

Mensagem nº 304

Senhores Membros do Senado Federal,

Nos termos do art. 52, incisos V, VII e VIII, da Constituição, proponho a Vossas Excelências seja autorizada a contratação de operação de crédito externo, com a garantia da República Federativa do Brasil, no valor de até US\$ 31,784,500.00 (trinta e um milhões, setecentos e oitenta e quatro mil e quinhentos dólares dos Estados Unidos da América), de principal, entre o Município de Maracanaú, no Estado do Ceará e o Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID, cujos recursos destinam-se ao financiamento parcial do “Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú – Translog”, de conformidade com a inclusa Exposição de Motivos do Senhor Ministro de Estado da Fazenda.

Brasília, 30 de maio de 2018.

Brasília, 22 de Maio de 2018

Excelentíssimo Senhor Presidente da República,

Trata-se de concessão da garantia da República Federativa do Brasil para contratação de operação de crédito externo a ser celebrada entre o Município de Maracanaú e o Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID no valor de até US\$ 31.784.500,00 (trinta e um milhões setecentos e oitenta e quatro mil e quinhentos dólares dos Estados Unidos da América), de principal, cujos recursos se destinam ao financiamento parcial do Projeto Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú - Translog.

2. A Constituição Federal de 1988 estabeleceu meios de controle, pelo Senado Federal, das operações financeiras externas de interesse da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, consoante o artigo 52, incisos V, VII e VIII, tendo a Câmara Alta disciplinado a matéria mediante a Resolução nº 48, de 21 de dezembro de 2007, e alterações, e a Resolução nº 43, de 2001, e alterações, todas do Senado Federal.

3. O Programa foi identificado como passível de obtenção de financiamento externo pela Comissão de Financiamentos Externos - COFIEEX, de que trata o Decreto nº 9.075, de 6 de junho de 2017 e o Banco Central do Brasil efetuou o registro da operação.

4. A Secretaria do Tesouro Nacional analisou as informações referentes ao Mutuário, informando que o Ente recebeu classificação “B” quanto à sua capacidade de pagamento, manifestando-se favoravelmente ao oferecimento da garantia da República Federativa do Brasil à referida operação de crédito desde que, previamente à assinatura dos instrumentos contratuais, seja verificada a adimplência do Ente com a União e suas entidades controladas, formalizado o contrato de contragarantia e que as condições para a efetividade do contrato de empréstimo estejam substancialmente cumpridas.

5. A seu turno, a Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional pronunciou-se pela legalidade das minutas contratuais e pela regularidade na apresentação dos documentos requeridos na legislação para o encaminhamento do processo ao Senado Federal para fins de autorização da operação de crédito em tela. Outrossim, pronunciou-se favoravelmente à concessão de garantia por parte da União, ressalvando que, previamente à assinatura dos instrumentos contratuais, deve ser verificado o cumprimento das condições estabelecidas pela Secretaria do Tesouro Nacional acima descritas.

6. Em razão do acima exposto, dirijo-me a Vossa Excelência para solicitar o envio de Mensagem ao Senado Federal a fim de submeter à apreciação daquela Casa o pedido de contratação e de concessão da garantia da União ao Município em tela referente à operação financeira descrita



nesta Exposição de Motivos, observadas as ressalvas acima.

Respeitosamente,

*Assinado eletronicamente por: Eduardo Refinetti Guardia*

Aviso nº 267 - C. Civil.

Em 30 de maio de 2018.

A Sua Excelência o Senhor  
Senador JOSÉ PIMENTEL  
Primeiro Secretário do Senado Federal

Assunto: Crédito externo.

Senhor Primeiro Secretário,

Encaminho a essa Secretaria Mensagem do Excelentíssimo Senhor Presidente da República relativa à proposta para que seja autorizada a contratação de operação de crédito externo, com a garantia da República Federativa do Brasil, no valor de até US\$ 31,784,500.00 (trinta e um milhões, setecentos e oitenta e quatro mil e quinhentos dólares dos Estados Unidos da América), de principal, entre o Município de Maracanaú, no Estado do Ceará e o Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID, cujos recursos destinam-se ao financiamento parcial do “Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú – Translog”.

Atenciosamente,

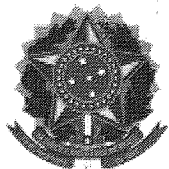
ELISEU PADILHA  
Ministro de Estado Chefe da Casa Civil  
da Presidência da República

DOCUMENTOS PARA O SENADO

**MUNICÍPIO DE MARACANAÚ - CE**  
**X**  
**BID**

“Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú -  
Translog”

**PROCESSO Nº 17944.101380/2017-06**



MINISTÉRIO DA FAZENDA  
Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional  
Procuradoria-Geral Adjunta de Consultoria Fiscal, Financeira e Societária  
Coordenação-Geral de Operações Financeiras Externas da União

**PARECER SEI Nº 51/2018/COF/PGACFFS/PGFN-MF**

Operação de crédito externo a ser celebrada entre o Município de Maracanaú - CE e o Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID, com a garantia da República Federativa do Brasil, no valor de até US\$ 31.784.500,00 (trinta e um milhões, setecentos e oitenta e quatro mil e quinhentos dólares dos EUA), de principal, cujos recursos destinam-se ao financiamento parcial do Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú - Translog, sob o aspecto de legalidade da minuta contratual. Operação sujeita à autorização do Senado Federal.

Constituição Federal, art. 52, V e VII; DL nº 1.312, de 1974; DL nº 147, de 1967; Lei Complementar nº 101, de 4 de maio de 2000; Resoluções do Senado Federal nºs 48, de 2007, e 43, de 2001, ambas com alterações.

Processo SEI nº Processo nº 17944.101380/2017-06

**I**

Vem à análise da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional - PGFN a anexa proposta de celebração de operação de crédito externo, com garantia da República Federativa do Brasil, para exame e parecer da minuta contratual que antecede à análise autorizativa do Senado Federal de que trata o art. 52, inciso V, da Constituição da República, com as seguintes características:

**MUTUÁRIO:** Município de Maracanaú - CE;

**MUTUANTE:** Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID;

**GARANTIDOR:** República Federativa do Brasil;

**NATUREZA DA OPERAÇÃO:** empréstimo externo;

**VALOR:** até US\$ 31.784.500,00 (trinta e um milhões, setecentos e oitenta e quatro mil e quinhentos dólares dos Estados Unidos da América), de principal;

**FINALIDADE:** financiar parcialmente o Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú - Translog.

2. Inicialmente importa observar que o pronunciamento desta PGFN restringe-se tão-somente aos aspectos jurídicos extrínsecos da garantia da União. As formalidades prévias à contratação são aquelas prescritas na Constituição Federal; no Decreto-Lei nº 1.312, de 15 de fevereiro de 1974; na Lei Complementar nº 101, de 4 de maio de 2000; na versão atualizada das Resoluções do Senado Federal nº 43, consolidada e republicada em 10 de

abril de 2002, e nº 48, de 21 de dezembro de 2007; na Portaria nº 497, de 27 de agosto de 1990, alterada pela Portaria nº 650, de 1º de outubro de 1992, ambas do então Ministro da Economia, Fazenda e Planejamento, e Portaria MF nº 151, de 2 de abril de 2018, do Ministro da Fazenda, como se acham em vigor; e nos demais dispositivos legais e regulamentares pertinentes. Tais requisitos, conforme demonstrar-se-á, foram obedecidos.

## II

### Análises da STN

3. A Secretaria do Tesouro Nacional – STN emitiu o Parecer SEI nº 141/2018/COPEM/SURIN/STN-MF, de 26 de abril de 2018 (SEI nº 0584036), de onde consta:

- (a) verificação dos limites de endividamento das Resoluções nº 40 e 43, ambas de 2001, do Senado Federal;
- (b) análise dos requisitos legais e normativos referentes à concessão da garantia da União.

4. No tocante à verificação dos limites de endividamento constantes dos incisos I, II e III do art. 7º da Resolução nº 43/2001, e em conformidade com a Portaria STN nº 9, de 5 de janeiro de 2017, estabeleceu a Secretaria do Tesouro Nacional - STN o prazo de 270 dias para validade da análise.

5. Segundo informa a STN no supra mencionado Parecer, item 2, o Chefe do Poder Executivo do Ente prestou informações e apresentou comprovações por meio documental e por meio de formulário eletrônico, mediante o Sistema de Análise de Dívida Pública, Operações de Crédito e Garantias da União, Estados e Municípios – SADIPEM, de que trata a Portaria nº 9/2017, da Secretaria do Tesouro Nacional.

6. O mencionado Parecer SEI Nº 141/2018/COPEM/SURIN/STN-MF apresenta conclusão favorável à concessão da garantia da União, uma vez que o Município cumpre os requisitos para a concessão de garantia da União desde que, previamente à assinatura do contrato de garantia:

- (a) seja verificado o cumprimento substancial das *condições prévias ao primeiro desembolso do empréstimo*;
- (b) seja verificada, pelo Ministério da Fazenda, a adimplência do Ente com a União e suas entidades controladas, *dos requisitos legais e certidões comprobatórias da capacidade do Ente para contratar com a União*, bem como a adimplência em relação a precatórios, tal como previsto no § 5º do artigo 1º da Portaria MF nº 151, de 12/04/2018; e
- (c) seja formalizado o respectivo contrato de contragarantia entre o Ente e a União.

7. Conforme a Nota nº 7/2018/COREM/SURIN/STN/MF-DF, de 21/2/2018 (SEI nº 0383856), elaborada pela Coordenação-Geral das Relações e Análise Financeira dos Estados e Municípios – COREM, daquela Secretaria, em conformidade com os parâmetros estabelecidos pela Portaria MF nº 501, de 23 de novembro de 2017, a análise da capacidade de pagamento do Ente resultou em classificação “B”. Informou, ainda, no item 53 do Parecer SEI Nº 141/2018/COPEM/SURIN/STN-MF, que a Coordenação-Geral de Operações da Dívida Pública – CODIP manifestou-se favoravelmente quanto ao custo da operação, conforme informado pelo Memorando SEI nº 35/2018/GEOPE/CODIP/SUDIP/STN/MF-DF, de 12/4/2018 (SEI nº 0560464, fls. 3-4), a concluir aquela Secretaria no item 54 do seu Parecer que, a operação de crédito pleiteada é elegível para concessão de garantia da União, nos termos da deliberação da 5ª Reunião Extraordinária do Grupo Técnico e do inciso I do art. 12 da Portaria MF nº 501/2017.

### Aprovação do projeto pela COFIEX

8. Foi recomendada a obtenção de financiamento externo para o projeto pela Comissão de Financiamentos Externos – COFIEX, de que trata o Decreto nº 3.502, de 12 de junho de 2000, mediante a

Recomendação nº 08/0112, de 15 de dezembro de 2015, homologada por seu presidente em 07 de janeiro de 2016 (SEI nº 0223932).

**Existência de autorização legislativa para a contratação de operação de crédito externo e oferta de contragarantia à garantia a ser prestada pela União**

9. Conforme análise realizada pela Coordenação-Geral de Haveres Financeiros – COAFI/STN, no termos ínsitos ao Memorando SEI nº 4/2018/GECEM III/COAFI/SURIN/STN/MF-DF, de 14/2/2018 (SEI nº 0349882), as contragarantias oferecidas pelo ente são consideradas suficientes para ressarcir a União, caso esta venha a honrar compromisso na condição de garantidora da operação, tal como previsto na Lei Municipal nº 2.627/2017, de 30/06/2017 (SEI nº 0151134), alterada pela Lei nº 2.700/2018, de 08/03/2018 (SEI nº 0442984), que autoriza o Poder Executivo a contratar a presente operação de crédito e a vincular, como contragarantias à garantia da União, as cotas de repartição constitucional previstas nos artigos 158 e 159, complementadas pelas receitas próprias de impostos estabelecidas no artigo 156, nos termos do § 4º do artigo 167, todos da Constituição Federal, bem como outras garantias em direito admitidas.

10. Em cumprimento ao art. 40, §1º, da LRF, o Ente deverá assinar contrato de contragarantia com a União previamente à concessão da garantia.

**Previsão no Plano Plurianual e na Lei Orçamentária**

11. Declaração do Chefe do Poder Executivo, assinada digitalmente no SADIPEM em 13/4/2018 (SEI nº 0568608 fls. 16-22), informa que a operação em questão está inserida no Plano Plurianual (PPA) do Município para o quadriênio 2018-2021, estabelecido pela Lei municipal nº 2.670, de 30/11/2017 (SEI nº 0568608, fl. 21).

12. A declaração citada informa, ainda, que constam da Lei nº 2.671, de 30/11/2017, que estima a receita e fixa a despesa do Município para o exercício de 2018, dotações necessárias e suficientes para a execução do Programa em tela, quanto ao ingresso dos recursos, ao pagamento dos encargos e ao aporte de contrapartida (SEI nº 0568608, fl. 19).

**Situação de adimplência do Ente em relação ao garantidor**

13. A propósito da verificação de adimplência do Município, esta deverá estar comprovada por ocasião da análise jurídica para fim de assinatura do contrato, conforme determina o art. 25, IV, a, c/c art. 40, §2º, da LRF e o art. 10, §4º, da Resolução nº 48, de 2001, do Senado Federal, e Portaria MF nº 151, de 12 de abril de 2018.

**Certidão do Tribunal de Contas do Estado do Ceará (Análise das Contas do Município de Maracanaú)**

14. O Município de Maracanaú apresentou, na forma do art. 21 da Resolução nº 43/2001, do Senado, a Certidão nº 392/2018 (SEI nº 0568845), datada de 12 de abril de 2018, do Tribunal de Contas do Estado do Ceará, em que atesta:

a) quanto ao último exercício analisado (2012): relativamente à Lei de Responsabilidade Fiscal, o cumprimento dos artigos 11 (cumprimento das competências tributárias), 19 inciso III e 20 inciso III (limites de despesa com pessoal), 33 (operações de crédito com instituições financeiras), 37 (operações vedadas), 52 (publicações do RREO), 55, §2º (publicações do RGF) todos da Lei Complementar nº 101/2000 (LRF); em relação à Constituição Federal, o atendimento aos arts. 198 § 2º (limite de Saúde), 212 (limite de Educação) e 167 inciso III (Regra de Ouro) todos da Constituição Federal;

b) quanto aos exercícios não analisados (2013, 2014, 2015, 2016 e 2017): relativamente à Lei de Responsabilidade Fiscal, o cumprimento dos artigos 11 (exercício da competência tributária), 19 inciso III e 20 inciso III "a" (despesas com pessoal), 52 (publicações do RREO) e 55, §2º (publicações do RGF) da Lei Complementar nº 101/2000 (LRF); o atendimento aos arts. 198 § 2º (limite de Saúde), 212 (limite de Educação) e 167, III (Regra de Ouro) da Constituição Federal. Em relação ao disposto no art. 20, inciso III, "b" (despesas com pessoal), o TCE considerou o descumprimento do previsto no art. 20, III, "b" da LRF no 3º quadrimestre do exercício de 2015, voltando a ser cumprido o limite no 2º quadrimestre do exercício de 2016. Novo descumprimento do referido artigo foi identificado no 3º quadrimestre do exercício de 2017. Em relação ao art. 23 da LRF, que prevê a readequação das despesas com pessoal, o TCE afirmou que "não pode atestar o cumprimento do disposto no art. 23, tendo em vista que o Poder Executivo tem até o 2º quadrimestre de 2018 para eliminar pelo menos 1/3 do excesso verificado no 3º quadrimestre de 2017 e até o 1º quadrimestre de 2019 para eliminar totalmente o excesso".

c) quanto ao exercício em curso (2018), o Tribunal de Contas do Estado do Ceará verificou somente o cumprimento do disposto nos artigos 11 e 52 da Lei de Responsabilidade Fiscal, exercício de sua competência tributária e necessidade da publicação do Relatório Resumido da Execução Orçamentária – RREO.

15. Relativamente às despesas com pessoal, considera-se atendido o requisito legal, conforme exposto nos itens 16-19 do Parecer SEI Nº 141/2018/COPEM/SURIN/STN-MF (SEI nº 0584036).

#### **Declaração do chefe do Poder Executivo do Ente quanto ao exercício não analisado e ao em curso**

16. O relatório SADIPEM, assinado digitalmente pelo chefe do Executivo do Município em 13/04/2018 (SEI nº 0568608) atesta o cumprimento dos artigos 11, 23, 33, 37, 52, 55, § 2º da LRF e artigos 167, III, 198, § 2º e 212 da Constituição Federal em relação aos exercícios não analisados, inclusive o exercício em curso.

#### **Limite de Restos a Pagar**

17. Com relação à exigência de comprovação de obediência ao limite de Restos a Pagar, consoante arts. 40, §2º e 25, inciso IV, alínea c, ambos da LRF, combinados com o disposto na alínea c do inciso II do art. 10 da RSF nº 48/2007, do Senado Federal, este limite só é aferível nos dois últimos quadrimestres do último ano de mandato do titular do Poder Executivo, não se aplicando, portanto, na presente data a este Ente (item 25 do supramencionado Parecer SEI nº 141/2018/COPEM/SURIN/STN-MF).

#### **Limite de Parcerias Público-Privadas**

18. Conforme Declaração do Chefe do Poder Executivo no SADIPEM (SEI nº 0449724), o Ente não tem contrato na modalidade Parceria Público-Privada.

#### **Parecer Jurídico da Procuradoria-Geral do Município**

19. Para fim do disposto na Portaria MEFP nº 497, de 1990, alterada pela Portaria MEFP nº 650, de 1º de outubro de 1992, a Procuradoria-Geral do Município emitiu Parecer Nº 17.12.18.06/PGM, datado de 18 de dezembro de 2017 (SEI nº 0273142), em que conclui pela regularidade da contratação e legalidade das obrigações constantes da minuta contratual.

#### **Registro da Operação no Banco Central do Brasil**

20. A Secretaria do Tesouro Nacional informou, no item 39 do citado Parecer SEI Nº 141/2018/COPEM/SURIN/STN-MF, que a operação de crédito sob análise está inscrita no Registro de Operações Financeiras do Registro Declaratório Eletrônico (ROF) nº TA824359 (SEI nº 0572250).

### III

21. O empréstimo será concedido pelo Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID e as cláusulas estipuladas são as usualmente utilizadas nas operações de crédito celebradas com essa instituição (minutas contratuais anexadas sob os números SEI 0186591, 0186597 e 0186606).

22. Foi, no mais, observado o disposto no art. 8º, da Resolução nº 48/2007, do Senado Federal, que veda disposição contratual de natureza política, atentatória à soberania nacional e à ordem pública, contrária à Constituição e às leis brasileiras, bem assim que implique compensação automática de débitos e créditos.

23. O mutuário é o Município de Maracanaú, pessoa jurídica de direito público interno, a quem incumbe praticar os atos de natureza financeira previstos contratualmente. Compete-lhe, ainda, fazer constar, oportunamente, em suas propostas orçamentárias, os recursos necessários ao pagamento dos compromissos assumidos.

24. A concessão da garantia da União para a operação de crédito em exame depende de autorização do Senado Federal, nos termos do disposto no art. 52, inciso V da Constituição Federal, pelo que se propõe o encaminhamento do assunto à consideração do Senhor Ministro da Fazenda para que, entendendo cabível, encaminhe a matéria para exame do Senado Federal, sob a ressalva de que, previamente à assinatura dos instrumentos contratuais, sejam tomadas as seguintes providências: (a) comprovação do atendimento substancial das condições de efetividade do contrato; (b) verificação de adimplência do Ente para com a União e suas entidades controladas; e (c) formalização do contrato de contragarantia.

