeto de auditoria independente e, portanto, não estamos emitindo opinião sobre a mesma.

Curitiba-Brasil e Assunção-Paraguai, 25 de fevereiro de 1999.

RUBEN MENDES MATOS  
Contador Responsável  
CRS-RS nº 36.249 - T - PR

NARDON, NASI & CIA - AUDITORES INDEPENDIENTES  
CRC - RS 542 - S - PR

ANGEL DEVACA PAVON  
Sócio Responsável  
RUC: DEPA - 5706102

MATRICULA C-1- COLEGIO DE CONTADORES DEL PARAGUAY  
CYCE - CONSULTORES Y CONTADORES DE EMPRESAS  
REGISTRO F-1 - COLEGIO DE CONTADORES DEL PARAGUAY

**ITAIPU BINACIONAL**  
**BALANÇOS GERAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E 1997**

(Em dólares dos Estados Unidos da América - Nota 02)

| ATIVO   |                       |                       | PASSIVO  |                       |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|--|-----------------------|-----------------------|
|   | 1998                  | 1997                  |  | 1998                  | 1997                  |
| <b>CIRCULANTE</b>                                   |                       |                       | <b>CIRCULANTE</b>                              |                       |                       |
| Disponível  | 33.326.207            | 61.218.011            | Empréstimos e financiamentos (Nota 05)         | 1.311.260.201         | 1.154.139.917         |
| Contas a receber-Contratos de prestação de serviços | 500.869.845           | 535.613.600           | Encargos da dívida (Nota 05)                   | 15.766.214            | 19.502.817            |
| Contas a receber - Diversos                         | 42.065.195            | 26.326.823            | Remuneração e ressarcimento (Nota 09)          | 344.489.500           | 479.793.150           |
| Obrigações e empréstimos a receber                  | 3.214.173             | 12.864.720            | Empreiteiros, fornecedores e outros            | 12.668.769            | 16.193.482            |
| Almoxarifados                                       | 56.335.267            | 57.222.163            | Salários e obrigações sociais (Nota 06)        | 6.949.430             | 6.636.972             |
|   |                       |                       | Retenções contratuais em garantia              | 470.365               | 1.061.488             |
|   | <u>635.810.687</u>    | <u>693.245.317</u>    | Obrigações estimadas (Nota 07)                 | 33.460.638            | 50.144.760            |
|   |                       |                       |  | <u>1.725.065.117</u>  | <u>1.727.472.586</u>  |
| <b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>                     |                       |                       | <b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>                  |                       |                       |
| Contas a receber-Contratos de prestação de serviços | 15.446.350            | 25.941.184            | Empréstimos e financiamentos (Nota 05)         | 17.690.283.463        | 18.120.222.949        |
| Obrigações e empréstimos a receber (Nota 03)        | 54.452.680            | 77.933.438            | Encargos da dívida (Nota 05)                   | 27.301.770            | 22.286.481            |
| Títulos de renda                                    | 5.442.514             | 11.196.180            | Remuneração e ressarcimento (Nota 09)          | 65.727.280            | 98.590.863            |
|   | <u>75.341.544</u>     | <u>115.070.802</u>    | Obrigações estimadas (Nota 07)                 | 160.215.370           | 146.617.997           |
|   |                       |                       |  | <u>17.943.527.883</u> | <u>18.387.718.290</u> |
| <b>CONTA DE RESULTADOS (Nota 10)</b>                |                       |                       | <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                      |                       |                       |
| De exercícios anteriores                            | 2.136.686.644         | 2.234.820.034         | Capital (Nota 08)                              |                       |                       |
| Do exercício corrente                               | (389.563.553)         | (98.133.390)          | Centrais Elétricas                             |                       |                       |
|   | <u>1.747.123.091</u>  | <u>2.136.686.644</u>  | Brasileiras S.A. - ELETROBRÁS                  | 50.000.000            | 50.000.000            |
|   |                       |                       | Administración Nacional de Electricidad - ANDE | 50.000.000            | 50.000.000            |
| <b>PERMANENTE - IMOBILIZADO (Nota 04)</b>           |                       |                       |  |                       |                       |
| Instalações, equipamentos e outros                  | 17.310.317.678        | 17.270.188.113        |  | <u>100.000.000</u>    | <u>100.000.000</u>    |
|   | <u>19.768.593.000</u> | <u>20.215.190.876</u> |  | <u>19.768.593.000</u> | <u>20.215.190.876</u> |

As notas explicativas anexas são parte integrante destes balanços.

## ITAIPU BINACIONAL

### DEMONSTRAÇÃO DA CONTA DE RESULTADOS

PARA OS ANOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E 1997

(Em dólares dos Estados Unidos da América - Notas 02 e 10)