É o parecer que submeto à superior consideração

Documento assinado eletronicamente  
ANA RACHEL FREITAS DA SILVA  
Procuradora da Fazenda Nacional

De acordo. À aprovação do Senhor Procurador-Geral de Consultoria Fiscal e Financeira.

Documento assinado eletronicamente  
MAURÍCIO CARDOSO OLIVA  
Coordenador-Geral

De acordo. Ao Senhor Procurador-Geral da Fazenda Nacional.

Documento assinado eletronicamente  
ANA PAULA LIMA VIEIRA BITTENCOURT  
Procuradora-Geral Adjunta de Consultoria Fiscal e Financeira



Aprovo o parecer. À Secretaria-Executiva deste Ministério para posterior encaminhamento ao Gabinete do Senhor Ministro da Fazenda.

Documento assinado eletronicamente

FABRÍCIO DA SOLLER

Procurador-Geral da Fazenda Nacional



Documento assinado eletronicamente por **Ana Rachel Freitas da Silva, Procurador(a) da Fazenda Nacional**, em 04/05/2018, às 16:31, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **Ana Paula Lima Vieira Bittencourt, Procurador(a)-Geral Adjunto(a) de Consultoria Fiscal, Financeira e Societária**, em 04/05/2018, às 16:37, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **Maurício Cardoso Oliva, Coordenador(a)-Geral de Operações Financeiras Externas da União**, em 04/05/2018, às 16:47, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **Fabrizio da Soller, Procurador(a)-Geral da Fazenda Nacional**, em 04/05/2018, às 18:01, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site [http://sei.fazenda.gov.br/sei/controlador\\_externo.php?acao=documento\\_conferir&id\\_orgao\\_acesso\\_externo=0](http://sei.fazenda.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0), informando o código verificador **0603102** e o código CRC **278196ED**.

SISBACEN EMFTN/NAKACHIMA S I S C O M E X 19/04/2018 14:39

TRANSACAO PCEX770 REGISTRO DE OPERACAO FINANCEIRA MCEX577A

----- PCEX577A - CARACTERISTICAS GERAIS -----

NUMERO DA OPERACAO: TA824359 DE: 13/03/2018

1. MODALIDADE DA OPERACAO: 3611 L CRED BID/BIRD/FONP DIGITADO

2. MOEDA DE REGISTRO.....: 220 DOLAR DOS EUA

3. VALOR DA OPERACAO.....: 31784500,00

4. JUROS (S/N) .....: S

CERT. AVERBACAO: -

5. ENCARGOS (S/N).....: S

CA/AP/CR ORIGEM:

6. TITULARES:

a) CADEMP

b) TIPO

c) VLR PARTICIPACAO d) DETALHAR

-----  
118626 102 DEV ESTADO/MUNICIPIO

MUNICIPIO DE MARACANAU -

583242 208 ORGAN INTERN CREDOR 31784500,00 -

BANCO INTERAMERICANO DE DES.- BID

40967 300 GARANT REPUBLICA 31784500,00 -

RFB - MIN. DA FAZENDA - SECR. DO TESOURO NAC.

Opcao: 'X' em 'd'-mostra titular

-----  
ENTRA=SEGUE

F9=TRANSACAO

F6=MENU

F12=ENCERRA

F3=RETORNA

----- PCEX577B - CARACTERISTICAS DO PRINCIPAL -----

NUMERO DA OPERACAO: TA824359 DE: 13032018

DIGITADO

## 07.OBJETO DO FINANCIAMENTO

- a) BENS.....: b) TECNOLOGIA/SERV.:  
c) SEGURO CREDITO: d) INGRESSO MOEDA...: 31784500,00  
e) ALUGUEL BASICO:

## 08. VLR. ANTECIPADO.....:

- a) DT.PAGAMENTO.: b) CONDICAO:

## 09.VLR. A VISTA...:

- a) DT.PAGAMENTO.: b) CONDICAO:

## 10. VLR. FINANCIADO: 31784500,00

- a) NUM.PARCELAS: 40 (vezes) b) PERIODICIDADE.: 6 (meses)  
c) CARENZIA.....: 66 (meses) d) PRAZO.....: 300 (meses)  
e) INIC.CONTAGEM: (ddmmaaaa) f) CONDICAO: 10090 ASSINATURA CONTRATO  
g) VLR.PARCELA.....:  
h) MULTIPLICADOR...: , i) BASE.....:

## 11.VLR.RESIDUAL.....:

## 12.MEIO DE PAGAMENTO.....: 2 MOEDA

( Informe 'SIM' para expandir o esquema de pagamento de principal \_\_\_\_ )

ENTRA=SEGUE

F9=TRANSACAO

F6=MENU

F12=ENCERRA

F3=RETORNA

SISBACEN EMFTN/NAKACHIMA

S I S C O M E X

19/04/2018 14:39

TRANSACAO PCEX770

REGISTRO DE OPERACAO FINANCEIRA

MCEX577C

----- PCEX577C - CARACTERISTICAS DE JUROS -----

NUMERO DA OPERACAO: TA824359 DE: 13/03/2018

DIGITADO

13. PERIODO DE JUROS.....: 01      Abrir proximo periodo :    (S=sim,N=nao)  
14. PRAZO VALIDADE DO PERIODO:    300    (meses)  
15. FORMA DE PAGAMENTO.....: P      (A=ANTECIPADO,P=POSTECIPADO)  
16. CONDICAO.....: 10090    ASSINATURA CONTRATO  
17. DT.INICIO CONTAGEM.....:  
18. MEIO PAGAMENTO.....: 2      MOEDA  
19. PERIODICIDADE.....: 6  
20. TAXA FIXA.....: 0 , 0000 (00,0000) % ao ano  
21. TAXA VARIAVEL.....:

a) TAXA

b) SPREAD

c) DETALHAR (x)

2391 LIBOR-USS-3 MESES

d) CRITERIO DE SELECAO.....:

-----  
ENTRA=SEGUE

F2=DETALHA

F3=RETORNA

F9=TRANSACAO

F6=MENU

F12=ENCERRA

SISBACEN EMFTN/NAKACHIMA

S I S C O M E X

19/04/2018 14:39

TRANSACAO PCEX770

REGISTRO DE OPERACAO FINANCEIRA

MCEX577C

----- PCEX577C - CARACTERISTICAS DE JUROS -----

NUMERO DA OPERACAO: TA824359 DE: 13/03/2018

DIGITADO

13. PERIODO DE JUROS.....: 01            Abrir proximo periodo :    (S=sim,N=nao)

14. PRAZO VALIDADE DO PERIODO:    300    (meses)

15. FORMA DE PAGAMENTO.....: P            (A=ANTECIPADO,P=POSTECIPADO)

16. CONDICAO.....: 10090    ASSINATURA CONTRATO

17. DT.INICIO CONTAGEM.....:

18. MEIO PAGAMENTO.....: 2            MOEDA

19. PERIODICIDADE.....: 6

20. TAXA FIXA.....: 0 , 0000 (00,0000) % ao ano

21. TAXA VARIÁVEL.....:

a) TAXA

b) SPREAD

c) DETALHAR (x)

-----  
JUSTIFICATIVA DA TAXA    2391

LIBOR USD TRIMESTRAL MAIS OU MENOS O CUSTO DE CAPITAÇÃO DO BANCO.

(MARGEM VARIÁVEL). ARTIGO 3.03 DAS NORMAS GERAIS.

-----  
PF3/15=RETORNA

SISBACEN EMFTN/NAKACHIMA

S I S C O M E X

19/04/2018 14:40

TRANSACAO PCEX770

REGISTRO DE OPERACAO FINANCEIRA

MCEX577D

----- PCEX577D - CARACTERISTICAS DE ENCARGOS -----

NUMERO DA OPERACAO: TA824359 DE: 13/03/2018

DIGITADO

23.ENCARGO.....: 1

24.COD.ENCARGO.....: 1000 COMISSAO DE COMPROMI

25.VLR FIXO.....:

26.PERCENTUAL.....: 0,7500

27.BASE.....: 10000 - SALDO NAO DESEMBOLSA

28.CONDICAO DE PAGAMENTO: 7 PERIODICAMENTE

29.DATA DE PAGAMENTO.....: (DDMMAAAA)

30.PERIODICIDADE.....: 6

31.NUM.PARCELAS.....:

32.DETALHAMENTO DA FORMA DE CALCULO:

SOBRE O SALDO NÃO DESEMBOLSADO O MUTUÁRIO PAGARÁ UMA COMISSÃO DE CRÉDI  
TO QUE COMEÇARÁ A VIGORAR 60 DIAS APÓS A DATA DO CONTRATO NÃO PODENDO  
0,75% AO ANO, CONFORME ARTIGO 3.04 DAS NORMAS GERAIS.

-----  
ENTRA=SEGUE

F9=TRANSACAO

F6=MENU

F12=ENCERRA

F3=RETORNA

SISBACEN EMFTN/NAKACHIMA

S I S C O M E X

19/04/2018 14:40

TRANSACAO PCEX770

REGISTRO DE OPERACAO FINANCEIRA

MCEX577D

----- PCEX577D - CARACTERISTICAS DE ENCARGOS -----

NUMERO DA OPERACAO: TA824359 DE: 13/03/2018

DIGITADO

23.ENCARGO.....: 2

24.COD.ENCARGO.....: 5000 OUTROS ENCARGOS

25.VLR FIXO.....:

26.PERCENTUAL.....: 1,0000

27.BASE.....: 10020 - VALOR TOTAL DA OPERA

28.CONDICAO DE PAGAMENTO: 2 MEDIANTE APRESENTACAO DE COBRANCA

29.DATA DE PAGAMENTO....: (DDMMAAAA)

30.PERIODICIDADE.....:

31.NUM.PARCELAS.....:

32.DETALHAMENTO DA FORMA DE CALCULO:

INSPECAO E SUPERVISAO GERAL: VALOR MAXIMO DE 1% SOBRE O TOTAL DO  
EMPRESTIMO, DIVIDIDO PELO NUMERO DE SEMESTRES COMPREENDIDO NO PRAZO  
ORIGINAL DO DESEMBOLSO, CONFORME CLAUSULA 3.06 DAS NORMAS GERAIS.

-----  
ENTRA=SEGUE

F9=TRANSACAO

F6=MENU

F12=ENCERRA

F3=RETORNA

SISBACEN EMFTN/NAKACHIMA

S I S C O M E X

19/04/2018 14:40

TRANSACAO PCEX770

REGISTRO DE OPERACAO FINANCEIRA

MCEX577J

----- PCEX577J - REGISTRO DE DADOS COMPLEMENTARES -----

NUMERO DA OPERACAO: TA824359 DE: 13/03/2018

DIGITADO

54. INFORMACOES COMPLEMENTARES:

CONTRATO DE EMPRÉSTIMO ENTRE O BID E O MUNICIPIO DE MARACANAÚ  
PROGRAMA DE TRANSPORTE E LOGÍSTICA URBANA DE MARACANAÚ

55. DADOS DE IMPOSTO DE RENDA:

a) RESPONSABILIDADE...: 4 (1=CREDOR, 2=DEVEDOR, 3=AMBOS, 4=ISENTO)

ATENCAO: OBSERVAR O ART.880, DO DECRETO NR. 3.000, DE 26.03.1999, SOBRE REMES-  
SA DE RENDIMENTOS PARA FORA DO PAIS.

56. DADOS DO RESPONSÁVEL PELA OPERACAO - PELO DEVEDOR

NOME.: JOSE FIRMINO CAMURÇA NETO

CPF...: 22110810378

CARGO: PREFEITO MUNICIPAL

TELEFONE:( 085 ) 35215853

E-MAIL: PREFEITO@MARACANAU.CE.GOV.BR

ENTRA=SEGUE

F6=MENU

F3=RETORNA

F9=TRANSACAO

F12=ENCERRA



SISBACEN EMFTN/NAKACHIMA

S I S C O M E X

19/04/2018 14:40

TRANSACAO PCEX770

ANALISE/EFETIVACAO DE OPER. FINANCEIRAS

PCEX577X

----- DADOS DE EVENTOS -----

OPERACAO: TA824359 DE: DIGITADO

TIPO DO EVENTO.....: 7100 - INFORMACOES COMPLEMENTARES

DATA DO EVENTO.....: 3 / 4 / 2018 VALOR...:

DESCRICAO DO EVENTO:

PROGRAMA: PROGRAMA DE TRANSPORTE E LOGÍSTICA URBANA DE MARACANAÚ

PROCESSO NO MF: 17944.101380/2017-06

CONVERSÃO: O MUTUÁRIO PODERÁ, DESDE QUE RESPEITADOS OS TERMOS DA CLÁUS  
CONTRATO DE EMPRÉSTIMO, SOLICITAR AO BANCO: 1) UMA CONVERSÃO DE MOEDA  
CONVERSÃO DE TAXA DE JUROS EM QQ MOMENTO DURANTE A VIGÊNCIA DESTE CONT  
ACORDO COM O DISPOSTO NO CAPÍTULO V DAS NORMAS GERAIS;... CONTINUA...

RESPONSAVEL PELO EVENTO.: MARIA AP DA SILVA CASTILHO 11 3216 5499

-----  
ENTRA=SEGUE

F3=RETORNA

F6=MENU

F9=TRANSACAO

F12=ENCERRA

SISBACEN EMFTN/NAKACHIMA

S I S C O M E X

19/04/2018 14:40

TRANSACAO PCEX770

ANALISE/EFETIVACAO DE OPER. FINANCEIRAS

PCEX577X

----- DADOS DE EVENTOS -----

OPERACAO: TA824359 DE: DIGITADO

TIPO DO EVENTO.....: 7100 - INFORMACOES COMPLEMENTARES

DATA DO EVENTO.....: 3 / 4 / 2018 VALOR...:

DESCRICAO DO EVENTO:

... CONTINUAÇÃO... 2) QUE UM DESEMBOLSO OU A  
TOTALIDADE OU UMA PARTE DO SALDO DEVEDOR SEJAM CONVERTIDOS A UMA MOEDA  
MUTUÁRIO OU A UMA MOEDA LOCAL, QUE O BANCO POSSA INTERMEDIAR EFICIENTE  
DEVIDAS CONSIDERAÇÕES OPERACIONAIS E DE GESTÃO DE RISCO. ENTENDER-SE-Á  
DESEMBOLSO DENOMINADO EM MOEDA LOCAL CONSTITUIRÁ UMA CONVERSÃO DE MOED  
QUE A MOEDA DE APROVAÇÃO SEJA TAL MOEDA LOCAL; 3) EM RELAÇÃO À PARTE O  
SALDO DEVEDOR, QUE A TAXA DE JUROS BASEADA NA LIBOR SEJA CONVERTIDA A  
JUROS OU QUALQUER OUTRA OPÇÃO DE CONVERSÃO DE TAXA DE JUROS QUE SEJA  
ACEITA PELO BANCO.

RESPONSAVEL PELO EVENTO.: MARIA AP DA SILVA CASTILHO 11 3216 5499

-----  
ENTRA=SEGUE

F3=RETORNA

F6=MENU

F9=TRANSACAO

F12=ENCERRA

SISBACEN EMFTN/NAKACHIMA

S I S C O M E X

19/04/2018 14:40

TRANSACAO PCEX770

ANALISE/EFETIVACAO DE OPER. FINANCEIRAS

PCEX577X

----- DADOS DE EVENTOS -----

OPERACAO: TA824359 DE: DIGITADO

TIPO DO EVENTO.....: 7100 - INFORMACOES COMPLEMENTARES

DATA DO EVENTO.....: 13 / 4 / 2018 VALOR...:

DESCRICAO DO EVENTO:

O MUTUÁRIO PODERÁ, DESDE QUE RESPEITADOS OS TERMOS DA CLÁUSULA 2.09 DO CONTRATO DE EMPRÉSTIMO, SOLICITAR AO BANCO: 1) UMA CONVERSÃO DE MOEDA OU UMA CONVERSÃO DE TAXA DE JUROS EM QUALQUER MOMENTO DURANTE A VIGÊNCIA DESTE CONTRATO, DE ACORDO COM O DISPOSTO NO CAPÍTULO V DAS NORMAS GERAIS; 2) QUE UM DESEMBOLSO OU A TOTALIDADE OU UMA PARTE DO SALDO DEVEDOR SEJAM CONVERTIDOS A UMA MOEDA DE PAÍS NÃO MUTUÁRIO OU A UMA MOEDA LOCAL, QUE O BANCO POSSA INTERMEDIAR EFICIENTEMENTE, COM AS DEVIDAS CONSIDERAÇÕES OPERACIONAIS E DE GESTÃO DE RISCO. ENTENDER-SE-Á QUE QUALQUER DESEMBOLSO DENOMINADO EM MOEDA LOCAL CONSTITUIRÁ UMA CONVERSÃO DE MOEDA, AINDA QUE A MOEDA DE APROVAÇÃO SEJA TAL MOEDA LOCAL;...CONT.

RESPONSÁVEL PELO EVENTO.: MARIA AP DA SILVA CASTILHO 11 3216 5499

-----

ENTRA=SEGUE

F3=RETORNA

F6=MENU

F9=TRANSACAO

F12=ENCERRA

SISBACEN EMFTN/NAKACHIMA

S I S C O M E X

19/04/2018 14:40

TRANSACAO PCEX770

ANALISE/EFETIVACAO DE OPER. FINANCEIRAS

PCEX577X

----- DADOS DE EVENTOS -----

OPERACAO: TA824359 DE: DIGITADO

TIPO DO EVENTO.....: 7100 - INFORMACOES COMPLEMENTARES

DATA DO EVENTO.....: 13 / 4 / 2018 VALOR...:

DESCRICAO DO EVENTO:

CONT...

3) EMRELAÇÃO À PARTE OU À TOTALIDADE DO SALDO DEVEDOR, QUE A TAXA DE JUROS BASEADA NA LIBOR SEJA CONVERTIDA AUMA TAXA FIXA DE JUROS OU QUALQUER OUTRA OPÇÃO DE CONVERSÃO DE TAXA DE JUROS QUE SEJA ACEITA PELO BANCO.

RESPONSAVEL PELO EVENTO.: MARIA AP DA SILVA CASTILHO 11 3216 5499

-----

ENTRA=SEGUE

F3=RETORNA

F6=MENU

F9=TRANSACAO

F12=ENCERRA

SISBACEN EMFTN/NAKACHIMA

S I S C O M E X

19/04/2018 14:40

TRANSACAO PCEX770

ANALISE/EFETIVACAO DE OPER. FINANCEIRAS

PCEX577X

----- DADOS DE EVENTOS -----

OPERACAO: TA824359 DE: DIGITADO

TIPO DO EVENTO.....: 7100 - INFORMACOES COMPLEMENTARES

DATA DO EVENTO.....: 13 / 4 / 2017 VALOR..:

DESCRICAO DO EVENTO:

O MUTUÁRIO PODERÁ, DESDE QUE RESPEITADOS OS TERMOS DA CLÁUSULA 2.09 DO CONTRATO DE EMPRÉSTIMO, SOLICITAR AO BANCO: 1) UMA CONVERSÃO DE MOEDA OU UMA CONVERSÃO DE TAXA DE JUROS EM QQ MOMENTO DURANTE A VIGÊNCIA DESTE CONTRATO, DE ACORDO COM O DISPOSTO NO CAPÍTULO V DAS NORMAS GERAIS; 2) QUE UM DESEMBOLSO OU A TOTALIDADE OU UMA PARTE DO SALDO DEVEDOR SEJAM CONVERTIDOS A UMA MOEDA DE PAIS NAO MUTUARIO OU A UMA MOEDA LOCAL, QUE O BANCO POSSA INTERMEDIAR EFICIENTEMENTE, COM AS DEVI DAS CONSIDERAÇÕES OPERACIONAIS E DE GESTÃO DE RISCO. ENTENDER-SE-Á QUE QQ DESEMBOLSO DENOMINADO EM MOEDA LOCAL CONSTITUIRÁ UMA CONVERSÃO DE MOEDA, AINDA QUE A MOEDA DE APROVAÇÃO SEJA TAL MOEDA LOCAL;...CONT.

RESPONSAVEL PELO EVENTO.: MARIA AP DA SILVA CASTILHO 11 3216 5499

-----

ENTRA=SEGUE

F3=RETORNA

F6=MENU

F9=TRANSACAO

F12=ENCERRA

SISBACEN EMFTN/NAKACHIMA

S I S C O M E X

19/04/2018 14:43

TRANSACAO PCEX770

REGISTRO DE OPERACAO FINANCEIRA

NCEX577X

----- CONSULTA DE OPERACAO FINANCEIRA -----

NUMERO DA OPERACAO: TA824359 DE: 13/03/2018

EVENTOS NECESSARIOS PARA A CONCLUSAO DO REGISTRO:

4001

MANIFESTACAO CREDOR/INVESTIDOR-FATURA

SITUACAO:

NAO INCL.

-----  
ENTRA=SEGUE

F6=MENU

F9=TRANSACAO

F12=ENCERRA

SISBACEN EMFTN/NAKACHIMA

S I S C O M E X

19/04/2018 14:43

TRANSACAO PCEX770

REGISTRO DE OPERACAO FINANCEIRA

NCEX5770

----- CONSULTA DE OPERACAO FINANCEIRA -----

NUMERO DA OPERACAO: TA824359 DE: 13/03/2018

EVENTOS NECESSARIOS PARA GERACAO DE ESQUEMA DEFINITIVO:

EVENTO:

7001 CONTRATO/FATURA/DOC FORMAL  
6012 ASSINATURA DO CONTRATO-DATA

SITUACAO:

NAO INCL.  
NAO INCL.

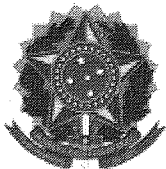
-----  
ENTRA=SEGUE

F3=RETORNA

F6=MENU

F9=TRANSACAO

F12=ENCERRA



MINISTÉRIO DA FAZENDA  
Secretaria do Tesouro Nacional  
Subsecretaria de Relações Financeiras Intergovernamentais  
Coordenação-Geral de Operações de Crédito de Estados e Municípios

## PARECER SEI Nº 141/2018/COPEM/SURIN/STN-MF

Processo nº 17944.101380/2017-06

Operação contratual externa (com garantia da União) entre o Município de Maracanaú - CE e o Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID, no valor de US\$ 31.784.500,00.

Recursos destinados ao financiamento do Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú - Translog.

VERIFICAÇÃO DE LIMITES E CONDIÇÕES PARA CONTRATAÇÃO DE OPERAÇÃO DE CRÉDITO E PARA CONCESSÃO DE GARANTIA DA UNIÃO

### I. RELATÓRIO

1. Trata o presente parecer da solicitação feita pelo Município de Maracanaú - CE para a verificação do cumprimento dos limites e condições necessários à contratação de operação de crédito com o Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID e de pedido de concessão de garantia da União, nos termos da Lei Complementar nº 101, de 04/05/2000 - Lei de Responsabilidade Fiscal (LRF), das Resoluções do Senado Federal (RSF) nº 43/2001 e nº 48/2007. Tal operação possui as seguintes características (SEI 568608, fls. 2 e 8):

- **Valor da operação:** US\$ 31.784.500,00 (trinta e um milhões, setecentos e oitenta e quatro mil e quinhentos dólares dos EUA);
- **Destinação dos recursos:** Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú - Translog;
- **Juros:** Taxa de Juros baseada na LIBOR trimestral + spread variável;
- **Atualização monetária:** Variação cambial;
- **Liberação:** US\$ 6.120.425,52 em 2018, US\$ 8.713.229,31 em 2019, US\$ 5.628.327,91 em 2020, US\$ 6.666.880,51 em 2021 e US\$ 4.655.636,75 em 2022;
- **Contrapartida:** US\$ 200.000,00 em 2018, US\$ 2.067.992,00 em 2019, US\$ 9.973.200,00 em 2020, US\$ 11.525.316,00 em 2021 e US\$ 8.017.992,00 em 2022;
- **Prazo total:** 300 (trezentos) meses;
- **Prazo de carência:** até 66 (sessenta e seis) meses;
- **Prazo de amortização:** 234 (duzentos e trinta e quatro) meses;
- **Lei(s) autorizadora(s):** Lei municipal nº 2.627/2017, de 30/06/2017, alterada pela Lei 2.700/2018, de 08/03/2018;
- **Demais encargos e comissões:** Comissão de crédito de até 0,75% a.a. sobre o saldo não desembolsado. Recursos para inspeção e supervisão de até 1% do valor do empréstimo.

2. Por intermédio do Sistema de Análise da Dívida Pública, Operações de Crédito e Garantias da União, Estados e Municípios (SADIPEM), de que trata a Portaria nº 09/2017 da Secretaria do Tesouro Nacional (STN), foram submetidas a esta STN informações para comprovação do contido nos arts. 21 a 25 da RSF nº



43/2001, sob a forma de formulário eletrônico disponibilizado ao Ente no SADIPEM, assinado em 13/04/2018 pelo Chefe do Poder Executivo do Ente da Federação (SEI 568608). Os seguintes documentos foram enviados eletronicamente como documentos anexos no SADIPEM: a. Lei Autorizadora (SEI 151134 e SEI 442984); b. Parecer do Órgão Jurídico (SEI 442971); c. Parecer do Órgão Técnico (SEI 509278); d. Certidão do Tribunal de Contas do Estado do Ceará (SEI 568845); e. Lei Orçamentária de 2018 (SEI 477950).

## II. VERIFICAÇÃO DE LIMITES E CONDIÇÕES PARA CONTRATAÇÃO DA OPERAÇÃO DE CRÉDITO

3. O Ente interessado, em cumprimento do disposto no § 1º do art. 32, da LRF, bem como do inciso I, do art. 21, da RSF nº 43/2001, encaminhou Parecer do Órgão Técnico (SEI 509278), em que atestou a relação custo-benefício e o interesse econômico social da operação, bem como apresentou a análise das fontes alternativas de financiamento. A propósito, conforme a Nota nº 436/2013 - STN/COPEM, de 13/6/2013 (SEI 323978), é possível entender demonstrada a relação custo-benefício nos pareceres técnicos que apresentem os benefícios de forma qualitativa.

4. O Ente interessado, em cumprimento do disposto no § 1º do art. 32, da LRF, bem como do inciso I, do art. 21, da RSF nº 43/2001, mediante o Parecer do Órgão Jurídico (SEI 442971) e Declaração do Chefe do Poder Executivo efetuada no SADIPEM (SEI 568608 fls. 16/22), atestou que cumpre os requisitos para contratação do empréstimo e concessão da garantia da União prescritos na citada Resolução e na Lei Complementar nº 101/2000. Ademais, a comprovação do cumprimento do inciso II do § 1º do art. 32 da LRF foi realizada por meio dos citados Parecer Jurídico e Declaração do Chefe do Poder Executivo, atestando a inclusão no orçamento vigente dos recursos provenientes da operação pleiteada.

5. De acordo com as disposições sobre a matéria, constantes das RSF nºs 40/2001 e 43/2001, foram verificados os seguintes limites quantitativos, considerando-se o valor e os dispêndios da operação sob exame:

a. Limite referente ao art. 6º, § 1º, Inciso I da RSF nº 43/2001 - **receitas de operações de crédito em relação às despesas de capital - exercício anterior. Enquadrado**, conforme quadro abaixo:

Exercício anterior	
Despesas de capital executadas do exercício anterior (SEI 443013, fl. 03)	38.454.077,51
"Inciso I - Despesas realizadas (dedução relativa ao art. 33 da LRF - operações de crédito nulas)"	0,00
"Inciso II - Despesas realizadas para empréstimo ou financiamento (incentivo fiscal) a contribuinte"	0,00
"Inciso III - Inversões financeiras na forma de participação acionária em empresas não controladas"	0,00
Despesas de capital executadas do exercício anterior ajustada	
Despesas de capital executadas do exercício anterior ajustada	38.454.077,51
Receitas de operações de crédito do exercício anterior (SEI 443013, fl. 03)	0,00
ARO, contratada e não paga, do exercício anterior	0,00
Receitas de operações de crédito do exercício anterior ajustada	
Receitas de operações de crédito do exercício anterior ajustada	0,00

b. Limite referente ao art. 6º, § 1º, Inciso II da RSF nº 43/2001 - **receitas de operações de crédito em relação às despesas de capital - exercício corrente. Enquadrado**, conforme quadro abaixo:

Exercício corrente							
Despesas de capital previstas no orçamento (SEI 510736, fl. 03)	132.163.279,00						
"Inciso I - Despesas previstas (reserva relativa ao art. 33 da LRF - operações de crédito nulas)"	0,00						
"Inciso II - Despesas previstas para empréstimo ou financiamento (incentivo fiscal) a contribuinte"	0,00						
"Inciso III - Inversões financeiras na forma de participação acionária em empresas não controladas"	0,00						
<table border="1"> <tr> <td>Despesa de capital do exercício ajustadas</td><td>132.163.279,00</td></tr> <tr> <td>Liberações de crédito já programadas</td><td>0,00</td></tr> <tr> <td>Liberação da operação pleiteada</td><td>19.860.168,77</td></tr> </table>		Despesa de capital do exercício ajustadas	132.163.279,00	Liberações de crédito já programadas	0,00	Liberação da operação pleiteada	19.860.168,77
Despesa de capital do exercício ajustadas	132.163.279,00						
Liberações de crédito já programadas	0,00						
Liberação da operação pleiteada	19.860.168,77						
<table border="1"> <tr> <td>Liberações ajustadas</td><td>19.860.168,77</td></tr> </table>		Liberações ajustadas	19.860.168,77				
Liberações ajustadas	19.860.168,77						

c. Limite referente ao art. 7º, Inciso I da RSF nº 43/2001 - **montante global das operações realizadas em um exercício financeiro (MGA) em relação à receita corrente líquida (RCL). Enquadrado**, conforme quadro abaixo:

Ano	Desembolso Anual (R\$)		Projeção da RCL (R\$)	MGA/RCL (%)	Percentual do limite de endividamento (%)
	Operação pleiteada	Liberações programadas			
2018	19.860.168,77	0,00	639.062.650,83	3,11	19,42
2019	28.273.557,79	0,00	647.399.106,16	4,37	27,30
2020	18.263.361,24	0,00	655.844.309,02	2,78	17,40
2021	21.633.360,57	0,00	664.399.678,01	3,26	20,35
2022	15.107.075,69	0,00	673.066.650,23	2,24	14,03

\* Projeção da RCL pela taxa média de 1,304481700% de crescimento do PIB nos últimos 8 anos.

d. Limite referente ao art. 7º Inciso II da RSF nº 43/2001 - **comprometimento anual com amortizações, juros e demais encargos (CAED) em relação à RCL. Enquadrado**, conforme quadro abaixo:

Ano	Comprometimento Anual (R\$)		Projeção da RCL (R\$)	CAED/RCL (%)
	Operação pleiteada	Demais Operações		
2018	469.004,22	7.126.097,07	639.062.650,83	1,19

2019	1.227.517,47	6.778.081,73	647.399.106,16	1,24
2020	1.764.131,65	6.738.936,26	655.844.309,02	1,30
2021	2.277.023,49	6.700.038,05	664.399.678,01	1,35
2022	3.006.985,36	5.862.005,89	673.066.650,23	1,32
2023	6.659.492,50	5.364.616,24	681.846.681,51	1,76
2024	8.615.104,43	5.320.525,83	690.741.246,69	2,02
2025	8.506.243,13	5.276.435,42	699.751.839,85	1,97
2026	8.413.789,31	5.232.345,01	708.879.974,55	1,93
2027	8.131.773,91	5.188.254,60	718.127.184,09	1,85
2028	8.051.888,01	5.144.164,19	727.495.021,79	1,81
2029	7.945.463,63	5.100.073,78	736.985.061,22	1,77
2030	7.835.671,24	5.055.983,37	746.598.896,47	1,73
2031	7.715.203,35	5.011.892,96	756.338.142,45	1,68
2032	7.308.066,53	4.967.802,54	766.204.435,11	1,60
2033	7.138.141,34	4.923.712,13	776.199.431,75	1,55
2034	6.977.518,04	4.879.621,72	786.324.811,29	1,51
2035	6.810.474,68	4.835.531,31	796.582.274,56	1,46
2036	6.640.756,32	4.791.440,90	806.973.544,55	1,42
2037	6.315.242,45	3.821.373,95	817.500.366,76	1,24
2038	6.133.622,64	3.335.640,35	828.164.509,45	1,14
2039	5.953.635,54	3.166.004,72	838.967.763,92	1,09
2040	5.772.736,35	3.150.607,68	849.911.944,87	1,05
2041	5.585.215,07	3.135.210,64	860.998.890,65	1,01
2042	5.396.188,75	3.119.813,60	872.230.463,62	0,98
2043	5.204.423,50	3.139.788,54	883.608.550,40	0,94
Média até 2027				1,59
Percentual do Limite de Endividamento até 2027				13,84
Média até o término da operação				1,46
Percentual do Limite de Endividamento até o término da operação				12,68

\* *Projeção da RCL pela taxa média de 1,304481700% de crescimento do PIB nos últimos 8 anos.*

e. Limite referente ao art. 7º, Inciso III da RSF nº 43/2001 - **relação entre a Dívida Consolidada Líquida (DCL) e a RCL. Enquadrado**, conforme quadro abaixo:

--	--

Receita Corrente Líquida (RCL)	617.809.576,70
Dívida Consolidada Líquida (DCL)	76.767.365,60
Operações de crédito contratadas autorizadas e em tramitação	0,00
Valor da operação pleiteada	103.137.524,05
Saldo total da dívida líquida	179.904.889,65
Saldo total da dívida líquida/RCL	0,29
Limite da DCL/RCL	1,20
Percentual do limite de endividamento	24,27%

6. Salientamos que a projeção da RCL constante nas alíneas "c" e "d" do item anterior tem como base a RCL do Demonstrativo da Receita Corrente Líquida (RREO - 1º Bimestre de 2018), homologado no Sistema de Informações Contábeis e Fiscais do Setor Público Brasileiro - Siconfi (SEI 510736, fl. 16). Adicionalmente, assinalamos que os dados referentes à relação DCL/RCL (alínea "e" do item anterior) têm como fonte o Demonstrativo da Dívida Consolidada Líquida (RGF - 3º Quadrimestre de 2017), homologado no Siconfi (SEI 443020).

7. Considerando as alterações introduzidas pela RSF nº 36/2009, que alterou a RSF nº 43/2001, o limite a que se refere o item "d" foi calculado para (i) todos os exercícios financeiros em que há pagamentos previstos da operação pretendida; e, quando o prazo de amortização supera 2027, para (ii) os exercícios financeiros em que há pagamentos até 31 de dezembro de 2027, sendo considerado para fins de verificação de limites o período que resultou no cálculo mais benéfico para o Ente. Dessa forma, considerou-se o comprometimento anual de 1,46%, relativo ao período de 2018-2043.

8. Relativamente ao cumprimento dos limites estabelecidos nas RSF nº 40 e 43, de 2001, registramos:

- Receita de operações de crédito menor que a despesa de capital (exercício anterior): **Enquadrado;**
- Receita de operações de crédito menor que a despesa de capital (exercício corrente): **Enquadrado;**
- MGA/RCL menor que 16%: **Enquadrado;**
- CAED/RCL menor que 11,5%: **Enquadrado;**
- DCL/RCL menor que 1,2: **Enquadrado.**

9. Nos termos do § 1º do art. 32 da RSF nº 43/2001, a comprovação do cumprimento dos requisitos de que tratam o art. 16 e o inciso VIII do art. 21, da RSF nº 43/2001, passou a ser responsabilidade da instituição financeira ou do contratante, conforme seja o caso, por ocasião da assinatura do contrato, não havendo mais verificação prévia destes requisitos por parte da STN. Ademais, também deverá ser observada a adimplência relativa a precatórios, requisito tratado no artigo 97, § 10, inciso IV, e no artigo 104, parágrafo único, ambos do Ato das Disposições Constitucionais Transitórias – ADCT.

10. No que concerne ao art. 21, inciso IV, da RSF nº 43/2001, a Certidão do Tribunal de Contas competente (SEI 568845) atestou o cumprimento pelo Ente do disposto na LRF relativamente ao último exercício analisado (2012) e aos exercícios não analisados (2013, 2014, 2015, 2016 e 2017).

11. Em consonância com o disposto na Portaria STN nº 896, de 31/10/2017, a qual estabelece regras para o recebimento dos dados contábeis e fiscais dos entes da Federação por meio do Siconfi, verificamos mediante o Serviço Auxiliar de Informações para Transferências Voluntárias - CAUC (SEI 576279), que o ente homologou as informações constantes da referida Portaria.

12. Em atendimento aos preceitos da Portaria STN nº 756, de 18/12/2015, o Ente inseriu e finalizou as informações relativas às dívidas públicas interna e externa de que tratam o § 4º do art. 32 da LRF e o art. 27 da RSF nº 43/2001 mediante o preenchimento do Cadastro da Dívida Pública (CDP) no SADIPEM (SEI 443003 e SEI 576252).

13. Quanto ao atendimento do art. 51 da LRF, considera-se que o município encaminhou suas contas ao Poder Executivo do Estado (SEI 449791) e da União (SEI 576279).

14. Em relação à adimplência financeira com a União quanto aos financiamentos e refinanciamentos concedidos e às garantias honradas, o Ente encontra-se adimplente nesta data, conforme consulta ao Sistema de Acompanhamento de Haveres de Estados e Municípios (SAHEM), instituído por meio da Portaria do Ministério da Fazenda nº 106, de 28/03/2012, e disponível no endereço [sahem.tesouro.gov.br](http://sahem.tesouro.gov.br) (SEI 576272).

15. Em consulta à relação de mutuários da União - situação em 29/01/2018 (SEI 583317), verificou-se que o Ente não consta da relação de haveres controlados pela Coordenação-Geral de Haveres Financeiros (COAFI), não possuindo, portanto, acordos de refinanciamento com a União, estando atendido o inciso IV do art. 5º da RSF nº 43/2001.

16. Relativamente às despesas com pessoal, na forma disciplinada pela LRF, destaca-se que, na presente análise, os limites referentes às mencionadas despesas foram considerados como atendidos até o 3º quadrimestre de 2017, com base na certidão emitida pelo Tribunal de Contas competente (SEI 568845), na declaração do Chefe do Poder Executivo preenchida e assinada eletronicamente no SADIPEM (SEI 568608, fls. 16/22), no Demonstrativo de Despesa com Pessoal contido no Relatório de Gestão Fiscal (RGF) do 3º quadrimestre de 2017 homologado no Siconfi (SEI 443020) e na Nota Explicativa nº 1 (SEI 568608, fl. 23).

17. O Município de Maracanaú, por meio da Nota explicativa nº 1 (SEI 568608, fl. 23), informou que a RCL obtida no último bimestre de 2017 foi de R\$ 617.809.576,70, tendo sido realizado R\$ 17.163.145,00 de Emendas Parlamentares Individuais Correntes, resultando na RCL Ajustada de R\$ 600.646.431,70 para fins de apuração dos limites da despesa de pessoal, conforme art. 166, § 13, da Constituição Federal.