|   | 1998            | 1997            |
|---|-----------------|-----------------|
| RECEITAS OPERACIONAIS                                   |                 |                 |
| Fornecimento de energia                                 |                 |                 |
| Ande  | 122.715.505     | 107.965.787     |
| Eletrosul   | 413.452.126     | 398.915.080     |
| Furnas  | 1.734.496.994   | 1.673.456.720   |
| Total do fornecimento de energia                        | 2.270.664.625   | 2.180.337.587   |
| Remuneração por cessão de energia                       |                 |                 |
| Eletrosul   | 12.615.625      | 13.915.366      |
| Furnas  | 53.054.486      | 57.505.910      |
| (-) Governo do Paraguai                                 | (65.670.111)    | (71.421.276)    |
| Total das receitas operacionais                         | 2.270.664.625   | 2.180.337.587   |
| DESPESAS OPERACIONAIS                                   |                 |                 |
| Pessoal   | 243.943.129     | 263.961.861     |
| Materiais e equipamentos                                | 10.192.841      | 10.877.557      |
| Serviços de terceiros                                   | 44.671.991      | 50.904.202      |
| Rendimentos de capital                                  | 12.000.000      | 12.000.000      |
| Ressarcimento de encargos de administração e supervisão | 23.859.434      | 24.364.168      |
| "Royalties"   | 315.915.440     | 327.473.524     |
| Outras despesas operacionais                            | 16.767.143      | 20.127.187      |
| Total das despesas operacionais                         | 667.349.978     | 709.708.499     |
| RESULTADO OPERACIONAL                                   | 1.603.314.647   | 1.470.629.088   |
| RECEITAS FINANCEIRAS                                    |                 |                 |
| Renda de aplicações financeiras                         | 13.432.972      | 15.286.261      |
| Acréscimos moratórios em faturas de energia             | 6.407.362       | 29.797.828      |
| Variações monetárias                                    | 51.455.424      | -               |
| Outras receitas financeiras                             | 56.280          | 150.540         |
|   | 71.352.038      | 45.234.629      |
| DESPESAS FINANCEIRAS                                    |                 |                 |
| Encargos de dívidas                                     | 1.264.489.732   | 1.251.538.295   |
| Variações monetárias                                    | -               | 121.467.902     |
| Encargos sobre remunerações e ressarcimentos            | 21.120.223      | 37.443.356      |
| Outras despesas financeiras                             | 332.230         | 5.076.198       |
|   | 1.285.942.185   | 1.415.525.751   |
| RESULTADO FINANCEIRO                                    | (1.214.590.147) | (1.370.291.122) |
| RECEITAS(DESPEAS) NÃO OPERACIONAIS                      |                 |                 |
| Receitas diversas                                       | 4.346.564       | 6.776.082       |
| Despesas diversas                                       | 3.507.511       | 8.980.658       |
| RESULTADO DO EXERCÍCIO                                  | 389.563.553     | 98.133.390      |

As notas explicativas anexas são parte integrante desta demonstração.

**ITAIPIU BINACIONAL**

**DEMONSTRAÇÃO DAS ORIGENS E APLICAÇÕES DE RECURSOS**

**PARA OS ANOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E 1997**

**(Em dólares dos Estados Unidos da América - Nota 02)**

|   | 1998           | 1997            |
|---|----------------|-----------------|
| <b>ORIGENS DOS RECURSOS</b>   |                |                 |
| Resultado do exercício  | 389.563.553    | 98.133.390      |
| Aumento no exigível a longo prazo:  |                |                 |
| Empréstimos e financiamentos  |                |                 |
| Saldo final   | 17.717.585.233 | 18.142.509.430  |
| (-) saldo inicial   | 18.142.509.430 | 14.452.377.313  |
| (+) valor das transferências para o curto prazo   | 1.330.191.294  | 1.341.010.411   |
|   | 905.267.097    | 5.031.142.528   |
| Obrigações estimadas  | 13.597.373     | 0               |
| Redução do realizável a longo prazo   | 39.729.258     | 0               |
|   | 1.348.157.281  | 5.129.275.918   |
| <b>APLICAÇÕES DOS RECURSOS</b>  |                |                 |
| Investimentos diretos   | 40.129.565     | 38.379.887      |
| Aumento do realizável a longo prazo   | 0              | 11.589.619      |
| Redução do exigível a longo prazo   | 0              | 2.101.447       |
| Transferências de longo para curto prazo:   |                |                 |
| Empréstimos e financiamentos  | 1.330.191.294  | 1.341.010.411   |
| Remuneração e ressarcimento   | 32.863.583     | 32.863.621      |
|   | 1.363.054.877  | 1.373.874.032   |
|   | 1.403.184.442  | 1.425.944.985   |
| Insuficiência de recursos obtidos sobre os recursos aplicados, representando aumento (diminuição) do capital circulante | (55.027.161)   | 3.703.330.933   |
| Varição no capital circulante:  |                |                 |
| Ativo circulante  |                |                 |
| No início do período  | 693.245.317    | 886.837.550     |
| No final do período   | 635.810.687    | 693.245.317     |
| Varição   | (57.434.630)   | (193.592.233)   |
| Passivo circulante  |                |                 |
| No início do período  | 1.727.472.586  | 5.624.395.752   |
| No final do período   | 1.725.065.117  | 1.727.472.586   |
| Varição   | (2.407.469)    | (3.896.923.166) |
| Aumento (diminuição) do capital circulante líquido  | (55.027.161)   | 3.703.330.933   |

As notas explicativas anexas são parte integrante desta demonstração.

## ITAIPU BINACIONAL

### DEMONSTRAÇÃO DA CONTA DE EXPLORAÇÃO

**PARA OS ANOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E 1997**  
(Em dólares dos Estados Unidos da América - Nota 02)