18. Em análise das despesas com pessoal do 3º quadrimestre de 2017, foi verificado o percentual de 54,88% da RCL em despesas com pessoal no Poder Executivo, conforme Certidão do TCE de 12/04/2018 e Declaração do Chefe do Poder Executivo (SEI 546016, fl. 20). Dessa forma, considerando o limite máximo estabelecido pelo art. 20, inciso III, alínea "b", da LRF de 54% para os gastos nesse Poder, bem como a RCL ajustada informada na Nota Explicativa nº 1, houve no período citado o primeiro descumprimento do limite de despesas de pessoal por parte do Poder Executivo do Município de Maracanaú.

19. Com relação a tal descumprimento e o disposto no artigo 66 da LRF, foi verificado que o crescimento do PIB no último trimestre de 2017, referente ao acumulado nos quatro últimos trimestres, foi de 0,9854% (SEI 577834), informação extraída de planilha do link "Tabelas Completas" (4º trimestre de 2017) divulgado pelo IBGE - Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística no endereço <https://www.ibge.gov.br/estatisticas-novoportal/economicas/contas-nacionais/9300-contas-nacionais-trimestrais.html?=&t=resultados>. Dessa forma, dado o baixo crescimento do PIB (menor que 1%), situação em que os prazos para reenquadramento aos limites com gastos com pessoal do art. 23 da LRF são duplicados e aplica-se o disposto no art. 66 da LRF, considera-se que o Município de Maracanaú cumpre com o disposto no art. 23, combinado com o art. 66, ambos da LRF, atendendo ao disposto na legislação quanto aos limites de despesa de pessoal até o 3º quadrimestre de 2017.

### **III. REQUISITOS LEGAIS PARA A CONCESSÃO DE GARANTIA DA UNIÃO**

20. No que se refere aos aspectos atinentes à concessão da garantia da União, dispostos na LRF, nas Resoluções do Senado Federal nº 40/2001, 43/2001 e 48/2007 e na Portaria MEFP nº 497/1990, este parecer trata estritamente:

- a. da verificação do cumprimento, pelo interessado, dos requisitos legais e normativos obrigatórios para a obtenção da garantia da União indicados na seção III.1; e
- b. da instrução do processo relativamente a seus riscos e demais informações indicadas na seção III.2, considerada subsídio necessário para que o Secretário do Tesouro Nacional se manifeste expressa e conclusivamente, de acordo com sua avaliação, sobre a oportunidade e conveniência da concessão da garantia da União, relativamente aos riscos para o Tesouro Nacional.

### III.1 REQUISITOS LEGAIS E NORMATIVOS PARA CONCESSÃO DA GARANTIA DA UNIÃO

21. Entende-se que a verificação do cumprimento dos arts. 10, II, "c", e 11, parágrafo único, "j" e "l", da RSF nº 48/2007, foi realizada e atendida no item "II. VERIFICAÇÃO DE LIMITES E CONDIÇÕES PARA CONTRATAÇÃO DA OPERAÇÃO DE CRÉDITO" deste Parecer.

#### RECOMENDAÇÃO DA COFIEIX

22. A Comissão de Financiamentos Externos (COFIEIX), por meio da Recomendação nº 08/0112 (SEI 223932) de 15/12/2015, recomendou a preparação do programa com financiamento no valor de até US\$ 31.784.500,00, provenientes do Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID, com contrapartida de, no mínimo, igual ao valor de financiamento.

#### DÍVIDA MOBILIÁRIA

23. Relativamente à observância do limite da dívida mobiliária do Ente garantido, conforme estabelecido no art. 10, inciso II, alínea "c" da RSF nº 48/2007, é de se informar que, até a presente data, o Senado Federal, no âmbito de sua competência constitucional, ainda não dispôs sobre os limites da referida dívida mobiliária de estados, municípios e Distrito Federal. Entretanto, conforme definido nas RSF nº 40/2001 e 43/2001, a dívida pública consolidada inclui a dívida mobiliária, tendo sido o limite da primeira atestado no parágrafo 5º deste Parecer.

#### OPERAÇÕES POR ANTECIPAÇÃO DE RECEITA ORÇAMENTÁRIA

24. No que tange ao limite referente às operações por antecipação de receita orçamentária, verificou-se, a partir do Demonstrativo das Operações de Crédito constante do RGF do 3º quadrimestre de 2017 (SEI 443020), que o Ente não possui valores contratados em operações dessa natureza.

#### RESTOS A PAGAR

25. Com relação à exigência de comprovação de obediência ao limite de Restos a Pagar, consoante artigos 25, inciso IV, alínea c, 40, § 2º e 42, todos da LRF, combinados com o disposto na alínea "c" do inciso II do art. 10 da RSF nº 48/2007, tendo em vista que esse limite é aferível somente nos dois últimos quadrimestres do último ano de mandato do titular de Poder Executivo, a exigência de comprovação de obediência ao limite de restos a pagar não se aplica ao Município, na presente data.

#### INCLUSÃO NA LEI ORÇAMENTÁRIA E NO PLANO PLURIANUAL

26. A Declaração do Chefe do Poder Executivo, assinada digitalmente no SADIPEM em 13/04/2018 (SEI 568608, fls. 16/22), informa que a operação em questão está inserida no Plano Plurianual (PPA) do Município para o quadriênio 2018-2021, estabelecido pela Lei nº 2.670, de 30/11/2017 (SEI 568608, fl. 21). A declaração citada informa ainda que constam da Lei municipal nº 2.671, de 30/11/2017 que estima a receita e fixa a despesa do Município para o exercício de 2018, dotações necessárias e suficientes para a execução do Programa em tela, quanto ao ingresso dos recursos, ao pagamento dos encargos e ao aporte de contrapartida (SEI 568608, fl. 19).

#### AUTORIZAÇÃO LEGISLATIVA - CONTRATAÇÃO E CONTRAGARANTIAS

27. A Lei municipal nº 2.627, de 30/06/2017 (SEI 151134), alterada pela Lei nº 2.700/2018 de 08/03/2018 (SEI 442984), autoriza o Poder Executivo a contratar a presente operação de crédito e a vincular, como contragarantia à garantia da União, as cotas de repartição constitucional previstas nos artigos 158 e 159, complementadas pelas receitas próprias de impostos estabelecidas no artigo 156, nos termos do § 4º do artigo 167, todos da Constituição Federal, bem como outras garantias em direito admitidas.

#### GASTOS MÍNIMOS COM SAÚDE E EDUCAÇÃO

28. O Tribunal de Contas competente, mediante Certidão emitida em 12/04/2018 (SEI 568845), atestou para os exercícios de 2016 e 2017 o cumprimento do artigo 198 da Constituição Federal. Adicionalmente, a mesma Certidão atestou para o exercício de 2017 o cumprimento do artigo 212 da Constituição Federal. Ademais, o Chefe do Poder Executivo, em Declaração preenchida e assinada eletronicamente no SADIPEM, atestou o cumprimento dos artigos citados para o exercício de 2017 (SEI 568608, fls. 16/22).

#### EXERCÍCIO DA COMPETÊNCIA TRIBUTÁRIA

29. Sobre o cumprimento do art. 11 da LRF relativo aos exercícios de 2012 (último exercício analisado), 2013 a 2017 (exercícios não analisados) e 2018 (exercício em curso), a Certidão do Tribunal de Contas atestou o cumprimento do pleno exercício de competência tributária (SEI 568845). Considerando a documentação encaminhada pelo Ente, entendemos que o artigo em tela foi cumprido.

#### DESPESAS COM PESSOAL

30. Relativamente às despesas com pessoal, entende-se atendido o requisito legal conforme análise constante dos parágrafos 16/19 deste parecer.

#### PARCERIAS PÚBLICO-PRIVADAS

31. A Lei nº 11.079/2004, alterada pela Lei nº 12.766/2012, que institui normas gerais para licitação e contratação de Parceria Público-Privada (PPP) no âmbito dos Poderes da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, estabelece, em seu art. 28, que a União não poderá conceder garantia aos demais entes caso a soma das despesas de caráter continuado derivadas do conjunto das parcerias por eles contratadas tiver excedido, no ano anterior, a 5% da receita corrente líquida do exercício ou se as despesas anuais dos contratos vigentes nos 10 (dez) anos subsequentes excederem a 5% da receita corrente líquida projetada para os respectivos exercícios.

32. A esse respeito, o Ente atesta no SADIPEM, por meio da Declaração do Chefe do Poder Executivo, de 13/04/2018, que não firmou, até aquela data, contrato na modalidade de PPP (SEI 568608, fl. 22), o que corrobora a informação constante em seu RREO relativo ao 1º bimestre de 2018 (SEI 510736, fl. 31).

#### LIMITE PARA A UNIÃO CONCEDER GARANTIAS

33. Quanto à observância do limite para a União conceder garantias, é de se informar que há margem para a concessão da pleiteada garantia da União, dentro do limite estabelecido no artigo 9º da RSF nº 48/2007. Conforme as informações contidas no Demonstrativo das Garantias e Contragarantias de Valores do Relatório de Gestão Fiscal da União relativo ao 3º quadrimestre de 2017 (SEI 571198, fl. 07), o saldo total das garantias concedidas pela União encontra-se em 41,39% da RCL.

#### CAPACIDADE DE PAGAMENTO E CLASSIFICAÇÃO DA SITUAÇÃO FISCAL

34. Para o cumprimento do art. 23, inciso I da RSF nº 43/2001, foi realizada a análise da capacidade de pagamento do pleiteante à garantia, segundo a metodologia estabelecida na Portaria MF nº 501/2017, utilizando os conceitos e procedimentos definidos na Portaria STN nº 1.049/2017. Conforme consignado na Nota SEI nº 07/2018/COREM/SURIN/STN/MF-DF, de 21/02/2018 (SEI 383856), a capacidade de pagamento do Ente foi classificada em "B". Essa classificação atendeu ao requisito previsto no inciso I do artigo 11 da Portaria MF nº 501/2017, necessário para a continuidade da análise do Pedido de Verificação dos Limites e Condições da operação de crédito, no âmbito da STN, e também atendeu, conforme o inciso I do artigo 12 da Portaria MF nº 501/2017, a um dos requisitos para elegibilidade da operação de crédito à concessão de garantia da União.

#### CONTRAGARANTIAS À GARANTIA DA UNIÃO

35. Em cumprimento ao art. 40, § 1º da LRF, e art. 10, inciso III, da RSF Nº 48, foi realizada pela COAFI a análise da suficiência das contragarantias à garantia da União, segundo a metodologia estabelecida na Portaria MF nº 501/2017. Conforme informação consignada no Memorando SEI nº 4/2018/GECM III/COAFI/SURIN/STN/MF-DF, de 07/02/2018 (SEI 349882), as contragarantias oferecidas pelo ente são consideradas suficientes para ressarcir a União, caso esta venha a honrar compromisso na condição de garantidora da operação.

#### CUSTO-BENEFÍCIO, CONDIÇÕES FINANCEIRAS e FONTES ALTERNATIVAS DE FINANCIAMENTO

36. Entende-se que o Parecer Técnico (SEI 509278), em conformidade com a Nota nº 436/2013 – STN/COPEM (SEI 323978), juntamente com os dados básicos e as abas "Dados Complementares" e "Cronograma Financeiro" preenchidas no SADIPEM (SEI 568608, fls. 08/10), atendem ao disposto nos incisos V e VI do art. 3º da Portaria MF 497/1990.

#### ADIMPLÊNCIA COM A UNIÃO



37. Em relação à adimplência financeira com a União, cumpre informar que, na presente data, o Ente se encontra adimplente, conforme já mencionado no parágrafo 14 deste parecer.

#### PAGAMENTO DE PRECATÓRIOS

38. Quanto à adimplência do ente relativamente ao pagamento de precatórios, em atendimento ao disposto no art. 97, inciso IV, alínea a, e no art. 104, Parágrafo Único, ambos do ADCT, a verificação da adimplência deverá ser feita por ocasião da assinatura do contrato de garantia.

#### REGISTRO DE OPERAÇÕES FINANCEIRAS - ROF

39. Verificou-se que a operação de crédito sob análise está inscrita no Registro de Operações Financeiras do Registro Declaratório Eletrônico (ROF) nº TA824359 (SEI 572250).

#### CUSTO EFETIVO DA OPERAÇÃO

40. A Coordenação-Geral de Operações da Dívida Pública – CODIP, tendo em vista o disposto no Capítulo III da Portaria MF 501/2017, manifestou-se favoravelmente quanto ao custo da operação, por meio do Memorando SEI nº 35/2018/GEOPE/CODIP/SUDIP/STN-MF, de 16/04/2018. O custo efetivo da operação foi apurado em 4,16% a.a. para uma *duration* de 11,78 anos. Considerada a mesma *duration*, o custo de captação estimado para emissões da União em dólares é de 5,60% a.a., portanto, superior ao custo efetivo calculado para a operação (SEI 560464). Nessa condição, não há restrição para eventual inclusão de cláusula contratual que permita a securitização da operação de crédito, conforme deliberação do Grupo Estratégico do Comitê de Garantias da STN registrada na ata de sua 11ª Reunião (SEI 571173).

#### MINUTAS DOS CONTRATOS DE FINANCIAMENTO E DE GARANTIA

41. Em atendimento ao art. 3º, VIII, da Portaria MEFP nº 497/1990, estão presentes no processo as minutas do contrato de financiamento (SEI 186591) e de garantia (SEI 186597).

### III.2 INFORMAÇÕES RELATIVAS AOS RISCOS PARA O TESOUREIRO NACIONAL

#### ALCANCE DAS OBRIGAÇÕES CONTRATUAIS

42. Encontram-se no processo as minutas do contrato de empréstimo (SEI 186591), das Normas Gerais do contrato (SEI 186606) e do contrato de garantia (SEI 186597) referentes à operação pleiteada. Em relação aos riscos para o Tesouro Nacional, destacam-se os pontos abaixo, os quais refletem condições normalmente aceitas pelo Ministério da Fazenda em operações com organismos multilaterais.

#### Prazo e condições para o primeiro desembolso

43. As condições prévias ao primeiro desembolso estão descritas na Cláusula 3.01 das Disposições Especiais do contrato (SEI 186591, fl. 05) e no Artigo 4.01 das Normas Gerais (SEI 186606, fl. 14). O Município de Maracanaú terá um prazo de 180 dias a partir da entrada em vigência do contrato para cumprir as condições prévias ao primeiro desembolso estipuladas.

44. Por sua vez, o Governo Federal exige que o BID informe o cumprimento substancial das condições prévias ao primeiro desembolso pelo Município de Maracanaú. Essa exigência constitui condicionante à assinatura do contrato de garantia entre o Governo Federal e esse organismo multilateral. A condicionante minimiza os riscos para o Tesouro Nacional, uma vez que o Município de Maracanaú não incorrerá em pagamento desnecessário de comissão de compromisso e estará apto a iniciar a execução do projeto logo após a formalização do contrato de empréstimo.

#### Vencimento antecipado da dívida e *cross default*

45. A minuta do contrato prevê circunstâncias em que o BID terá direito de declarar o vencimento antecipado do empréstimo por razões financeiras e não-financeiras, conforme estabelecido nos artigos 8.01 e 8.02 das Normas Gerais, CAPÍTULO VIII (SEI 186606, fls. 32/33).

46. Adicionalmente, a minuta do contrato prevê o *cross default* com outros contratos do ente com o BID, conforme estabelecido nos itens (a) e (c) do artigo 8.01 (SEI 186606, fls. 32/33), e no item (a) do artigo 8.02, das Normas Gerais (SEI 186606, fl. 33).

47. A respeito destas hipóteses, cumpre informar que a Secretaria do Tesouro Nacional – STN acompanha o pagamento de todos os empréstimos garantidos pela União, de forma a evitar que seja



declarado o vencimento antecipado de uma dívida pelo não pagamento de uma obrigação financeira. No entanto, a respeito das hipóteses de vencimento antecipado por razões não financeiras, cumpre informar que tal risco não é gerenciável por parte da STN.

48. Cabe esclarecer, também, que o BID acompanha periodicamente a execução dos projetos a fim de assegurar-lhes o desenvolvimento satisfatório. Também exige que os mutuários apresentem relatórios semestrais com relação à execução dos projetos em seus aspectos técnicos e financeiros, assim como realização de auditoria externa. No entanto, cumpre informar que a STN não acompanha a execução dos projetos.

#### HONRA DE AVAL

49. Tendo em vista o disposto nos incisos I e II do artigo 13 da Portaria MF 501/2017, foi realizada consulta ao Relatório Semanal de Honras de Aval, emitido pela Gerência de Controle de obrigações da Dívida Pública (GECOD) da Coordenação-Geral de Controle da Dívida Pública (CODIV), com posição em 20/04/2018 (SEI 576262), em que foi verificado não haver, em nome do Município de Maracanaú, registro referente à honra de garantia pela União a operações de crédito por este realizadas ou registro de pagamentos em atraso de parcelas de operação de crédito com garantia da União que sejam impeditivos a concessão de garantia da União a novos contratos de financiamento do Ente.

#### AVALIAÇÃO DO COMITÊ DE GARANTIAS

50. Em 21/12/2015, mediante a Portaria STN nº 763, foi instituído, no âmbito do Tesouro Nacional, o Comitê de Garantias, fórum colegiado interno que tem como objetivo subsidiar a atuação da STN no que se refere à concessão de garantias da União. A Portaria STN nº 109, de 25/02/2016, aprovou o regimento interno do referido Comitê, atribuindo a seus Grupos Técnicos a avaliação técnica e a deliberação acerca da admissibilidade dos pleitos de concessão de garantia.

51. O Grupo Técnico de Entes Subnacionais do Comitê de Garantias da STN entendeu, em sua 5ª Reunião Extraordinária, ocorrida em 05/05/2016, que, até que haja definição sobre procedimentos em atendimento ao Art. 40 do RI-CGR, as operações externas, financiadas por Organismos Multilaterais, que tenham contragarantias suficientes, tenham Capacidade de Pagamento A, B ou C\* (C\* somente com pronunciamento favorável do Secretário do Tesouro Nacional, conforme art. 9º da Portaria MF nº 306/2012), e cumpram os demais limites e condições da legislação, conforme análise da COPEM, estão recomendadas, condicionadas à manifestação favorável da Coordenação-Geral de Operações da Dívida Pública (CODIP) quanto ao custo de cada operação individualmente.

52. Cabe esclarecer que a Portaria MF nº 306/2012 foi revogada pela Portaria MF nº 501/2017, em que foi definido, no inciso I do art. 12, que são elegíveis à concessão de garantia da União, relativamente ao risco do Tesouro Nacional, operações de crédito que, além de atenderem aos artigos 7º e 9º daquela Portaria, sejam pleiteadas por Unidade da Federação que tenha capacidade de pagamento calculada e classificada em A ou B.

53. Por sua vez, a CODIP, em verificação do atendimento do art. 9º da Portaria MF nº 501/2017, manifestou-se favoravelmente quanto ao custo da operação conforme informação consignada no Memorando SEI nº 35/2018/GEOPE/CODIP/SUDIP/STN-MF, de 16/04/2018.

54. Assim, considerando a classificação "B" da capacidade de pagamento do município de Maracanaú, a operação em análise é elegível à garantia da União nos termos da deliberação da 5ª Reunião Extraordinária do Grupo Técnico e do inciso I do art. 12 da Portaria MF nº 501/2017.