|   | 1998          | 1997          |
|---|---------------|---------------|
| <b>RECEITAS</b>   |               |               |
| Receita decorrente dos contratos de prestação dos serviços de eletricidade:                   |               |               |
| Entidades compradoras brasileiras   | 2.147.949.119 | 2.072.371.800 |
| Remuneração por cessão de energia   | 65.670.111    | 71.421.276    |
| Entidade compradora paraguaia   | 122.715.505   | 107.965.787   |
|   | 2.336.334.735 | 2.251.758.863 |
| <b>Total das receitas de faturamento</b>  |               |               |
| Menos:  |               |               |
| <b>REMUNERAÇÃO POR CESSÃO DE ENERGIA</b>  | 65.670.111    | 71.421.276    |
|   | 2.270.664.624 | 2.180.337.587 |
| <b>Total líquido de faturamento</b>   |               |               |
| Acréscimos moratórios em faturas de energia   | -             | 29.797.828    |
| (-) Descontos concedidos sobre faturamento  | -             | 5.076.198     |
|   | 2.270.664.624 | 2.205.059.217 |
| <b>Menos:</b>   |               |               |
| <b>CUSTO DO SERVIÇO DE ELETRICIDADE</b>   |               |               |
| Remuneração e ressarcimento às Altas Partes Contratantes e às Partes que Constituem a ITAIPU: |               |               |
| Rendimentos de capital  | 12.000.000    | 12.000.000    |
| "Royalties"   | 357.292.161   | 327.473.524   |
| Ressarcimento de encargos de administração e supervisão                                       | 23.859.434    | 24.364.168    |
|   | 393.151.595   | 363.837.692   |
| <b>Amortização de empréstimos e financiamentos</b>  | 1.173.514.774 | 1.143.470.702 |
| <b>Encargos financeiros:</b>  |               |               |
| de empréstimos e financiamentos   | 344.851.361   | 297.398.123   |
| de remunerações e ressarcimentos  | -             | 37.443.356    |
|   | 344.851.361   | 334.841.479   |
| <b>Despesas de exploração:</b>  |               |               |
| Despesas de operação  | 15.124.527    | 16.901.474    |
| Despesas de manutenção  | 35.616.379    | 33.489.588    |
| Despesas comuns a operação e manutenção   | 9.700.520     | 20.057.486    |
| Gastos de administração   | 134.823.262   | 136.166.147   |
| Sistema complementar de previdência social  | 23.970.533    | 27.124.753    |
| Serviços auxiliares, apoio operac. e seguros  | 76.705.411    | 94.242.375    |
| Meio ambiente   | 25.744.091    | 28.910.807    |
| Reposição de bens e inst. em serviço  | 4.901.031     | 7.177.811     |
|   | 326.585.754   | 364.070.441   |
|   | 2.238.103.484 | 2.206.220.314 |
| <b>RESULTADO DO EXERCÍCIO DA CONTA DE EXPLORAÇÃO</b>  | 32.561.140    | (1.161.097)   |
| Saldo da Conta de Exploração do Exercício Anterior  | (1.161.097)   | -             |
| <b>RESULTADO ACUMULADO DA CONTA DE EXPLORAÇÃO</b>   | 31.400.043    | (1.161.097)   |

As notas explicativas anexas são parte integrante desta demonstração.



## ITAIPU BINACIONAL

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E 1997

(Valores expressos em dólares dos Estados Unidos da América)

#### 1. A ENTIDADE

Criada pelo Tratado assinado em 26 de abril de 1973 entre a República Federativa do Brasil e a República do Paraguai, com igualdade de direitos e obrigações, e com igual participação de capital pela Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - ELETROBRÁS e pela Administración Nacional de Electricidad - ANDE, tem suas sedes localizadas em Brasília - Brasil e em Assunção - Paraguai, possuindo ampla isenção tributária em ambos os países.

Seu objetivo é o aproveitamento hidroelétrico dos recursos hídricos do Rio Paraná, pertencentes em condomínio aos dois países, mediante a construção e a operação de uma Central Hidrelétrica, com 18 unidades geradoras instaladas, capacidade total de 12,6 milhões de KW e produção anual entre 75 e 89 bilhões de kWh.

Iniciou suas atividades em 17 de maio de 1974, data oficial de sua instalação, e a Central Hidrelétrica foi inaugurada oficialmente no dia 25 de outubro de 1984, com a entrada em operação, em fase experimental, de 2 unidades geradoras. Desde maio de 1991 suas 18 unidades estão em operação.

A Entidade deu continuidade ao processo de licitação para aquisição de duas unidades geradoras adicionais 9A e 18A, com previsão de entrada em operação em 2002, conforme revisão de cronograma aprovada por seu Conselho de Administração, de forma a disponibilizar 18 unidades geradoras em caráter permanente.

Os recursos financeiros para este novo investimento, previstos em US\$ 190 milhões, já estão assegurados pela ELETROBRÁS, através do contrato de financiamento nº ECF 1628/97.

A ITAIPU é regida pelas normas estabelecidas no Tratado, e nos seus Anexos a seguir referidos, e tem como órgãos de administração um Conselho de Administração e uma Diretoria Executiva, integrados por igual número de membros de cada país.

**Anexo A** - Estatuto da ITAIPU BINACIONAL.

**Anexo B** - Descrição Geral das Instalações Destinadas à Produção de Energia Elétrica e das Obras Auxiliares.

**Anexo C** - Bases Financeiras e de Prestação dos Serviços de Eletricidade de ITAIPU.

#### 2. PRÁTICAS CONTÁBEIS

Para a contabilização de suas operações, a Entidade adota as Normas Internacionais de Contabilidade emitidas pelo IASC - International Accounting Standards Committee, observadas as disposições específicas estabelecidas no Tratado, em seus Anexos, e nos demais atos oficiais, registrando suas mutações patrimoniais conforme o regime de competência do exercício.

As principais práticas contábeis para registro das transações e operações econômico-financeiras estão resumidas nas alíneas discriminadas a seguir e na Nota 10:

**a) Moeda de Referência para Registro das Transações**

Na contabilização das operações e na apresentação das Demonstrações Contábeis 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 dos Estados Unidos da América, com base nas taxas de fechamento de mercado divulgadas pelos Bancos Centrais do Brasil e do Paraguai, de acordo com os seguintes critérios:

**Imobilizado** - Às taxas do dia anterior àquele em que os custos foram incorridos.

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

**Empréstimos e Financiamentos:**

- **Contratados em reais:** São atualizados na moeda de origem de conformidade com os índices contratuais, e convertidos para a moeda de referência pela taxa de câmbio adotada para o último dia útil de cada mês do ano civil.

- **Contratados em outras moedas:** São atualizados pela taxa adotada para o último dia útil de cada mês do ano civil.

**Demais Ativos e Passivos** - Seus saldos são atualizados pelas taxas adotadas para o último dia útil de cada mês do ano civil.

Os ganhos e perdas cambiais decorrentes dos critérios de conversão anteriormente descritos são constituídos substancialmente pelos valores dos ajustes cambiais e da correção monetária dos saldos da conta de Empréstimos e Financiamentos e constituem parte integrante das despesas financeiras da Entidade.

As receitas operacionais, decorrentes dos contratos de prestação dos serviços de eletricidade são calculadas e contabilizadas em dólares dos Estados Unidos da América, e os valores das faturas a elas pertinentes são recebidos em reais ou guaranis, pela aplicação das taxas vigentes no dia anterior ao do recebimento.