#### IV. CONCLUSÃO

55. Tomando-se por base os dados da documentação constante dos autos, e considerando a verificação dos limites e condições constantes da RSF nº 43/2001, o Ente **CUMPRE** os requisitos prévios à contratação da operação de crédito, conforme dispõe o art. 32 da LRF.

56. Considerando o disposto na Portaria MF nº 151, de 12/04/2018, o prazo de validade da verificação de limites e condições para contratação da operação de crédito e para a concessão de garantia pela União é de 270 dias, contados a partir de 25/04/2018, uma vez que o cálculo dos limites a que se referem os incisos I, II

e III do art. 7º da RSF nº 43/2001 resultou em percentuais de comprometimento inferiores a 80%. Entretanto, caso a operação não seja contratada até 31/12/2018 e o referido prazo de validade esteja vigente, será necessária análise complementar desta STN, nos termos do § 2º do art. 1º da Portaria MF nº 151, de 12/04/2018.

57. Ressalte-se que deverá ser observado o disposto no inciso VI do artigo 21 da RSF nº 43/2001 e no § 4º do artigo 10 da RSF nº 48/2007.

58. Em relação à garantia da União, tomando-se por base os dados da documentação constante dos autos, entende-se que o ente cumpre com os requisitos legais e normativos apontados na seção III.I, necessários para a obtenção da garantia da União.

59. Diante do exposto, considerando a verificação das exigências constantes da RSF nº 48/2001, o Ente **CUMPRE** os requisitos prévios para a concessão da pleiteada garantia da União, que fica condicionada:

- a. ao cumprimento das condições prévias ao primeiro desembolso;
- b. à verificação, pelo Ministério da Fazenda, do disposto no § 5º do art. 1º da Portaria MF nº 151, de 12/04/2018; e
- c. à formalização do respectivo contrato de contragarantia.

60. Encaminhe-se o presente pleito para manifestação conclusiva do Secretário do Tesouro Nacional, acerca da oportunidade e conveniência da concessão da garantia da União, relativamente aos riscos para o Tesouro Nacional, nos termos do art. 6º, I, “a” da Portaria MEFP nº 497/1990.

À consideração superior.

Luis Fernando Nakachima

Helena Cristina Dill

Auditor Federal de Finanças e Controle

Gerente da GEPEX/COPEM

De acordo. À consideração do Coordenador-Geral de Operações de Crédito de Estados e Municípios.

Marcelo Callegari Hoertel

Coordenador de Operações de Crédito de Estados e Municípios

De acordo. À consideração da Subsecretária de Relações Financeiras Intergovernamentais da STN/MF.

Renato da Motta Andrade Neto

Coordenador-Geral de Operações de Crédito de Estados e Municípios

De acordo. À consideração do Secretário do Tesouro Nacional.

Pricilla Maria Santana

## Subsecretária de Relações Financeiras Intergovernamentais da STN/MF

De acordo. Em relação à manifestação sobre oportunidade, conveniência e viabilidade, relativamente aos riscos para o Tesouro Nacional, da garantia ora analisada, entendo que a presente operação de crédito deva receber a garantia da União. Encaminhe-se o processo à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional - PGFN para as providências de sua alçada.

Mansueto Facundo de Almeida Júnior

Secretário do Tesouro Nacional



Documento assinado eletronicamente por **Luis Fernando Nakachima, Auditor(a) Federal de Finanças e Controle**, em 25/04/2018, às 15:24, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **Helena Cristina Dill, Gerente**, em 25/04/2018, às 15:46, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **Marcelo Callegari Hoertel, Coordenador(a)**, em 26/04/2018, às 09:23, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **Renato da Motta Andrade Neto, Coordenador(a)-Geral de Operações de Crédito de Estados e Municípios**, em 26/04/2018, às 09:41, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **Pricilla Maria Santana, Subsecretário(a) de Relações Financeiras Intergovernamentais**, em 26/04/2018, às 10:48, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



Documento assinado eletronicamente por **Mansueto Facundo de Almeida Junior, Secretário(a) do Tesouro Nacional**, em 26/04/2018, às 14:32, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site [http://sei.fazenda.gov.br/sei/controlador\\_externo.php?acao=documento\\_conferir&id\\_orgao\\_acesso\\_externo=0](http://sei.fazenda.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0), informando o código verificador **0584036** e o código CRC **389AB5AB**.

Referência: Processo nº 17944.101380/2017-06

SEI nº 0584036

Criado por luis.nakachima, versão 3 por luis.nakachima em 25/04/2018 15:16:32.

Em 21 de fevereiro de 2018.

**Assunto:** Município Maracanaú (CE). Análise da Capacidade de Pagamento – Portarias MF nº 501 de 23 de novembro de 2017, STN nº 1.049, de 13 de dezembro de 2017.

1. O Município Maracanaú (CE) solicitou concessão de garantia da União para contratar operação de crédito externa com o Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID, no valor de US\$ 31.784.500,00 (trinta e um milhões, setecentos e oitenta e quatro mil e quinhentos dólares dos EUA) destinada a financiar parcialmente a execução do Programa de Transporte e Logística de Maracanaú - Translog.
2. A Coordenação-Geral de Operações de Crédito de Estados e Municípios (COPEM), por meio do Memorando SEI nº 38/2018/COPEM/SURIN/STN/MF-DF, de 02 de fevereiro de 2018, do Processo SEI nº 17944.101059/2018-02, solicitou a análise da capacidade de pagamento do Município para a operação em referência, a fim de subsidiar a deliberação do Comitê de Análise de Garantias da Secretaria do Tesouro Nacional acerca da concessão de aval ou garantia da União à operação de crédito de interesse do Município.

## **I – METODOLOGIA DE ANÁLISE**

3. A presente Nota de análise da capacidade de pagamento segue a metodologia estabelecida na Portaria MF nº 501 de 23/11/17 e os conceitos e procedimentos definidos na Portaria STN nº 1.049 de 13/12/2017. Nesse sentido, a classificação final da capacidade de pagamento é determinada com base na análise dos seguintes indicadores econômico-financeiros:

- I – Endividamento;
- II – Poupança Corrente; e
- III – Liquidez.

4. Como fontes de informação para o cálculo da capacidade de pagamento foram utilizados dados referentes aos exercícios de 2014, 2015 e 2016, da Declaração de Contas Anuais e do Relatório de Gestão Fiscal – RGF do Poder Executivo relativo ao 3º quadrimestre de 2016, todos disponibilizados por meio do Sistema de Informações Contábeis e Fiscais do Setor Público Brasileiro – SICONFI.

5. As informações utilizadas no cálculo dos indicadores da análise da capacidade de pagamento devem observar os conceitos e definições do Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público (MCASP), do Manual de Demonstrativos Fiscais (MDF) e do anexo da Portaria STN nº 1.049/2017. Os ajustes necessários à adequação das informações obtidas na forma do parágrafo



anterior aos conceitos e definições aplicáveis ao processo de análise da capacidade de pagamento estão descritos no Anexo desta Nota.

6. A cada indicador econômico-financeiro, foi atribuída uma letra – A, B ou C – que representa a classificação parcial do ente naquele indicador, conforme o enquadramento nas faixas de valores da tabela, apresentado no art. 2º da Portaria MF 501/17.

INDICADOR	SIGLA	FAIXAS DE VALORES	CLASSIFICAÇÃO PARCIAL
Endividamento	DC	DC < 60%	A
		60% ≤ DC < 150%	B
		DC ≥ 150%	C
Poupança Corrente	PC	PC < 90%	A
		90% ≤ PC < 95%	B
		PC ≥ 95%	C
Liquidez	IL	IL < 1	A
		IL ≥ 1	C

7. A classificação final da capacidade de pagamento do ente foi obtida a partir da combinação das classificações parciais dos três indicadores, conforme a tabela no art. 3º da Portaria MF nº 501 de 23/11/17.

CLASSIFICAÇÃO PARCIAL DO INDICADOR			CLASSIFICAÇÃO FINAL DA CAPACIDADE DE PAGAMENTO
ENDIVIDAMENTO	POUPANÇA CORRENTE	LIQUIDEZ	
A	A	A	A
B	A	A	B
C	A	A	
A	B	A	
B	B	A	
C	B	A	
C	C	C	D
Demais combinações de classificações parciais			C

## II – RESULTADO E ENCAMINHAMENTOS

8. A classificação final da capacidade de pagamento do Município Maracanaú (CE) é “B”.

9. Conforme Portaria STN nº 763/15, compete ao Comitê de Análise de Garantias (CGR) as avaliações técnicas dos pleitos de concessão de garantia. E, nos termos do regimento interno do Comitê de Análise de Garantias (CGR), aprovado pela Portaria STN nº 109, de 25 de fevereiro de 2016, compete à COREM a “análise da capacidade de pagamento e do risco de crédito dos Estados,

*PK*

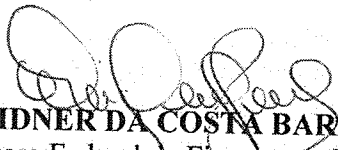
do Distrito Federal e dos Municípios" (art. 6º) e manifestar voto e posicionar-se em relação aos itens da pauta do CGR (art. 28 a 30).


10. Visando subsidiar deliberação do CGR, o posicionamento (ou voto) da COREM é que a operação de crédito pleiteada é elegível, relativamente aos riscos do Tesouro Nacional, para concessão de garantia da União, nos mesmos termos do disposto no art. 10 da MF nº 501 de 23/11/17, desde que observados todos os demais requisitos legais para a concessão de garantia da União.

11. Adicionalmente, em atendimento ao Art. 5º da Portaria MF 501/2017, não se verificou indícios de piora na situação fiscal do Município e que a nova condição apresentada permite a manutenção da nota "B".

12. Diante do exposto, sugere-se o encaminhamento desta Nota à COPEM com vistas à deliberação do Grupo Técnico do CGR.

À consideração superior.

  
**WEIDNER DA COSTA BARBOSA**  
Auditora Federal de Finanças e Controle

  
**PAULO ERNESTO MONTEIRO GOMES**  
Gerente da GEAFI V / COREM

De acordo. Encaminhe-se à COPEM com vistas à deliberação do Grupo Técnico do CGR.

  
**LEONARDO LOBO PIRES**  
Coordenador-Geral da COREM

## ANEXO À NOTA SEI Nº 07/2018/COREM/SURIN/STN/MF-DF

1. Este Anexo apresenta os procedimentos adotados no cálculo da classificação da capacidade de pagamento, conforme dispõem a Portaria MF nº 501/17, e a Portaria STN nº 1.049/2017, e as orientações, conceitos e procedimentos estabelecidos no Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público (MCASP) e no Manual de Demonstrativos Fiscais (MDF), aplicados à União, aos Estados, ao Distrito Federal e aos Municípios, e no Anexo da Portaria STN nº 1.049/2017.

### **Cálculo da Classificação da Capacidade de Pagamento**

2. O cálculo da classificação da situação fiscal associada ao risco de crédito do Município foi realizado tendo por base os dados referentes aos exercícios de 2014, 2015 e 2016, da Declaração de Contas Anuais e do Relatório de Gestão Fiscal – RGF do Poder Executivo relativo ao 3º quadrimestre de 2016, todos disponibilizados por meio do Sistema de Informações Contábeis e Fiscais do Setor Público Brasileiro – Siconfi.
3. Em decorrência do uso dos conceitos e procedimentos estabelecidos no Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público (MCASP), no Manual de Demonstrativos Fiscais (MDF) e no Anexo da Portaria STN nº 1.049/2017 as fontes de informação utilizadas podem ter sofrido ajustes e, por isso, podem haver divergências entre os números utilizados nesta análise e as informações que foram publicadas pelo ente em seus Balanços, RGFs e RREOs.

### **Indicador I – Endividamento (DC): Dívida Consolidada Bruta/ Receita Corrente Líquida**

#### **Aspectos Considerados na Apuração**

##### **Quanto à Dívida Consolidada Bruta**

4. A **Dívida Consolidada Bruta** corresponde ao montante total, apurado sem duplicidade, das obrigações financeiras do ente da Federação, assumidas em virtude de leis, contratos, convênios ou tratados e da realização de operações de crédito, para amortização em prazo superior a doze meses, incluindo-se os precatórios.
5. Conforme “Anexo 02 – Demonstrativo da Dívida Consolidada Líquida” do Relatório de Gestão Fiscal do 3º quadrimestre de 2016 a Dívida Consolidada Bruta do Município era de R\$105.677.223,48

##### **Quanto à Receita Corrente Líquida - RCL**

6. A **Receita Corrente Líquida (RCL)** corresponde às receitas correntes deduzidas da Contribuição para Plano de Previdência do Servidor, da Compensação Financeira entre Regimes Previdenciários e Dedução da Receita para Formação do FUNDEB.
7. Conforme “Anexo 02 – Demonstrativo da Dívida Consolidada Líquida” do Relatório de Gestão Fiscal do 3º quadrimestre de 2016 a Receita Corrente Líquida do Município era de R\$603.805.488,38.
8. A tabela a seguir apresenta a memória de cálculo do indicador de endividamento, bem como sua classificação fiscal parcial, obtida conforme o art. 2º da Portaria MF nº 1.049/2017.

*Handwritten signature/initials*

	VALORES	INDICADOR	CLASSIFICAÇÃO PARCIAL
DC	R\$105.677.223,48	17,50%	A
RCL	R\$603.805.488,38		

76



## **Indicador II – Poupança Corrente: Despesas Correntes / Receitas Correntes Ajustadas**

### **Aspectos Considerados na Apuração**

#### **Quanto à Despesas Correntes - DCO**

9. O item **Despesas Correntes** corresponde aos gastos orçamentários de manutenção das atividades dos órgãos da administração pública, como por exemplo: despesas com pessoal, juros da dívida, aquisição de bens de consumo, serviços de terceiros, manutenção de equipamentos, despesas com água, energia, telefone etc. Estão nesta categoria as despesas que não concorrem para ampliação dos serviços prestados pelo órgão, nem para a expansão das suas atividades. Desconsidera as perdas líquidas com o FUNDEB.

#### **Quanto à Receita Corrente Ajustada – RCA**

10. O item **Receitas Correntes Ajustadas** corresponde às receitas orçamentárias, receitas tributárias, de contribuições, patrimonial, agropecuária, industrial, de serviços e outras e, ainda, as provenientes de recursos monetários recebidos de outras pessoas de direito público ou privado, quando destinadas a atender despesas classificáveis em Despesas Correntes. Deverão ser incluídas as receitas correntes intraorçamentárias, o retorno dos recursos do FUNDEB e deduzidas as restituições de receitas, a dedução da receita para formação do FUNDEB e outras deduções de receitas correntes.
11. Dados os valores de Despesas Correntes e Receitas Correntes Ajustadas apresentados acima, a tabela a seguir demonstra o cálculo do indicador Poupança Corrente, além da classificação parcial do indicador, obtidos conforme §3º do art. 1º e o art. 2º da Portaria STN nº 1.049/2017.

	2014	2015	2016	INDICADOR	CLASSIFICAÇÃO PARCIAL
PESO	0,2	0,3	0,5	91,78%	B
DCO	R\$479.045.369,25	R\$570.079.493,02	R\$590.859.978,02		
RCA	R\$575.746.615,50	R\$588.785.339,52	R\$640.926.631,43		

76/100

### **Indicador III – Liquidez: Obrigações Financeiras/Disponibilidade de Caixa Bruta**

#### **Aspectos Considerados na Apuração**

#### **Quanto às Obrigações Financeiras e Disponibilidade de Caixa Bruta**

12. O item **Obrigações Financeiras** corresponde às obrigações presentes que, por força de lei ou de outro instrumento, devem ser extintas até o final do exercício financeiro de referência do demonstrativo. Incluem os restos a pagar liquidados e não pagos do exercício e todos os restos a pagar de exercícios anteriores. Serão consideradas apenas os valores sem vinculação específica, ou seja, com alocação livre entre a origem e a aplicação de recursos, para atender a quaisquer finalidades.
13. O item **Disponibilidade de Caixa Bruta** corresponde aos ativos de alta liquidez como Caixa, Bancos, Aplicações Financeiras e Outras Disponibilidades Financeiras. Serão consideradas apenas os valores sem vinculação específica, ou seja, com alocação livre entre a origem e a aplicação de recursos, para atender a quaisquer finalidades.
14. Os valores apurados para o cálculo do indicador de Liquidez estão dispostos nos quadros apresentados a seguir:

	<b>TOTAL DOS RECURSOS NÃO VINCULADOS</b>
Obrigações Financeiras (OF)	R\$24.077.542,41
Disponibilidade de Caixa Bruta (DCB)	R\$62.690.641,93

15. Não foram realizados ajustes nesse item.

16. A tabela a seguir apresenta a memória de cálculo do indicador de liquidez (IL), bem como sua classificação fiscal parcial, obtida conforme o art. 2º da Portaria STN nº 1.049/2017.

	<b>VALORES</b>	<b>INDICADOR</b>	<b>CLASSIFICAÇÃO PARCIAL</b>
OF	R\$24.077.542,41	<b>38,41%</b>	<b>A</b>
DCB	R\$62.690.641,93		

α  
F28

### **Classificação Final da Capacidade de Pagamento**

17. A tabela a seguir demonstra as classificações parciais dos três indicadores utilizados para a classificação final da capacidade de pagamento. Conforme dispõe o art. 3º da Portaria STN nº 1.049/2017, o Município Maracanaú (CE) obteve a classificação **B**.

INDICADOR	CLASSIFICAÇÃO PARCIAL	CLASSIFICAÇÃO FINAL
Endividamento (DC)	A	B
Poupança Corrente (PC)	B	
Liquidez (IL)	A	

*[Handwritten signature]*

Ao Coordenador-Geral da COPEM

Assunto: **Análise de Custo - Operação de crédito de interesse do município de Maracanaú-CE com o Banco Interamericano de Desenvolvimento -BID.**

1. Referimo-nos ao Memorando nº 150/2018/COPEM/SURIN/STN/MF-DF (SEI nº 0517175), de 11/04/2018, o qual solicita manifestação desta Coordenação-Geral acerca do custo da operação de crédito pleiteada pelo município de Maracanaú-CE com o Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID), no valor de US\$ 31.784.500,00 (trinta e um milhões, setecentos e oitenta e quatro mil e quinhentos dólares).
2. Após efetuar a análise, encontramos um custo efetivo para a operação de **4,16% a.a.**, com *duration* de **11,78 anos**, com base nas informações fornecidas pela COPEM.
3. Informamos que o custo de captação estimado para emissões da União em dólares, com mesma *duration*, é de 5,60% a.a., superior ao custo efetivo calculado para a operação.
4. Deste modo, sob a análise de estrita responsabilidade dessa Coordenação-Geral, **não vemos óbice** à contratação sob as condições financeiras propostas.
5. Anexo, segue o fluxo de pagamentos da operação (SEI nº 0549591).

Atenciosamente,

Documento assinado eletronicamente

**MÁRCIA FERNANDA DE OLIVEIRA TAPAJÓS**

Coordenadora-Geral da CODIP, substituta



Documento assinado eletronicamente por **Marcia Fernanda de Oliveira Tapajos, Coordenador(a)**, em 16/04/2018, às 17:49, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site [http://sei.fazenda.gov.br/sei/controlador\\_externo.php?acao=documento\\_conferir&id\\_orgao\\_acesso\\_externo=0](http://sei.fazenda.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0), informando o código verificador **0549452** e o código CRC **E539A135**.