Os rendimentos de capital, os “royalties”, e o ressarcimento dos encargos de administração e supervisão, componentes das despesas operacionais, bem como a remuneração por cessão de energia, são calculados e contabilizados em dólares dos Estados Unidos da América, e pagos em reais ou guaranis, às taxas vigentes no dia anterior ao do seu pagamento.

As receitas financeiras e as não-operacionais, e as despesas operacionais, financeiras e não-operacionais são convertidas às taxas do dia anterior à data em que são incorridas.

**b) Permanente - Imobilizado**

**- Bases de contabilização**

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 de treinamento de pessoal durante o período de construção e rateios de gastos de administração após o início da operação da Usina, são contabilizados em Obras em Andamento

segundo o princípio do custo histórico.

As receitas e as restituições obtidas em função de isenções e benefícios fiscais, relacionadas com as obras, são contabilizadas como receitas não-operacionais.

### 3. OBRIGAÇÕES E EMPRÉSTIMOS A RECEBER

Referem-se basicamente a valores de garantias, que constituem direito da Entidade, em montante equivalente ao principal dos bônus “Par-Bond” e “Discount-Bond”, integrantes do acordo de reestruturação da dívida externa brasileira, negociada pelo Tesouro Nacional do Brasil, vencíveis em abril de 2024.

### 4. PERMANENTE - IMOBILIZADO

Registra os custos incorridos com a construção da Central Elétrica.

Em função da continuidade dos trabalhos de levantamento físico e contábil das Unidades Patrimoniais, foi transferida para as contas definitivas do grupo de Bens e Instalações em Serviço parte dos custos de construção acumulados anteriormente em Obras em Andamento, inclusive custos a distribuir, no montante de US\$ 11.713 milhões, equivalentes a 68% dos custos do empreendimento acumulados, conforme demonstrado a seguir:

|  | 1998                         | 1997                         |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <b>IMOBILIZADO</b>                                 |                              |                              |
| BENS E INSTALAÇÕES EM SERVIÇO                      |                              |                              |
| Instalações para produção, transformação e manobra | 11.538.164.462               | 2.653.435.608                |
| Instalações de transmissão                         | 174.914.036                  | 44.593.457                   |
| Outras instalações                                 | -                            | 16.714.411                   |
| TOTAL DE BENS E INSTALAÇÕES EM SERVIÇO             | <u>11.713.078.498</u>        | <u>2.714.743.476</u>         |
| OBRAS E SERVIÇOS EM ANDAMENTO                      |                              |                              |
| Instalações para produção e manobra                | 1.323.910.379                | 2.630.260.472                |
| Infra-estrutura e obras de apoio                   | 818.091.096                  | 911.929.114                  |
| Custo direto de obras em andamento                 | 2.142.001.475                | 3.542.189.586                |
| Custos a distribuir                                | 1.569.197.933                | 5.539.921.527                |
| SUBTOTAL DE OBRAS E SERVIÇOS EM ANDAMENTO          | <u>3.711.199.408</u>         | <u>9.082.111.113</u>         |
| Encargos financeiros                               | 1.886.039.772                | 8.626.434.002                |
| Variações cambiais                                 | -                            | (2.528.679.944)              |
| Receitas diversas e recuperações de custo          | -                            | (624.420.534)                |
| TOTAL DE OBRAS E SERVIÇOS EM ANDAMENTO             | <u>5.597.239.180</u>         | <u>14.555.444.637</u>        |
| TOTAL IMOBILIZADO PERMANENTE                       | <u><u>17.310.317.678</u></u> | <u><u>17.270.188.113</u></u> |

### 5. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Os empréstimos e financiamentos, expressos em dólares dos Estados Unidos da América, conforme demonstrado no Quadro I, encontram-se devidamente atualizados e acrescidos dos juros e demais encargos incidentes, com taxas variando, em sua maioria, de 4 a 12 por cento anuais, de acordo com as condições contratuais.

Os empréstimos e financiamentos contratados em reais, com cláusula de reajuste monetário, estão atualizados de acordo com as cláusulas contratuais.

## 6. SALÁRIOS E OBRIGAÇÕES SOCIAIS

Compreende os seguintes compromissos, decorrentes da folha de pagamento e seus encargos sociais e trabalhistas:

|                                       | 1998             | 1997             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Fundações de previdência complementar | 2.030.305        | 3.209.856        |
| Salários e encargos a recolher        | 4.690.239        | 3.182.392        |
| Outros descontos em folha             | 228.886          | 244.724          |
|                                       | <u>6.949.430</u> | <u>6.636.927</u> |

## 7. OBRIGAÇÕES ESTIMADAS

Compreende os seguintes compromissos, decorrentes das provisões constituídas até o encerramento do exercício:

|                               | 1998               | 1997               |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>CIRCULANTE</b>             |                    |                    |
| Provisão de férias e encargos | 10.688.191         | 22.049.361         |
| Trabalhistas                  | 4.713.592          | 3.737.434          |
| Comerciais                    | 18.058.855         | 24.357.965         |
|                               | <u>33.460.638</u>  | <u>50.144.760</u>  |
| <br>                          |                    |                    |
| <b>EXÍGIVEL A LONGO PRAZO</b> |                    |                    |
| Trabalhistas                  | 118.428.141        | 101.720.518        |
| Comerciais                    | 41.787.229         | 44.897.479         |
|                               | <u>160.215.370</u> | <u>146.617.997</u> |
|                               | <u>193.676.008</u> | <u>196.762.757</u> |

## 8. 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, à Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - ELETROBRÁS e à Administración Nacional de Electricidad - ANDE.

## 9. 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 a seguir:

### a) Receita

Decorre dos contratos de prestação dos serviços de eletricidade (atualmente Carta-Compromisso firmada com FURNAS e ELETROSUL, no Brasil, e Carta-Convênio firmada com a ANDE, no

Paraguai) conforme item IV do Anexo "C" do Tratado, e deve ser igual, em cada ano, ao Custo do Serviço de Eletricidade.

Compete ao Conselho de Administração da ITAIPU, para cada quilowatt de potência colocado à disposição das entidades compradoras, brasileiras e paraguaia, fixar o custo unitário do serviço de eletricidade de conformidade com as condições estabelecidas nos documentos firmados.

#### b) **Custo do Serviço de Eletricidade**

De conformidade com o item III do Anexo "C" do Tratado, e com as Notas Reversais nºs 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:

- Remuneração e Ressarcimento às Altas Partes Contratantes e às 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 no equivalente de 650 dólares dos Estados Unidos da América 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 no equivalente de 50 dólares dos Estados Unidos da América 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.

A Remuneração por Cessão de Energia é calculada no equivalente de 300 dólares dos Estados Unidos da América por gigawatt-hora, cedido à Alta Parte Contratante que a consumir.

As Notas Reversais de nºs 03 e 04, ambas de 28.01.86, trocadas entre os Ministérios das Relações Exteriores do Brasil e do Paraguai, estabelecem que o montante correspondente à compensação será incluído exclusivamente na tarifa a ser paga pela Parte que consuma a energia cedida. Assim sendo, a Remuneração por Cessão de Energia não é considerada no Custo do Serviço de Eletricidade da ITAIPU, sendo a ITAIPU somente um agente de faturamento e repasse dos respectivos valores.

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 4,00 (quatro inteiros) e mantidos constantes, conforme fórmula estabelecida na Nota Reversal nº 03, de acordo com os seguintes fatores de ajuste:

| <u>Ano</u> | <u>Fator Original</u> | <u>Fator de Ajuste(*)</u> | <u>Fator Ajustado</u> |    |
|------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|----|
| 1985       | 3,50                  | -                         | -                     |    |
| 1986       | 3,50                  | -                         | -                     |    |
| 1987       | 3,58                  | 1,03161                   | 3,69316               |    |
| 1988       | 3,66                  | 1,07050                   | 3,91803               |    |
| 1989       | 3,74                  | 1,12344                   | 4,20167               |    |
| 1990       | 3,82                  | 1,17452                   | 4,48667               |    |
| 1991       | 3,90                  | 1,20367                   | 4,69431               |    |
| 1992       | 4,00                  | 1,22699                   | 4,90796               |    |
| 1993       | 4,00                  | 1,25442                   | 5,01768               |    |
| 1994       | 4,00                  | 1,27941                   | 5,11764               |    |
| 1995       | 4,00                  | 1,32219                   | 5,28876               |    |
| 1996       | 4,00                  | 1,35174                   | 5,40696               |    |
| 1997       | 4,00                  | 1,37073                   | 5,48292               |    |
| 1998       | 4,00                  | 1,36697                   | 5,46788               | ** |

(\*) - Base: índice de inflação média anual, verificada nos Estados Unidos da América, utilizados os índices Industrial Goods e Consumer Prices publicados na Revista International Financial Statistics.

(\*\*)- Fator de ajuste provisório, calculado com base nos índices do mês de Setembro de 1998.

- **Amortização de Empréstimos e Financiamentos:** refere-se às obrigações contratuais amortizadas, relativas ao exercício, das empresas e instituições financeiras no Brasil, e em outros países, bem como as relacionadas à Fibra e Caja.

- **Encargos Financeiros de Empréstimos e Financiamentos:** Representam os montantes devidos às empresas e instituições financeiras no Brasil e em outros países, além da Fibra e Caja, nas condições descritas na Nota 5, bem como os encargos sobre as parcelas devidas relativas a remunerações e ressarcimentos.

- **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, inclusive as reposições causadas pelo desgaste normal, gastos de administração e gerais, além de seguros contra riscos dos bens e instalações da ITAIPU.

- **Saldo da Conta de Exploração:** Compreende o resultado, positivo ou negativo, da Conta de Exploração do exercício anterior.

## 10. CONTA DE RESULTADOS

### a) Receitas Operacionais

Compreende os valores decorrentes da prestação de serviços de eletricidade, representados pelo faturamento emitido contra FURNAS e ELETROSUL, no Brasil, e ANDE, no Paraguai, nos termos das cartas compromisso e convênio assinadas para tal fim.

A remuneração por cessão de energia, utilizada e debitada a Furnas e à Eletrosul, é creditada ao Governo do Paraguai em função da cessão de parte da energia que lhe cabe, e é demonstrada, respectivamente, como receita e dedução de receita operacional.

**b) Despesas Operacionais**

Compreende as despesas operacionais, entendidas como tal as despesas de exploração e as remunerações e ressarcimentos às Altas Partes Contratantes e às Partes Contratantes, exceto remuneração por cessão de energia.

**c) Receitas Financeiras**

Compreende as receitas decorrentes de rendimentos de aplicações em instituições bancárias e da mora contratual cobrada por atraso no pagamento de faturas de energia.

**d) Despesas Financeiras**

Engloba os valores devidos a financiadores por encargos financeiros dos contratos de empréstimos e financiamentos, os valores líquidos dos ajustes monetários procedidos nos saldos contábeis da Entidade em função de correções monetárias calculadas contratualmente, e dos ajustes cambiais decorrentes da conversão dos saldos em moeda de origem, basicamente reais e guaranis, para a moeda de registro contábil das operações ou seja o dólar dos Estados Unidos da América, conforme descrito na Nota 2, além dos encargos sobre remunerações e ressarcimentos e de outras despesas financeiras.

**e) Receitas e Despesas Não-Operacionais**

As demais receitas e despesas não-operacionais, decorrentes da venda de sucata, equipamentos inservíveis, taxas de ocupação, venda de editais e outras similares, bem como as despesas incorridas para obtenção das receitas não-operacionais, encontram-se demonstradas na rubrica receitas e despesas não-operacionais.