Informações da Operação		Condições Financeiras	
Interessado	Maracanaú	Nº Amortizações	40
Credor	BID	Periodicidade	Semestral
Valor	31.784.500,00	Carência (meses)***	66
Moeda	USD	Com. de Compromisso (a.a.)	0,75%
Data de início *	14/05/2018	Com. de Abertura (flat)	0,00%
Prazo Total (anos)	25,0	Com. de Avaliação	\$ 317.845,00
TIR USD (a.a.)	4,16%	Indexador	Libor 3m
Duration (anos)	11,87	Spread 1	0,93%
Data de Referência da Análise ***	13/04/2018	Spread 2	0,93%
		Início do Spread 2	102

\*\*\* Considera sistema de pagamentos antecipados.

SEI 17944.101060/2018-29 / pg. 4

Memorando SEI nº 4/2018/GECHEM III/COAFI/SURIN/STN-MF

Ao Senhor Coordenador-Geral da COPEM,

**Assunto: Cálculo de suficiência de contragarantia. Portaria nº 501, de 23/11/2017. Município de Maracanaú-CE.**

**Referência:** Ao responder este Memorando, favor indicar expressamente o Processo nº 17944.101058/2018-50.

1. Referimo-nos ao Memorando SEI nº 37/2018/COPEM/SURIN/STN-MF, por meio do qual é solicitada a verificação do cumprimento dos requisitos necessários à obtenção da garantia da União para as operações de crédito do Município de Maracanaú-CE, nos termos do art. 7º da Portaria nº 501, de 23/11/2017.
2. De acordo com a metodologia presente na portaria em questão, têm-se, para o ente federativo nas operações pleiteadas:
  - Margem: R\$ 345.009.512,86;
  - OG: R\$ 5.884.668,88.
3. Portanto, nos termos da referida portaria, como o valor da margem é superior ao valor da OG, são consideradas suficientes as contragarantias oferecidas.

Atenciosamente,

Documento assinado eletronicamente

DENIS DO PRADO NETTO

Coordenador-Geral de Haveres Financeiros



Documento assinado eletronicamente por **Denis do Prado Netto, Coordenador(a)-Geral de Haveres Financeiros**, em 07/02/2018, às 15:49, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015.



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site [http://sei.fazenda.gov.br/sei/controlador\\_externo.php?acao=documento\\_conferir&id\\_orgao\\_acesso\\_externo=0](http://sei.fazenda.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0), informando o código verificador **0336808** e o código CRC **BCE408BE**.

**Referência:** Processo nº 17944.101058/2018-50.

SEI nº 0336808

MINISTÉRIO DA FAZENDA  
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL  
COORDENAÇÃO-GERAL DE HAVES FINANCEIROS - COAFI

**CÁLCULO DA MARGEM DE CONTRAGARANTIA**

ENTE:	Maracanaú - CE
VERSÃO BALANÇO:	2016
VERSÃO RREO:	2016
MARGEM =	345.009.512,86
DEMONSTRATIVO ESCOLHIDO =	BALANÇO ANUAL

**Balanço Anual (DCA)**

<b>RECEITAS PRÓPRIAS</b>		<b>37.506.841,32</b>
1.1.1.2.02.00.00	IPTU	7.276.395,45
1.1.1.2.08.00.00	ITBI	4.648.409,91
1.1.1.3.05.00.00	ISSQN	25.582.035,96
<b>RECEITAS DE TRANSFERÊNCIAS</b>		<b>311.885.722,19</b>
1.1.1.2.04.00.00	IRRF	16.155.651,80
1.7.2.1.01.02.00	FPM	95.982.256,31
1.7.2.1.01.05.00	ITR	11.679,42
1.7.2.2.01.01.00	ICMS	190.918.215,53
1.7.2.2.01.02.00	IPVA	8.233.867,73
1.7.2.2.01.04.00	IPI Exportação	584.051,40
3.2.00.00.00.00	DESPESA COM SERVIÇO DA DÍVIDA	496.744,38
4.6.00.00.00.00	AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA	3.886.306,27
<b>Margem</b>		<b>345.009.512,86</b>

**Relatório Resumido de Execução Orçamentária - RREO: 6º bimestre**

<b>RECEITAS PRÓPRIAS</b>		<b>37.506.841,32</b>
Total dos últimos 12 meses	IPTU	7.276.395,45
	ISS	25.582.035,96
	ITBI	4.648.409,91
<b>RECEITAS DE TRANSFERÊNCIAS</b>		<b>311.915.297,51</b>
Total dos últimos 12 meses	IRRF	16.155.651,80
	Cota-Parte do FPM	95.982.256,31
	Cota-Parte do ICMS	190.918.215,53
	Cota-Parte do IPVA	8.233.867,73
	Cota-Parte do ITR	11.679,42
	Transferências da LC nº 87/1996	613.626,72
Despesas Empenhadas até o Bimestre (b)	<b>Serviço da Dívida Interna</b>	0,00
	<b>Serviço da Dívida Externa</b>	0,00
Despesas Empenhadas até o Bimestre (b)	<b>AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA</b>	3.465.291,46
<b>Margem</b>		<b>345.956.847,37</b>

**CÁLCULO DA OPERAÇÃO COM GARANTIA (OG)**

ENTE:	Maracanaú - CE
MEMO SEI:	37/2018
RESULTADO OG =	5.884.668,88

Média da Operação	5.884.668,88
Ano do último pagamento	2043
Credor	BID
Valor de face da operação	31.784.500,00
Moeda	Dólar
Taxa de câmbio	3,3080
Dia da taxa de câmbio	29/12/2017

Média da Operação	-
Ano do último pagamento	
Credor	
Valor de face da operação	
Moeda	
Taxa de câmbio	
Dia da taxa de câmbio	

Total de reembolsos	48.030.852,39
Localização do fluxo	SADIPEM
PERÍODO	Reembolso (Amortização + Juros)
2018	144.535,80
2019	378.291,31
2020	543.662,87
2021	701.723,78
2022	926.680,44
2023	2.052.295,14
2024	2.695.716,98
2025	2.662.168,55
2026	2.633.676,51
2027	2.546.766,16
2028	2.522.147,25
2029	2.489.349,82
2030	2.455.514,45
2031	2.418.389,15
2032	2.292.919,39
2033	2.240.552,54
2034	2.191.052,31
2035	2.139.573,57
2036	2.087.270,46
2037	1.986.954,93
2038	1.930.984,08
2039	1.875.516,39
2040	1.819.767,62
2041	1.761.978,08
2042	1.703.724,72
2043	829.640,09

Total de reembolsos	
Localização do fluxo	
PERÍODO	Reembolso (Amortização + Juros)
2018	
2019	
2020	
2021	
2022	
2023	
2024	
2025	
2026	
2027	
2028	
2029	
2030	
2031	
2032	
2033	
2034	
2035	
2036	
2037	
2038	
2039	
2040	
2041	
2042	
2043	



## BRASIL

### Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú

(BR-L1445)

Ata de Negociação  
21 de novembro de 2017

#### I. Objetivo, Lugar e Participantes

1. **Objetivo.** O objetivo da negociação foi revisar os termos e condições das minutas do Contrato de Empréstimo e do Contrato de Garantia referentes ao “Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú”, as quais foram previamente enviadas pela equipe do Banco Interamericano de Desenvolvimento (doravante denominado “Banco”) às autoridades do Município de Maracanaú (doravante denominado “Mutuário”) e do Governo Federal Brasileiro (doravante denominado “Fiador” e conjuntamente com o Mutuário, a Delegação Brasileira).

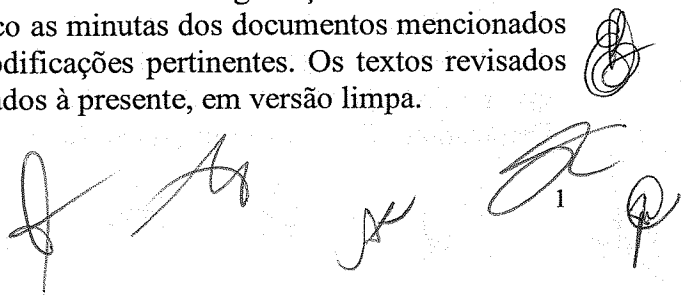
2. **Lugar e participantes.** A reunião foi realizada no escritório do BID, em Brasília, e contou com a participação de membros da equipe do BID, mediante videoconferência na sede do BID, em Washington DC. Participaram da reunião:

**Por parte da Delegação Brasileira: Pelo Mutuário:** Firmo Camurça, Prefeito de Maracanaú; Carlos Eduardo Borges, Secretário de Infraestrutura; Carlos Eduardo Lima de Almeida, Procurador Geral do Município; Heloisa Helena Teles, Assessora Contábil; Lissa Motta de Albuquerque, Assessora Especial de Planejamento Urbano; Fábio Cantal de Sousa, Diretor de Licitações, Secretaria de Orçamento, Gestão e Finanças, Setor de Aquisições. **Pelo Fiador:** Marcelo M. de Paula (Coordenador Geral – SEAIN/MP); Eliane Bucar, Coordenadora de Projetos de Infraestrutura, SEAIN/MP; Gustavo Dullius, Especialista em Políticas Públicas, SEAIN/MP; Ana Rachel Freitas da Silva, Procuradora, PGFN; Juliana Diniz Coelho Arruda, Auditora Federal de Finanças e Controle, STN.

**Pelo Banco Interamericano de Desenvolvimento:** Karisa Maia Ribeiro (TSP/CBR), Fernando Orduz (TSP/CBR); Cristina Celeste Marzo (LEG/SGO); Santiago Olmos (ESG/CBR); Caroline Sipp (CSC/CBR); Santiago Schneider (FMP/CBR); Fernando Aguiar (CSC/CBR); e Mariana Trindade (FIN).

#### II. Pontos Acordados

1. **Contrato de Empréstimo (Disposições Especiais, Normas Gerais - Maio de 2016, e Anexo Único) e Contrato de Garantia.** Durante a negociação foram revisadas pela Delegação Brasileira e por parte do Banco as minutas dos documentos mencionados neste parágrafo e as partes acordaram as modificações pertinentes. Os textos revisados dos referidos documentos encontram-se anexados à presente, em versão limpa.



2. **Condições Financeiras do Empréstimo.** As partes acordaram, conforme a proposta do Mutuário, que a Data Final de Amortização será de, no máximo, 25 anos contados da data de assinatura do Contrato de Empréstimo e que o pagamento da amortização do principal deverá ser efetuado pelo Mutuário em prestações semestrais e consecutivas, no dia 15 dos meses de fevereiro e agosto. A primeira data de pagamento da amortização do principal dependerá da data de assinatura do contrato e deverá ser realizada no prazo de até 66 meses a contar da data de assinatura do contrato.

3. **Assinatura sujeita ao cumprimento das Condições Especiais Prévias ao Primeiro Desembolso.** O cumprimento substancial das condições especiais prévias ao primeiro desembolso constitui exigência do Fiador para a assinatura do Contrato de Empréstimo.

4. **Solicitação de Manifestação Prévia a Respeito do Cumprimento das Condições Especiais Prévias ao Primeiro Desembolso.** A pedido da Delegação Brasileira, antes da assinatura do Contrato de Empréstimo, o Banco manifestar-se-á de forma preliminar, por meio de sua representação no Brasil, quanto ao cumprimento das condições especiais prévias ao primeiro desembolso.

5. **Necessidade de Aprovação da COFIEX.** Foi reiterado, pela SEAIN, que qualquer modificação aos prazos de desembolso e/ou outras modificações contratuais que houver deverão ser previamente apresentadas ao GTEC/COFIEX para aprovação.

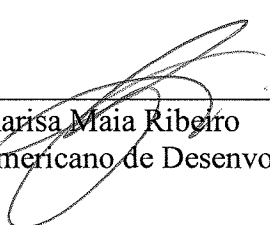
6. **Aprovação e Modificações.** O Banco informou à Delegação Brasileira que os termos e condições da operação proposta ficam sujeitos à aprovação pelas instâncias superiores do Banco e às modificações que possam ser efetuadas por elas. Caso seja necessário efetuar modificações nos documentos revisados que afetem os textos acordados, o Banco informará oportunamente às autoridades do Mutuário, por intermédio da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional do Ministério da Fazenda, com o objetivo de receber suas observações e autorizações a respeito. Da mesma forma, os representantes do Governo Federal informaram ao Banco que os termos e condições da operação proposta ficam sujeitos à aprovação pelas instâncias superiores do Governo Federal Brasileiro e pelo Senado Federal.

7. **Disponibilidade de Informação.** Em conformidade com o estabelecido na Política de Acesso à Informação do Banco (documento GN-1831-28), o Mutuário manifestou não ter identificado na Proposta de Empréstimo (com seus anexos, apêndices e links) nem no Contrato de Empréstimo informação que possa ser qualificada como uma exceção ao princípio de divulgação de informação previsto nessa política. Portanto, o Banco informou ao Mutuário que colocará à disposição do público, através do site do Banco, a Proposta de Empréstimo (com seus anexos, apêndices e links), uma vez que esta tenha sido distribuída à Diretoria Executiva do Banco para sua consideração, e o Contrato de Empréstimo, uma vez que tenha sido assinado pelas partes e entrado em vigor. Além disso, o Banco informou ao Mutuário que colocará à disposição do público, através do site do Banco, as Demonstrações Financeiras Anuais Auditadas ("DFA") do Programa que receber do Mutuário, de acordo com as disposições estabelecidas no Contrato de Empréstimo. O Fiador informou ao Banco que não tem objeção à divulgação do Contrato



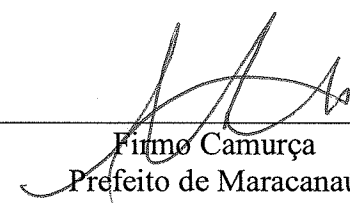
de Garantia. Portanto, de acordo com o estabelecido na Política de Acesso à Informação do Banco, o Banco informou ao Fiador que colocará à disposição do público, mediante inclusão na sua página web, o respectivo Contrato de Garantia, assim que este for assinado pelas partes e tiver entrado em vigor.

Esta Ata foi elaborada e assinada em Brasília, em 21 de novembro de 2017, e revisada pelos membros das respectivas Delegações.



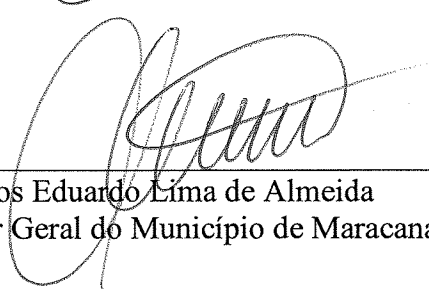
---

Karisa Maia Ribeiro  
Banco Interamericano de Desenvolvimento




---

Firmo Camurça  
Prefeito de Maracanaú



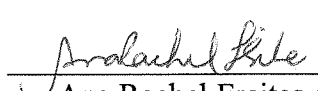
---

Carlos Eduardo Lima de Almeida  
Procurador Geral do Município de Maracanaú



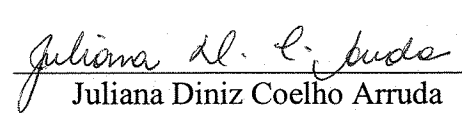
---

Eliane Bucar  
Coordenadora – SEAIN/MP



---

Ana Rachel Freitas da Silva  
Procuradora da Fazenda Nacional - PGFN/MF



---

Juliana Diniz Coelho Arruda  
Auditora Federal de Finanças e Controle - STN/MF

ESTE DOCUMENTO É UMA MINUTA SUJEITA ÀS MUDANÇAS QUE SURJAM DO PROCESSO DE REVISÃO INTERNA E APROVAÇÃO PELO BANCO E NÃO CONSTITUI UMA PROMESSA DE CONTRATO.

Resolução DE-\_\_\_/\_\_\_

**MINUTA DE  
CONTRATO DE EMPRÉSTIMO Nº \_\_\_\_/OC-\_\_**

entre o

**MUNICÍPIO DE MARACANAÚ**

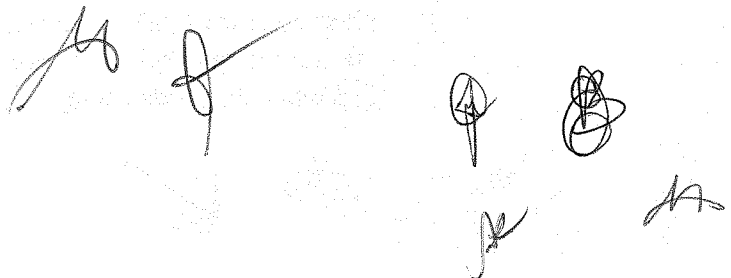
e o

**BANCO INTERAMERICANO DE DESENVOLVIMENTO**

**Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú**

\_\_\_\_\_  
(Data suposta de assinatura)

---



## MINUTA DE CONTRATO DE EMPRÉSTIMO

### DISPOSIÇÕES ESPECIAIS

Este contrato de empréstimo, doravante denominado “Contrato”, é celebrado entre o Município de Maracanaú, Estado do Ceará, doravante denominado “Mutuário”, e o BANCO INTERAMERICANO DE DESENVOLVIMENTO, doravante denominado, individualmente, “Banco” e, juntamente com o Mutuário, as “Partes”, em \_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_.

As obrigações do Mutuário estabelecidas neste Contrato são garantidas pela REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL, doravante denominada “Fiador”, nos termos do Contrato de Garantia N° \_\_\_\_/OC-\_\_ e N° \_\_\_\_/OC-\_\_.

### CAPÍTULO I

#### Objeto e Elementos Integrantes do Contrato e Definições Particulares

**CLÁUSULA 1.01. Objeto do Contrato.** O objeto deste Contrato é acordar os termos e condições em que o Banco concede um empréstimo ao Mutuário para contribuir ao financiamento e execução do Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú, cujos aspectos principais acordam-se no Anexo Único.

**CLÁUSULA 1.02. Elementos Integrantes do Contrato.** Este Contrato é integrado por estas Disposições Especiais, pelas Normas Gerais (datadas de Maio de 2016) e pelo Anexo Único, e sua interpretação estará sujeita às regras previstas no Artigo 1.02 das Normas Gerais.

**CLÁUSULA 1.03. Definições Específicas.** Além dos termos definidos nas Normas Gerais, os seguintes termos, quando utilizados com letra maiúscula neste Contrato, terão o significado indicado a seguir. Qualquer referência ao singular se aplica ao plural e vice-versa.

(a) Para fins deste Contrato, as alíneas 10, 44 e 53 do Artigo 2.01 das Normas Gerais terão as definições contidas nesta Cláusula:

- “10. “Contrato” terá o significado atribuído no preâmbulo das Disposições Especiais deste Contrato.”
- “44. “Normas Gerais” significa o conjunto de artigos que compõem esta Segunda Parte do Contrato e refletem políticas do Banco aplicáveis uniformemente a seus contratos de empréstimo.”
- “53. “Prática Proibida” significa as práticas que o Banco proíbe com relação às atividades que financia, nos termos descritos nas Políticas de Aquisições e nas Políticas de Consultores. Se o Banco estabelecer novas práticas proibidas ou

\_\_\_\_/OC-\_\_

modificar as existentes, estas serão consideradas Práticas Proibidas para os fins deste Contrato a partir do dia em que, tendo sido levadas ao conhecimento do Mutuário pelo Banco, o Mutuário aceite, por escrito, sua aplicação.”

## **CAPÍTULO II**

### **O Empréstimo**

**CLÁUSULA 2.01. Montante e Moeda de Aprovação do Empréstimo.** Nos termos deste Contrato, o Banco se compromete a conceder ao Mutuário, e este aceita, um empréstimo no montante de até US\$ 31.784.500,00 (trinta e um milhões, setecentos e oitenta e quatro mil e quinhentos Dólares), doravante denominado “Empréstimo”.