## DEMONSTRAÇÃO DOS EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

## QUADRO I

|   | Linhas de Crédito |                     | Equivalente em US\$ em Milhares (1) | Montante da Dívida Em 31 de Dezembro (Milhares US\$) (2) |            | Período de Amortização |         |            |
|---|-------------------|---------------------|-------------------------------------|--|------------|------------------------|---------|------------|
|   | Moeda (3)         | Total (em Milhares) |                                     | 1998   | 1997       | Início                 | Término | Parcela    |
| <b>I - CONTRATOS GARANTIDOS PELA REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL</b> |                   |                     |                                     |  |            |                        |         |            |
| Centrais Elétricas Brasileiras S.A. ELETROBRÁS                      |                   |                     |                                     |  |            |                        |         |            |
| ECF - 1480/97 - Principal   | US\$              | 16.225.001          | 16.225.001                          | 16.477.476   | 16.203.999 | 1.997                  | 2.023   | Mensal     |
| ECF - 1480/97-Prov.ajuste monetário                                 | US\$              | -                   | -                                   | (57.446)   | 218.394    | 1.997                  | 2.023   | Mensal     |
| ECF - 1627/97 - Principal   | US\$              | 109.384             | 109.384                             | 107.317  | 62.225     | 1.998                  | 2.023   | Mensal     |
| ECF - 1627/97-Prov.ajuste monetário                                 | US\$              | -                   | -                                   | (257)  | 156        | 1.998                  | 2.023   | Mensal     |
| Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES        |                   |                     |                                     |  |            |                        |         |            |
| De 22.12.78   | R\$               | 9.559               | 7.908                               | 18.547   | 24.561     | 1.990                  | 2.005   | Trimestral |
| De 04.09.81   | R\$               | 426.445             | 352.813                             | 637.614  | 748.483    | 1.987                  | 2.005   | Mensal     |
| De 14.12.86   | R\$               | 17.504              | 14.482                              | 40.093   | 51.121     | 1.991                  | 2.005   | Mensal     |
| De 14.12.86   | R\$               | 5.140               | 4.253                               | 6.601  | 7.749      | 1.987                  | 2.005   | Mensal     |
| De 14.12.86   | R\$               | 83                  | 69                                  | 10   | 12         | 1.988                  | 2.005   | Mensal     |
| De 10.12.87   | R\$               | 21.267              | 17.595                              | 17.969   | 22.784     | 1.991                  | 2.005   | Mensal     |
| De 04.10.88   | R\$               | -                   | -                                   | 139.007  | 173.827    | 1.992                  | 2.005   | Mensal     |
| Swiss Bank Corporation - Suíça                                      |                   |                     |                                     |  |            |                        |         |            |
| De 22.07.79   | CHF               | 157.029             | 113.846                             | 4.520  | 12.850     | 1.990                  | 1.999   | Semestral  |
| De 01.07.80   | CHF               | 199.692             | 144.777                             | 6.932  | 19.707     | 1.990                  | 1.999   | Semestral  |
| De 08.02.82   | CHF               | 32.730              | 23.729                              | 1.028  | 2.923      | 1.990                  | 1.999   | Semestral  |
| De 08.02.82   | CHF               | 5.407               | 3.920                               | 171  | 487        | 1.990                  | 1.999   | Semestral  |
| De 09.06.82   | CHF               | 28.374              | 20.571                              | 872  | 2.478      | 1.990                  | 1.999   | Semestral  |
| De 19.07.82   | CHF               | 35.023              | 25.392                              | 1.088  | 3.094      | 1.990                  | 1.999   | Semestral  |
|   |                   |                     |                                     | 17.401.542   | 17.554.850 |                        |         |            |

a transportar



|  | Linhas de Crédito |                     | Equivalente em US\$ Milhares (1) | Montante da Dívida Em 31 de Dezembro (Milhares US\$) (2) |            |        | Período de Amortização |         |      |      |
|--|-------------------|---------------------|----------------------------------|--|------------|--------|------------------------|---------|------|------|
|  | Moeda (3)         | Total (em Milhares) |                                  | 1998   | 1997       | Início | Término                | Parcela |      |      |
|  |                   |                     |                                  |  |            |        |                        |         | 1998 | 1997 |
| transporte   |                   |                     |                                  | 17.401.542   | 17.554.850 |        |                        |         |      |      |
| Banco do Nordeste do Brasil S.A. - BNB                     |                   |                     |                                  |  |            |        |                        |         |      |      |
| De 27.11.78  | R\$               | 148.477             | 122.840                          | 11.108   | 1.989      | 1.999  | Mensal                 |         |      |      |
| De 17.12.80  | R\$               | 21.755              | 17.999                           | 10.243   | 1.987      | 2.001  | Mensal                 |         |      |      |
| De 24.04.84  | R\$               | -                   | -                                | 2.085  | 1.988      | 1.998  | Mensal                 |         |      |      |
| De 10.12.87  | R\$               | -                   | -                                | 722  | 1.989      | 1.998  | Mensal                 |         |      |      |
| Deutsche Bank AG - Alemanha                                |                   |                     |                                  |  |            |        |                        |         |      |      |
| De 19.02.79  | DM                | 309.200             | 186.471                          | 11.856   | 1.989      | 1.998  | Semestral              |         |      |      |
| Kreditanstalt Für Wiederaufbau<br>Alemanha                 |                   |                     |                                  |  |            |        |                        |         |      |      |
| De 19.02.79  | DM                | 261.600             | 157.764                          | 12.046   | 1.989      | 1.998  | Semestral              |         |      |      |
| Banco Regional de Desenvolvimento<br>do Extremo Sul - BRDE |                   |                     |                                  |  |            |        |                        |         |      |      |
| De 30.11.78  | R\$               | 9.326               | 7.716                            | 2.971  | 1.983      | 1.999  | Mensal                 |         |      |      |
| De 27.12.79  | R\$               | -                   | -                                | 1.049  | 1.990      | 1.999  | Mensal                 |         |      |      |
| De 30.05.80  | R\$               | -                   | -                                | 2.291  | 1.990      | 2.000  | Mensal                 |         |      |      |
| De 28.10.80  | R\$               | -                   | -                                | 1.668  | 1.989      | 2.000  | Mensal                 |         |      |      |
| De 11.11.80  | R\$               | -                   | -                                | 58   | 1.991      | 2.000  | Mensal                 |         |      |      |
| De 04.12.80  | R\$               | -                   | -                                | 118  | 1.989      | 2.000  | Mensal                 |         |      |      |
| De 22.06.83  | R\$               | -                   | -                                | 509  | 1.988      | 1.998  | Mensal                 |         |      |      |
| De 25.11.86  | R\$               | 3.790               | 3.136                            | 2.335  | 1.990      | 1.998  | Mensal                 |         |      |      |
| De 10.12.87  | R\$               | -                   | -                                | 218  | 1.991      | 1.999  | Mensal                 |         |      |      |
| De 22.07.88  | R\$               | 1.508               | 1.247                            | 339  | 1.991      | 2.000  | Mensal                 |         |      |      |
| a transportar  |                   |                     |                                  | 17.615.891   |            |        |                        |         |      |      |

|  | Linhas de Crédito |                        |  | Montante da Dívida<br>Em 31 de Dezembro<br>(Milhares US\$) (2) |                   | Período de Amortização |         |           |
|--|-------------------|------------------------|--|--|-------------------|------------------------|---------|-----------|
|  | Moeda<br>(3)      | Total<br>(em Milhares) | Equivalente<br>em US\$<br>Milhares (1) | 1998   | 1997              | Início                 | Término | Parcela   |
|  |                   |                        |  |  |                   |                        |         |           |
|  | transporte        |                        |  | 17.414.214   | 17.615.891        |                        |         |           |
| Banco da Amazônia S.A. - BASA  |                   |                        |  |  |                   |                        |         |           |
| De 14.12.78  | R\$               | 10.174                 | 8.417                                  | 264  | 3.519             | 1.989                  | 1.999   | Mensal    |
| De 29.10.85  | R\$               | 35.372                 | 29.264                                 | -  | 814               | 1.989                  | 1.998   | Mensal    |
| De 12.12.88  | R\$               | 8.131                  | 6.727                                  | 83   | 1.112             | 1.990                  | 1.999   | Mensal    |
| Banque Français Du Commerce<br>Exterieur - França                              |                   |                        |  |  |                   |                        |         |           |
| De 20.02.79  | FF                | 613.474                | 109.195                                | -  | 8.439             | 1.998                  | 1.998   | Semestral |
| Banco de Desenvolvimento do<br>Estado de São Paulo - BADESP<br>FINESP - 050/78 |                   |                        |  |  |                   |                        |         |           |
|  | R\$               | 51.799                 | 42.855                                 | -  | 2.934             | 1.989                  | 1.998   | Mensal    |
| UNIBANCO - União de Bancos Brasileiros S.A.                                    |                   |                        |  |  |                   |                        |         |           |
| De 24.07.85  | R\$               | -                      | -                                      | -  | 389               | 1.989                  | 1.998   | Mensal    |
| De 12.01.89  | R\$               | -                      | -                                      | 199  | 694               | 1.989                  | 1.999   | Mensal    |
| Caixa Econômica Federal - CEF  |                   |                        |  |  |                   |                        |         |           |
| De 24.08.82  | R\$               | -                      | -                                      | -  | 2.697             | 1.984                  | 1.998   | Mensal    |
| Dresdner Bank AG - Alemanha  |                   |                        |  |  |                   |                        |         |           |
| De 02.02.83  | DM                | 33.150                 | 19.992                                 | -  | 1.286             | 1.989                  | 1.998   | Semestral |
| Banco Itau S.A.  |                   |                        |  |  |                   |                        |         |           |
| De 31.01.84  | US\$              | 10.000                 | 10.000                                 | 1.448  | 1.367             | 1.986                  | 1.992   | Semestral |
|  |                   |                        |  | <u>17.416.208</u>  | <u>17.639.142</u> |                        |         |           |

a transportar

|   | Linhas de Crédito |                        |  | Montante da Dívida<br>Em 31 de Dezembro<br>(Milhares US\$) (2) |                   | Período de Amortização |         |           |
|---|-------------------|------------------------|--|--|-------------------|------------------------|---------|-----------|
|   | Moeda<br>(3)      | Total<br>(em Milhares) | Equivalente<br>em US\$<br>Milhares (1) | 1998   | 1997              | Início                 | Término | Parcela   |
|   |                   |                        |  |  |                   |                        |         |           |
| transporte  |                   |                        |  | 17.416.208   | 17.639.142        |                        |         |           |
| Banco do Estado do Rio Grande<br>Do Norte S.A. - BANDERN<br>De 02.08.83 | R\$               | -                      | -                                      | -  | 286               | 1.988                  | 1.998   | Mensal    |
| Banco Excel-Econômico S. A.<br>De 22.06.83                              | R\$               | -                      | -                                      | -  | 176               | 1.988                  | 1.998   | Semestral |
| TESOURO BRASILEIRO<br>"Royalties" refinanciados<br>De 02.01.97          | US\$              | 421.357                | 421.357                                | 407.097  | 414.438           | 1.997                  | 2.023   | Mensal    |
| II - OUTROS CONTRATOS   |                   |                        |  |  |                   |                        |         |           |
| BOND'S EXCHANGE AGREEMENT (BEA)   | US\$              | -                      | -                                      | 38.295   | 54.484            | 1.994                  | 2.001   | Semestral |
| BRASIL INVESTMENT BOND'S (BIBS)   | US\$              | -                      | -                                      | 5.715  | 5.715             | 1.999                  | 2.013   | Semestral |
| REESTRUTURAÇÃO DA DÍVIDA<br>EXTERNA DO BRASIL                           | US\$              | -                      | -                                      | 811.606  | 808.779           | 1.997                  | 2.023   | Semestral |
| a transportar   |                   |                        |  | <u>18.678.921</u>  | <u>18.923.020</u> |                        |         |           |