**CLÁUSULA 2.02. Solicitação de desembolsos e moeda dos desembolsos.** (a) O Mutuário poderá solicitar ao Banco desembolsos do Empréstimo de acordo com o disposto no Capítulo IV das Normas Gerais.

(b) Todos os desembolsos serão denominados e efetuados em Dólares, salvo nos casos em que o Mutuário opte por um desembolso denominado em uma moeda distinta do Dólar de acordo com o disposto no Capítulo V das Normas Gerais.

**CLÁUSULA 2.03. Disponibilidade de moeda.** Se o Banco não tiver acesso à moeda solicitada pelo Mutuário, o Banco, de comum acordo com o Mutuário e com a anuência do Fiador, poderá efetuar o desembolso do Empréstimo em outra moeda de sua escolha.

**CLÁUSULA 2.04. Prazo para desembolsos.** O Prazo Original de Desembolsos será de 5 (cinco) anos contados a partir da data de entrada em vigor deste Contrato. Qualquer prorrogação do Prazo Original de Desembolsos deverá contar com a anuência do Fiador e estará sujeita ao previsto no Artigo 3.02(g) das Normas Gerais.

**CLÁUSULA 2.05. Cronograma de Amortização.** (a) A Data Final de Amortização é a data correspondente ao dia 15 de [fevereiro/agosto] de \_\_\_\_.<sup>1</sup> A VMP Original do Empréstimo é de \_\_\_\_ (\_\_\_\_) anos.<sup>2</sup>

(b) O Mutuário deverá amortizar o Empréstimo mediante o pagamento de prestações semestrais, consecutivas e, na medida do possível, iguais. O Mutuário deverá pagar a primeira

<sup>1</sup> A Data Final de Amortização deverá ser calculada quando da data de assinatura do Contrato de Empréstimo e será de no máximo 25 (vinte e cinco) anos, contados a partir da data de assinatura do Contrato de Empréstimo.

<sup>2</sup> A VMP será calculada pelo Departamento Financeiro do Banco e incluída no momento de assinatura do Contrato de Empréstimo, nunca maior que 15,25 (quinze vírgula vinte e cinco) anos.

\_\_\_\_/OC-\_\_\_\_

prestação de amortização no dia 15 de [fevereiro/agosto] de 20\_\_<sup>3</sup>, e a última no dia 15 de [fevereiro/agosto] de 20\_\_.<sup>4</sup>

(c) As Partes poderão acordar a modificação do Cronograma de Amortização do Empréstimo de acordo com o estabelecido no Artigo 3.02 das Normas Gerais.

**CLÁUSULA 2.06. Juros.** (a) O Mutuário deverá pagar juros sobre os Saldos Devedores diários a uma taxa que será determinada em conformidade com o estipulado no Artigo 3.03 das Normas Gerais.

(b) O Mutuário deverá pagar juros ao Banco semestralmente no dia 15 (quinze) dos meses de [\_\_ fevereiro] e [\_\_ agosto] de cada ano. O primeiro desses pagamentos será realizado a partir da primeira dessas datas que ocorra após a entrada em vigor do Contrato, de acordo com o indicado no Artigo 3.01 das Normas Gerais.

**CLÁUSULA 2.07. Comissão de crédito.** O Mutuário deverá pagar uma comissão de crédito nas datas estabelecidas na Cláusula 2.06(b) deste Contrato, de acordo com o disposto nos Artigos 3.01, 3.04, 3.05 e 3.07 das Normas Gerais.

**CLÁUSULA 2.08. Recursos para inspeção e vigilância.** O Mutuário não estará obrigado a cobrir os gastos do Banco a título de inspeção e vigilância gerais, exceto se o Banco estabelecer o contrário de acordo com o disposto no Artigo 3.06 das Normas Gerais.





**CLÁUSULA 2.09. Conversão.** O Mutuário poderá solicitar ao Banco uma Conversão de Moeda ou uma Conversão de Taxa de Juros em qualquer momento durante a vigência do Contrato, de acordo com o disposto no Capítulo V das Normas Gerais. As Partes acordam que todas as solicitações de Conversão de Moeda ou de Conversão de Taxa de Juros deverão contar com a anuência prévia do Fiador, que será manifestada pela Secretaria do Tesouro Nacional (STN) do Ministério da Fazenda.

(a) **Conversão de Moeda.** O Mutuário poderá solicitar que um desembolso ou a totalidade ou uma parte do Saldo Devedor sejam convertidos a uma Moeda Principal ou a uma Moeda Local, que o Banco possa intermediar eficientemente, com as devidas considerações operacionais e de gestão de risco. Entender-se-á que qualquer desembolso denominado em Moeda Local constituirá uma Conversão de Moeda, ainda que a Moeda de Aprovação seja tal Moeda Local.

(b) **Conversão de Taxa de Juros.** O Mutuário poderá solicitar, em relação à totalidade ou a uma parte do Saldo Devedor, que a Taxa de Juros Baseada na LIBOR seja

<sup>3</sup> A primeira data de amortização será 15 de [incluir o mês] ou [incluir o mês], a depender da data de assinatura do Contrato de Empréstimo, após transcorridos até 66 (sessenta e seis) meses da data de assinatura do Contrato de Empréstimo.

<sup>4</sup> A última data de pagamento deverá ser no mês de [...] ou [...], a depender da assinatura do Contrato de Empréstimo, conforme seja o caso, antes de transcorridos 25 (vinte e cinco) anos, contados da data de assinatura do Contrato de Empréstimo.

5                              \_\_\_\_/OC-\_\_

convertida a uma taxa fixa de juros ou qualquer outra opção de Conversão de Taxa de Juros solicitada pelo Mutuário e aceita pelo Banco.

### **CAPÍTULO III**

#### **Desembolsos e Uso de Recursos do Empréstimo**

**CLÁUSULA 3.01. Condições especiais prévias ao primeiro desembolso.** (a) O primeiro desembolso dos recursos do Empréstimo está condicionado a que se cumpram, de maneira satisfatória para o Banco, além das condições prévias estipuladas no Artigo 4.01 das Normas Gerais, as seguintes condições:

- (i) O Mutuário deverá demonstrar ao Banco a criação da Unidade de Gerenciamento do Programa (UGP) e designação da sua equipe básica, conforme os termos previamente acordados com o Banco; e
- (ii) O Mutuário deverá apresentar ao Banco a lista curta para a seleção da empresa que apoiará a UGP na execução do Programa.

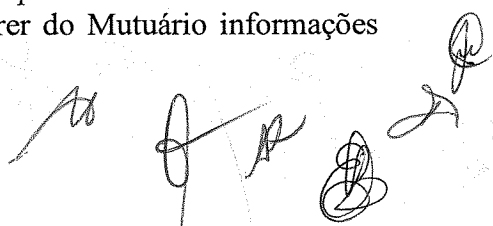
**CLÁUSULA 3.02. Uso dos recursos do Empréstimo.** Os recursos do Empréstimo somente poderão ser utilizados para pagar despesas que cumpram os seguintes requisitos: (i) que sejam necessárias para o Programa e estejam em consonância com os objetivos do mesmo; (ii) que sejam efetuadas de acordo com as disposições deste Contrato e as políticas do Banco; (iii) que sejam adequadamente registradas e respaldadas nos sistemas do Mutuário; e (iv) que sejam efetuadas após \_\_\_\_\_ [data de aprovação da Proposta de Empréstimo pela Diretoria Executiva do BID] e antes do vencimento do Prazo Original de Desembolsos ou suas prorrogações. Tais despesas serão doravante denominadas “Despesas Elegíveis”.

**CLÁUSULA 3.03. Taxa de câmbio para justificar despesas realizadas em Moeda Local do país do Mutuário.** Para efeitos do disposto no Artigo 4.10 das Normas Gerais, as Partes acordam que a taxa de câmbio aplicável será a indicada no inciso (b)(i) do referido Artigo. Para efeitos de determinar a equivalência de despesas incorridas em Moeda Local a débito da Contrapartida Local ou do reembolso de despesas a débito do Empréstimo, a taxa de câmbio acordada será a taxa de câmbio do dia anterior à data da apresentação da solicitação ao Banco.

**CLÁUSULA 3.04. Suspensão de desembolsos.** Para fins deste Contrato, o inciso (e) do Artigo 8.01 das Normas Gerais terá a seguinte redação:

“(e) Quando, a critério do Banco, o objetivo do Programa ou o Empréstimo possam ser afetados desfavoravelmente ou a execução do Programa possa se tornar improvável como consequência de: (i) qualquer restrição, modificação ou alteração da competência legal, das funções ou do patrimônio do Mutuário; ou (ii) qualquer modificação ou emenda de qualquer condição cumprida antes da aprovação do Empréstimo pelo Banco, que tenha sido efetuada sem a anuência escrita do Banco. Nesses casos o Banco poderá requerer do Mutuário informações

\_\_\_\_\_/OC-\_\_\_\_





justificadas e pormenorizadas. Após receber dita informação ou decorrido um tempo razoável, a critério do Banco, sem que o Mutuário tenha apresentado tais informações, o Banco poderá exercer seu direito a suspender os desembolsos.”

#### **CAPÍTULO IV** **Execução do Programa**

**CLÁUSULA 4.01. Contrapartida Local.** (a) Para os efeitos do estabelecido no Artigo 6.02 das Normas Gerais, estima-se o montante da Contrapartida Local no equivalente a US\$ 31.784.500,00 (trinta e um milhões, setecentos e oitenta e quatro mil e quinhentos Dólares).

(b) O Banco poderá reconhecer, como parte dos recursos da Contrapartida Local, despesas que: (i) sejam necessárias para o Programa e que estejam em consonância com os objetivos do mesmo; (ii) sejam efetuadas de acordo com as disposições deste Contrato e com as políticas do Banco; (iii) sejam adequadamente registradas e respaldadas nos sistemas do Mutuário; (iv) tenham sido efetuadas após \_\_\_\_\_ (*data de aprovação da Proposta de Empréstimo pela Diretoria Executiva do BID*) e antes do vencimento do Prazo Original de Desembolsos ou suas prorrogações; e (v) em matéria de aquisições, sejam de qualidade satisfatória e compatível com o estabelecido no Programa, entregues ou terminadas oportunamente e tenham um preço que não afete desfavoravelmente a viabilidade econômica e financeira do Programa.

(c) Sem prejuízo do disposto no inciso (b) anterior, o Banco poderá também reconhecer, como parte dos recursos da Contrapartida Local, despesas elegíveis que tenham sido efetuadas entre 27 de abril de 2017 e \_\_\_\_\_ (*data de aprovação da Proposta de Empréstimo pela Diretoria Executiva do BID*) para a contratação de obras, serviços de engenharia, estudos, sistemas e outras despesas elegíveis, até o equivalente a US\$ 5.100.000,00 (cinco milhões e cem mil Dólares), que resultem de condições substancialmente análogas às estabelecidas neste Contrato; e, em matéria de aquisições, sejam de qualidade satisfatória e compatível com o estabelecido no Programa, entregues ou terminadas oportunamente e tenham um preço que não afete desfavoravelmente a viabilidade econômica e financeira do Programa.

**CLÁUSULA 4.02. Órgão Executor.** O Mutuário, atuando por intermédio da Secretaria de Infraestrutura, será o Órgão Executor do Programa.

**CLÁUSULA 4.03. Contratação de obras e serviços diferentes de consultoria e aquisição de bens.** (a) Para efeitos do disposto no Artigo 2.01(51) das Normas Gerais, as Partes fazem constar que as Políticas de Aquisições são as datadas de março de 2011, reunidas no documento GN 2349-9, aprovado pelo Banco em 19 de abril de 2011. Se as Políticas de Aquisições forem modificadas pelo Banco, a aquisição de bens e a contratação de obras e serviços diferentes de consultoria serão realizadas de acordo com as disposições das Políticas de Aquisições modificadas, uma vez que estas sejam levadas ao conhecimento do Mutuário e o Mutuário aceite por escrito sua aplicação.

\_\_\_\_\_/OC-\_\_\_\_

(b) Para a contratação de obras e serviços diferentes de consultoria e a aquisição de bens, poderá ser utilizado qualquer um dos métodos descritos nas Políticas de Aquisições, desde que tal método tenha sido identificado para a respectiva aquisição ou contratação no Plano de Aquisições aprovado pelo Banco. Também poderá ser utilizado o sistema ou subsistema de país nos termos descritos no Artigo 6.04(b) das Normas Gerais.

(c) A concorrência pública internacional será utilizada para aquisições e contratações estimadas em valor superior à US\$ 25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de Dólares) para a contratação de obras e a US\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de Dólares) para aquisição de bens e contratação de serviços diferentes de consultoria. Caso o Banco aumente o limite que determina o uso da concorrência pública internacional, conforme estabelecido pelo Banco na página [www.iadb.org/procurement](http://www.iadb.org/procurement), o Mutuário poderá optar pela adoção do novo limite. Abaixo desse limite, o método de seleção será determinado de acordo com a complexidade e características da aquisição ou contratação, o qual deverá estar refletido no Plano de Aquisições aprovado pelo Banco.

(d) No que se refere ao método de licitação pública nacional, os respectivos procedimentos de licitação pública nacional poderão ser utilizados desde que, a critério do Banco, tais procedimentos garantam economia, eficiência, transparência e compatibilidade geral com a Seção I das Políticas de Aquisições e levando em conta, entre outros, o disposto no parágrafo 3.4 de tais Políticas.

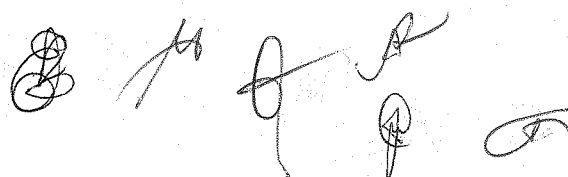
(e) O Mutuário se compromete a obter antes da adjudicação do contrato correspondente a cada uma das obras do Programa, caso haja obras, a posse legal dos imóveis onde se construirá a respectiva obra, as servidões ou outros direitos necessários, assim como as respectivas licenças e autorizações ambientais, conforme aplicável, dos imóveis do segmento respectivo onde se construirá a obra.

**CLÁUSULA 4.04. Seleção e contratação de serviços de consultoria.** (a) Para efeitos do disposto no Artigo 2.01(52) das Normas Gerais, as Partes fazem constar que as Políticas de Consultores são as datadas de março de 2011, reunidas no documento GN-2350-9, aprovado pelo Banco em 19 de abril de 2011. Se as Políticas de Consultores forem modificadas pelo Banco, a seleção e contratação de serviços de consultoria serão realizadas de acordo com as disposições das Políticas de Consultores modificadas, uma vez que estas sejam levadas ao conhecimento do Mutuário e o Mutuário aceite por escrito sua aplicação.

(b) Para a seleção e contratação de serviços de consultoria, poderá ser utilizado qualquer um dos métodos descritos nas Políticas de Consultores, desde que tal método tenha sido identificado para a respectiva contratação no Plano de Aquisições aprovado pelo Banco. Também poderão ser utilizados os sistemas de país nos termos descritos no Artigo 6.04(b) das Normas Gerais.

(c) O limite que determina a composição da lista curta com consultores internacionais será de US\$ 1.000.000,00 (um milhão de Dólares). Abaixo desse limite, a lista curta poderá ser integralmente composta por consultores nacionais do país do Mutuário.

\_\_\_\_\_/OC-\_\_\_\_

A series of handwritten signatures and initials in black ink, located at the bottom right of the page. There are approximately six distinct marks, including a large circular signature, several stylized initials, and a small circular stamp.

**CLÁUSULA 4.05. Atualização do Plano de Aquisições.** Para a atualização do Plano de Aquisições em conformidade com o disposto no Artigo 6.04(c) das Normas Gerais, o Mutuário deverá utilizar o sistema de execução e acompanhamento de planos de aquisições que o Banco determine.

**CLÁUSULA 4.06. Prazo para o início material das obras do Programa.** (a) O prazo para o início material das obras compreendidas no Programa será de 4 (quatro) anos, contados a partir da entrada em vigor deste Contrato.

**CLÁUSULA 4.07. Gestão Ambiental e Social.** Para efeitos do disposto nos Artigos 6.06 e 7.02 das Normas Gerais, as partes concordam que a execução do Programa será regida pelas seguintes disposições, que foram identificadas como necessárias para o cumprimento dos compromissos ambientais e sociais do Programa:

(a) Previamente ao início da licitação das obras do Programa, o Mutuário deverá: (i) apresentar evidência de que as recomendações dos órgãos ambientais competentes e as recomendações contidas no Plano de Gestão Ambiental e Social (PGAS) para a amostra representativa do Programa, assim como no Marco de Gestão Ambiental e Social (MGAS) para o restante das obras do Programa, foram refletidas nos documentos de licitação.

(b) Durante o Prazo Original de Desembolsos ou suas prorrogações, o Mutuário se compromete a executar as atividades do Programa de acordo com as políticas ambientais e sociais do Banco e suas diretrizes, o Plano de Gestão Ambiental e Social (PGAS), o Marco de Gestão Ambiental e Social (MGAS) e o Relatório de Gestão Ambiental e Social.

(c) Previamente ao início da execução das obras do Programa, o Mutuário deverá: (i) comprovar que implementou as atividades previstas no Plano de Consultas e Informação Cidadã no âmbito do processo de relacionamento comunitário, incluindo o mecanismo de ouvidoria para a população; e (ii) apresentar evidência de que os órgãos ambientais do Município de Maracanaú emitiram as licenças ambientais pertinentes.

**CLÁUSULA 4.08. Manutenção.** O Mutuário se compromete a que as obras e equipamentos compreendidos no Programa sejam mantidos adequadamente de acordo com normas técnicas geralmente aceitas. O Mutuário deverá: (a) elaborar um plano anual de manutenção; e (b) apresentar ao Banco, durante o Prazo Original de Desembolsos ou suas extensões e até 3 (três) anos após o término do Prazo Original de Desembolsos ou suas extensões, dentro do primeiro trimestre de cada ano calendário, um relatório sobre o estado dessas obras e equipamentos e o plano anual de manutenção para o exercício. Se, com base nas inspeções realizadas pelo Banco, ou nos relatórios por este recebidos, ficar determinado que a manutenção efetuada encontra-se abaixo dos níveis acordados, o Mutuário deverá adotar as medidas necessárias para que as deficiências sejam corrigidas à satisfação do Banco.

**CLÁUSULA 4.09. Outra obrigação especial de execução.** O Mutuário deverá apresentar ao Banco, no prazo de até 6 (seis) meses a partir da entrada em vigor deste Contrato, evidência da:

 \_\_\_\_\_/OC- 

(i) implantação do sistema de gestão financeira e contábil do Programa de acordo com os requisitos do Banco; e (ii) constituição da Comissão Especial de Licitação (CEL) do Programa.

**CLÁUSULA 4.10. Salvaguardas ambientais e sociais.** Para fins deste Contrato, o inciso (b) do Artigo 6.06 das Normas Gerais terá a seguinte redação:

“(b) O Mutuário se compromete a informar imediatamente ao Banco a ocorrência de qualquer evento que coloque em risco o cumprimento dos compromissos ambientais e sociais estabelecidos nas Disposições Especiais.”