|  | Linhas de Crédito |                     | Equivalente em US\$ Milhares (1) | Montante da Dívida Em 31 de Dezembro (Milhares US\$) (2) |       | Período de Amortização |           |         |
|--|-------------------|---------------------|----------------------------------|--|-------|------------------------|-----------|---------|
|  | Moeda (3)         | Total (em Milhares) |                                  | 1998   | 1997  | Início                 | Término   | Parcela |
|  |                   |                     |                                  |  |       |                        |           |         |
| transporte   |                   |                     |                                  |  |       |                        |           |         |
| RENEGOCIAÇÃO COM O CLUBE DE PARIS  | US\$              | -                   | -                                | 18.923.020   | 1.995 | 2.006                  | Semestral |         |
| Fundação Itaipu - BR de Previdência e Assistência Social                     |                   |                     |                                  | 320.326  |       |                        |           |         |
| De 28.06.96  | R\$               | 61.988              | 51.285                           | 41.200   | 1.996 | 2.001                  | Mensal    |         |
| Caja Paraguaya de Jubilaciones y Pensiones de Empleados de ITAIPU BINACIONAL |                   |                     |                                  |  |       |                        |           |         |
| De 08.11.96  | Gs.               | 121.433.059         | 42.713                           | 31.606   | 1.996 | 2.001                  | Mensal    |         |
| Total dos Empréstimos e Financiamentos                                       |                   |                     |                                  | 19.044.612   |       |                        |           |         |
| Menos: Parcela a Curto Prazo   |                   |                     |                                  | 1.327.027  |       |                        |           |         |
| Parcela a Longo Prazo  |                   |                     |                                  | 17.717.585   |       |                        |           |         |

(1) Á taxa vigente em 31 de Dezembro de 1998

(2) Inclui encargos financeiros

(3) Abreviaturas:

R\$ - Reais

US\$ - Dólares dos Estados Unidos de América

DM - Marcos Alemães

Gs. - Guaranies

FF - Francos Franceses

CHF - Francos Suíços

## ITAIPU BINACIONAL

### DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 1998 E 1997

-----  
MIGUEL LUCIANO JIMENEZ  
Diretor-Geral Paraguaio

-----  
EUCLIDES G. SCALCO  
Diretor-Geral Brasileiro

-----  
JORGE ANTONIO AYALA KUNZLE  
Diretor Administrativo Executivo

-----  
FABIANO BRAGA CÔRTEZ  
Diretor Administrativo

-----  
CARLOS MANUEL DOMANICZKY FRUTOS  
Diretor de Coordenação Executivo

-----  
JOSÉ LUIZ DIAS  
Diretor de Coordenação

-----  
DOMINGO A. POLETTI LIUZZI  
Diretor Financeiro

-----  
ROMAR TEIXEIRA NOGUEIRA  
Diretor Financeiro Executivo

-----  
ANASTASIO ACOSTA AMARILLA  
Diretor Jurídico Executivo

-----  
JOÃO BONIFÁCIO CABRAL JÚNIOR  
Diretor Jurídico

-----  
ARMINDO ANIBAL VILLASANTI LOPEZ  
Diretor Técnico

-----  
ALTINO VENTURA FILHO  
Diretor Técnico Executivo

-----  
CESAR AMILCAR BEJARANO  
Superintendente de Orçamento e  
Contabilidade

-----  
NELSON STELMASUK  
Vice-Superintendente de Orçamento  
e Contabilidade

-----  
OLGA AGUILERA FERNANDEZ  
Departamento de Contabilidade

-----  
JOÃO ALBERTO CORREIA DA SILVA  
Contador-CRC.RJ-017.776-T-2

## ITAIPU BINACIONAL

### RESOLUÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO Nº RCA-011/99 de 02.07.99

#### **Balanço Geral e Demonstração da Conta de Resultados da ITAIPU Binacional, exercício de 1998**

**TENDO EM VISTA** a exposição do Diretor-Geral Brasileiro e do Diretor-Geral Paraguai e a Resolução da Diretoria Executiva nº RDE-017/99 de 25.02.99, que apresenta o Balanço Geral e a Demonstração da Conta de Resultados da ITAIPU Binacional, referentes ao exercício de 1998, período de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 1998, e

#### **CONSIDERANDO:**

o parecer dos co-auditor independentes Nardon, Nasi & Cia - Auditores Independentes, do Brasil, e CYCE - Consultores y Contadores de Empresas, do Paraguai, de 25 de fevereiro de 1999, atestando que o Balanço Geral e a Demonstração da Conta de Resultados da Entidade representam, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da ITAIPU Binacional em 31 de dezembro de 1998;

as demais informações contidas na mencionada Resolução da Diretoria Executiva nº RDE-017/99 de 25.02.99.

o disposto no artigo 9º, parágrafo 1º do Estatuto e artigo 19, alínea “k” do Regimento Interno da ITAIPU Binacional, o **CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

#### **RESOLVE:**

**Artigo Único** - Dar seu parecer favorável ao Balanço Geral e à Demonstração da Conta de Resultados da ITAIPU Binacional, exercício de 1998, juntamente com o parecer dos auditores externos independentes Nardon, Nasi & Cia., do Brasil, e CYCE Consultores y Contadores de Empresas, do Paraguai, que integram a presente Resolução, propostos pela Resolução da Diretoria Executiva da Entidade nº RDE-017/99 de 25.02.99, e determinar que os mesmos sejam apresentados à decisão da Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - ELETROBRÁS e da Administración Nacional de Electricidad - ANDE.

José Richa  
Conselheiro

Luis Manuel Ramón Sola Radice  
Presidente

Edith de Souza Silva  
Secretária do Conselho - BR

Olga Ester Bogado de Krauch  
Secretária do Conselho - PY



**ITAIPU**  
BINACIONAL

**BRASIL**

Av. Trancredo Neves, 6702  
85855-970 - Foz do Iguaçu - Paraná  
Tel.: 55-XX-45 - 520.6988

Home page:  
<http://www.itaipu.gov.br>  
E-mail: [rp@itaipu.gov.br](mailto:rp@itaipu.gov.br)

**PARAGUAY**

De la Residenta, 1075  
Asunción - Paraguay  
Tel.: 595-21 - 207 161  
Home page:  
<http://www.itaipu.gov.py>  
E-mail: [crv@itaipu.gov.py](mailto:crv@itaipu.gov.py)