## **CAPÍTULO V**

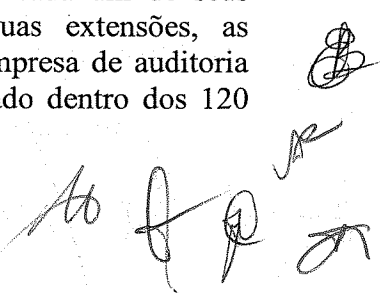
### **Supervisão e Avaliação do Programa**

**CLÁUSULA 5.01. Supervisão da execução do Programa.** Para efeitos do disposto no Artigo 7.02 das Normas Gerais, os documentos que, até a data de assinatura deste Contrato, foram identificados como necessários para supervisionar o progresso na execução do Programa são os seguintes:

- (a) Durante o Prazo Original de Desembolso ou suas extensões, o Mutuário deverá apresentar ao Banco o Plano Operacional Anual (POA). O primeiro POA deverá ser elaborado para os primeiros 12 (doze) meses, contados a partir da entrada em vigor deste Contrato. O segundo e seguintes POA deverão ser apresentados ao Banco até o dia 30 de novembro de cada ano, para sua utilização durante o ano calendário seguinte. Os POAs devem ser atualizados segundo as necessidades de execução do Programa e cada atualização deverá ser aprovada pelo Banco.
- (b) O Plano de Execução do Programa (“PEP”), que será atualizado sempre que necessário, compreenderá o planejamento completo do Programa em conformidade com a estrutura dos produtos esperados segundo os indicadores de resultados do Programa, bem como as ações críticas que deverão ser executadas para que o Empréstimo seja desembolsado no prazo previsto na Cláusula 2.04 deste Contrato.
- (c) Os Relatórios Semestrais de Acompanhamento do Programa, os quais deverão ser apresentados pelo Mutuário dentro dos 60 (sessenta) dias seguintes ao término de cada semestre, durante o Prazo Original de Desembolsos ou suas prorrogações, de acordo com os requisitos do Banco.

**CLÁUSULA 5.02. Supervisão da gestão financeira do Programa.** (a) Para efeitos do estabelecido no Artigo 7.03 das Normas Gerais, o Mutuário se compromete a apresentar ao Banco, dentro do prazo de 120 (cento e vinte) dias do encerramento de cada um de seus exercícios fiscais, e durante o Prazo Original de Desembolsos ou suas extensões, as demonstrações financeiras do Programa, devidamente auditadas por uma empresa de auditoria independente aceitável ao Banco. O último desses relatórios será apresentado dentro dos 120

\_\_\_\_/OC-\_\_\_\_



(cento e vinte) dias seguintes ao vencimento do Prazo Original de Desembolsos ou suas extensões. TCE?

(b) Para efeitos do disposto no Artigo 7.03(a) das Normas Gerais, o exercício financeiro do Programa é o período compreendido entre 1º de janeiro e 31 de dezembro de cada ano.

**CLÁUSULA 5.03. Avaliação de resultados.** O Mutuário se compromete a:

(a) apresentar o relatório de avaliação intermediária, caso requerido, dentro dos 90 (noventa) dias posteriores à data de desembolso de 50% (cinquenta por cento) dos recursos do Empréstimo ou após transcorrido metade do Prazo Original de Desembolsos, o que ocorrer primeiro, nos termos previamente acordados com o Banco.

(b) apresentar ao Banco no prazo de até 90 (noventa) dias a partir do término do Prazo Original de Desembolsos ou suas extensões, um relatório de avaliação final, nos termos acordados com o Banco, o qual deve incluir uma avaliação econômica *ex-post* e o grau de cumprimento do objetivo do Programa e seus resultados.

**CLÁUSULA 5.04. Planos e relatórios.** Para fins deste Contrato, o inciso (d) do Artigo 7.02 das Normas Gerais terá a seguinte redação:

“(d) Informar ao Banco, no prazo máximo de 30 (trinta) dias após tomar conhecimento do início de qualquer processo, reclamação, demanda ou ação judicial, procedimento arbitral ou administrativo relacionado com o Programa, bem como manter o Banco informado sobre a situação dos mesmos.”

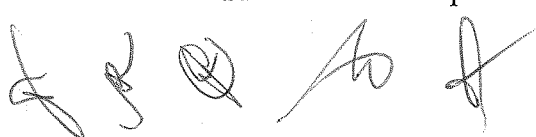

## **CAPÍTULO VI** **Disposições Diversas**

**CLÁUSULA 6.01. Vigência do Contrato.** Este Contrato entrará em vigor na data de sua assinatura.

**CLÁUSULA 6.02. Comunicações e Notificações.** (a) Todos os avisos, solicitações, comunicações ou relatórios que as Partes devam realizar em virtude deste Contrato com relação à execução do Programa, à exceção das notificações mencionadas no seguinte inciso (b), serão efetuados por escrito e se considerarão realizados no momento em que o documento correspondente for recebido pelo destinatário no respectivo endereço indicado a seguir, ou por meios eletrônicos nos termos e condições que o Banco estabeleça e informe ao Mutuário, a menos que as Partes acordem por escrito de outra forma.

Do Mutuário:

Prefeitura Municipal

  \_\_\_\_\_/OC-\_\_\_\_

Palácio Antônio Gonçalves  
Endereço postal: Rua 1, 652  
Bairro Novo Maracanaú  
61905-430  
Maracanaú-CE

E-mail: [prefeito@maracanau.ce.gov.br](mailto:prefeito@maracanau.ce.gov.br)

Do Órgão Executor:

Secretaria de Infraestrutura  
Endereço postal: Avenida 2, 150  
Bairro Jereissati 1  
61905-430  
Maracanaú-CE

E-mail: [caeborges@maracanau.ce.gov.br](mailto:caeborges@maracanau.ce.gov.br)

Do Banco:

Banco Interamericano de Desenvolvimento  
Representação do Banco no Brasil

Endereço postal: Setor de Embaixadas Norte,  
Quadra 802, cj. F, lote 39  
70.800-400 Brasília, DF

Fax: (61) 3317-3112

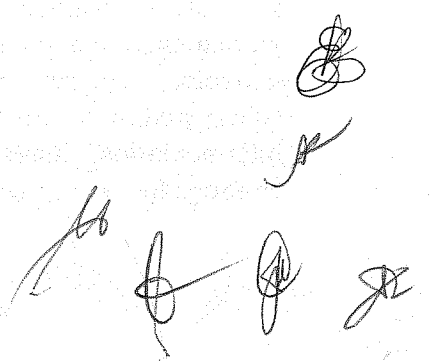
E-mail: [BIDBrasil@iadb.org](mailto:BIDBrasil@iadb.org)

(b) Qualquer notificação que as Partes devam realizar em virtude deste Contrato sobre assuntos distintos daqueles relacionados com a execução do Programa, incluindo as solicitações de desembolsos, deverá realizar-se por escrito e ser enviada por correio registrado, e-mail ou fax, dirigido a seu destinatário a qualquer dos endereços indicados a seguir, e será considerada realizada no momento em que for recebida pelo destinatário no respectivo endereço, ou por meios eletrônicos nos termos e condições que o Banco estabeleça e informe ao Mutuário, a menos que as Partes acordem por escrito outra forma de notificação.

Do Mutuário:

Secretaria de Infraestrutura  
Endereço postal: Avenida 2, 150

\_\_\_\_\_/OC-\_\_\_\_



Bairro Jereissati 1  
61905-430  
Maracanaú-CE

E-mail: caeborges@maracanau.ce.gov.br

Do Banco:

Banco Interamericano de Desenvolvimento  
1300 New York Avenue, N.W.  
Washington, D.C. 20577  
EUA

Fax: (202) 623-3096

(c) O Banco e o Mutuário comprometem-se a encaminhar à Secretaria de Assuntos Internacionais – SEAIN do Ministério do Planejamento, Desenvolvimento e Gestão, no endereço abaixo indicado, cópia das correspondências relativas ao Programa.

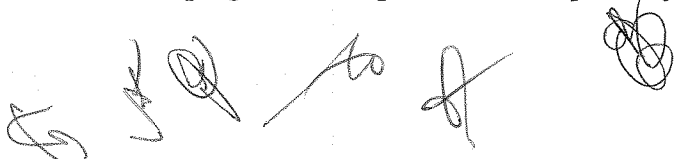
Ministério do Planejamento, Desenvolvimento e Gestão  
Secretaria de Assuntos Internacionais – SEAIN  
Esplanada dos Ministérios, Bloco K, 5º andar  
70040-906, Brasília, DF, Brasil

Fone: +55 (61) 2020-4463 / +55 (61) 2020-4464  
E-mail: seain.cogex@planejamento.gov.br

**CLÁUSULA 6.03. Cláusula Compromissória.** Para a solução de toda controvérsia derivada ou relacionada ao presente Contrato e que não se resolva por acordo entre as Partes, estas se submetem incondicional e irrevogavelmente ao procedimento e sentença do tribunal de arbitragem a que se refere o Capítulo XII das Normas Gerais.

**CLÁUSULA 6.04. Práticas Proibidas.** Para fins deste Contrato, o inciso (a) do Artigo 9.01 das Normas Gerais terá a seguinte redação:

**“ARTIGO 9.01. Práticas Proibidas.** (a) Além do estabelecido nos Artigos 8.01(g) e 8.02(c) destas Normas Gerais, se o Banco, em conformidade com seus procedimentos de sanções, determinar que uma firma, entidade ou indivíduo atuando como licitante ou participando em uma atividade financiada pelo Banco, inclusive, entre outros, requerentes, licitantes, empreiteiros, empresas de consultoria e consultores individuais, pessoal, subempreiteiros, subconsultores, fornecedores ou prestadores de serviços, concessionários, intermediários financeiros ou Órgão Contratante (inclusive seus respectivos funcionários, empregados e representantes, quer sejam suas atribuições expressas ou implícitas) tenha

 \_\_\_\_/OC-\_\_

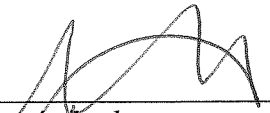
cometido uma Prática Proibida com relação à execução do Programa, poderá impor as sanções que julgar apropriadas, dadas as circunstâncias do caso, incluindo:

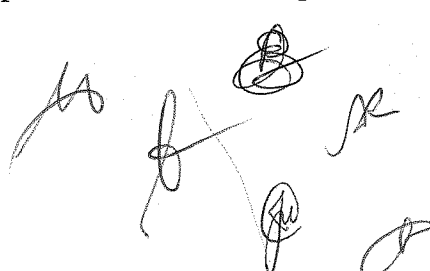
- (i) Negar-se a financiar os contratos para a aquisição de bens ou para a contratação de obras, serviços de consultoria ou serviços diferentes de consultoria;
- (ii) Declarar uma contratação inelegível para financiamento do Banco quando houver evidência de que o representante do Mutuário ou, conforme o caso, do Órgão Executor ou Órgão Contratante não tenha tomado as medidas corretivas adequadas (incluindo, entre outras, a adequada notificação ao Banco após tomar conhecimento da Prática Proibida) dentro de um prazo que o Banco considere razoável;
- (iii) Emitir uma admoestação à firma, entidade ou indivíduo julgado responsável pela Prática Proibida, com uma carta formal de censura por sua conduta;
- (iv) Declarar a firma, entidade ou indivíduo julgado responsável pela Prática Proibida inelegível, de forma permanente ou temporária, para participar em atividades financiadas pelo Banco, seja diretamente como empreiteiro, fornecedor ou prestador, ou indiretamente, na qualidade de subconsultor, subempreiteiro, fornecedor de bens ou prestador de serviços de consultoria ou serviços diferentes de consultoria; e
- (v) Impor multas que representem para o Banco um reembolso dos custos referentes às investigações e autuações realizadas com relação à Prática Proibida.”

EM TESTEMUNHO DO QUE, o Mutuário e o Banco, atuando cada qual por intermédio de seu representante autorizado, assinam este Contrato em 4 (quatro) vias de igual teor em \_\_\_\_\_ (local de assinatura), no dia acima indicado.

MUNICÍPIO DE MARACANAÚ

BANCO INTERAMERICANO  
DE DESENVOLVIMENTO

  
[Nome e título do representante autorizado]

  
[Nome e título do representante autorizado]

\_\_\_\_\_/OC-\_\_\_\_



## ANEXO ÚNICO

### O PROGRAMA

#### Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú

#### **I. Objetivo**

- 1.01** O objetivo do Programa é contribuir para melhorar a produtividade do Município de Maracanaú e mitigar os impactos negativos das mudanças climáticas, mediante o desenvolvimento de infraestrutura eficiente e sustentável.
- 1.02** Os objetivos específicos do Programa são: (i) reduzir os tempos de viagem e os custos operacionais do transporte de mercadorias e passageiros; (ii) reduzir as emissões de gases do efeito estufa (GEE); e (iii) apoiar a melhoria institucional do Município.

#### **II. Descrição**

- 2.01** O Programa financiará os seguintes componentes:

##### **Componente 1. Engenharia**

- 2.02** Este componente financiará: (i) estudos técnicos, socioambientais e econômicos e projetos de engenharia; e (ii) apoio técnico para a preparação de termos de referência, revisão e monitoramento de projetos.

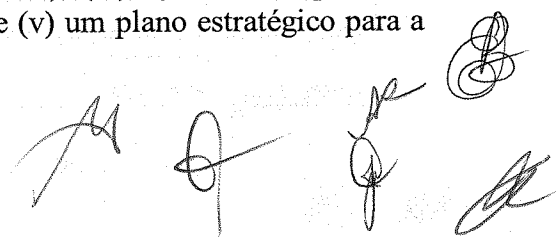
##### **Componente 2. Obras civis e supervisão de obras**

- 2.03** Este componente financiará: (i) obras de pavimentação; (ii) reabilitação de vias; (iii) duplicação de vias; (iv) obras de infraestrutura para a adaptação de vias destinadas ao transporte público; e (v) supervisão técnica e socioambiental das obras.

##### **Componente 3. Fortalecimento institucional**

- 2.04** Este componente financiará: (i) apoio ao desenvolvimento de ferramentas de planejamento, incluindo o plano estratégico de logística de cargas do Município; (ii) atualização do plano de mobilidade do Município; (iii) ações de fortalecimento do Município referentes à gestão e operação do sistema de Transporte Público Coletivo (TPC); (iv) ações de adaptação e mitigação das mudanças climáticas e gestão ambiental; e (v) um plano estratégico para a promoção de ações de gestão fiscal.

\_\_\_\_/OC-BR



#### **Componente 4. Mitigação e compensação ambiental**

- 2.05** Este componente financiará as ações de mitigação e compensação ambiental necessárias para a execução do Programa.
- 2.06 Administração do Programa.** O Programa também financiará as atividades de apoio e gerenciamento da administração e execução do Programa, incluindo os seus custos de auditoria contábil e financeira e de monitoramento e avaliação.
- 2.07 Critérios de Elegibilidade.** Os projetos individuais financiados com recursos do Empréstimo deverão cumprir com os seguintes critérios de elegibilidade: (i) cumprir com os critérios técnicos e socioambientais estabelecidos no Marco de Gestão Ambiental e Social (MGAS) do Programa; (ii) contar com estudos de viabilidade econômica e uma taxa interna de retorno (TIR) igual ou superior a 12%, com estudos detalhados de engenharia; (iii) contar com a análise ambiental, social e o processo de consulta aplicável, incluindo as licenças prévias ambientais aplicáveis nos termos da legislação brasileira; e (iv) não ser de Categoria A de impacto ambiental e social segundo a Política de Salvaguardas Ambientais do Banco. A eventual elegibilidade desses projetos estará condicionada à não-objeção prévia do Banco em relação às avaliações técnicas, econômicas, socioambientais e correspondentes processos de consulta.

### **III. Plano de financiamento**

- 3.01** O quadro a seguir resume a distribuição dos recursos do Empréstimo e dos recursos da Contrapartida Local:

#### **Custo e financiamento** **(US\$)**

<b>Categorias</b>	<b>Banco</b>	<b>Local</b>	<b>Total</b>	<b>%</b>
<b>Componente 1. Engenharia</b>	<b>2,500,000</b>	<b>-</b>	<b>2,500,000</b>	<b>3,9%</b>
Estudos e projetos	2,500,000	-	2,500,000	3,9%
<b>Componente 2. Obras civis e supervisão de obras</b>	<b>23,304,500</b>	<b>30,264,500</b>	<b>53,569,000</b>	<b>84,3%</b>
Obras de infraestrutura	20,804,500	30,264,500	51,069,000	80,40
Supervisão de obras	2,500,000	-	2,500,000	3,9%
<b>Componente 3. Fortalecimento institucional</b>	<b>3,500,000</b>	<b>-</b>	<b>3,500,000</b>	<b>5,5%</b>
Fortalecimento institucional	3,500,000	-	3,500,000	5,5%
<b>Componente 4. Mitigação e compensação ambiental</b>	<b>-</b>	<b>1,000,000</b>	<b>1,000,000</b>	<b>1,6%</b>
Compensação ambiental	-	1,000,000	1,000,000	1,6%

\_\_\_\_\_/OC-BR

<b>Administração do Programa</b>	<b>2,480,000</b>	<b>520,000</b>	<b>3,000,000</b>	<b>4,7%</b>
Administração do Programa	1,880,000	520,000	2,400,000	3,8%
Monitoramento e avaliação	350,000	-	350,000	0,5%
Auditoria contábil e financeira	250,000	-	250,000	0,4%
<b>Total</b>	<b>31,784,500</b>	<b>31,784,500</b>	<b>63,569,000</b>	<b>100,0</b>

#### IV. Execução

- 4.01 O Mutuário, por intermédio da Secretaria de Infraestrutura (SEINFRA), ou outro órgão que vier a sucedê-la com as mesmas competências e atribuições legais, mediante a não-objeção do Banco, executará o Programa por meio da Unidade de Gerenciamento do Programa (UGP), a qual será responsável pela execução do Programa. A UGP se encarregará da gestão técnica, administrativa e operacional do Programa, incluindo, entre outras atividades: (i) coordenar as contratações e aquisições de obras, bens e serviços; (ii) solicitar os desembolsos do Empréstimo; (iii) elaborar os planos operacionais anuais e o Plano de Aquisições, entre outros; (iv) apresentar os relatórios de gestão do Programa; (v) acompanhar a supervisão e fiscalização das obras e contratos de serviços; e (vi) atuar como interlocutor com o Banco.
- 4.02 A UGP será composta por uma equipe formada principalmente pelos funcionários da SEINFRA. O coordenador geral e o diretor técnico da UGP deverão atuar com dedicação exclusiva ao Programa. O Órgão Executor contratará uma empresa de consultoria para prestar apoio no gerenciamento dos aspectos administrativos, financeiros, socioambientais e contábeis do Programa. O Órgão Executor poderá ainda contratar consultores individuais para apoiar na execução do Programa. A transferência de conhecimento da empresa de consultoria para a equipe da UGP constará dos termos de referência de contratação da empresa.
- 4.03 O Órgão Executor contratará empresas para a supervisão e o controle de qualidade das obras financiadas pelo Empréstimo. Secretarias e entidades da administração do Município envolvidas na execução do Programa fornecerão apoio técnico à UGP, de acordo com as suas atribuições legais. Cada uma dessas instâncias nomeará um membro de sua equipe para ser responsável perante à UGP pela coordenação das ações previstas no Programa. Acordos de cooperação técnica poderão ser assinados entre a SEINFRA e as outras entidades da administração municipal envolvidas no Programa.

**CONTRATO DE EMPRÉSTIMO**  
**NORMAS GERAIS**  
**Mai de 2016**

**CAPÍTULO I**  
**Aplicação e Interpretação**

**ARTIGO 1.01.** **Aplicação das Normas Gerais.** Estas Normas Gerais são aplicáveis, de maneira uniforme, aos contratos de empréstimo para o financiamento de projetos de investimento com recursos do capital ordinário que o Banco celebre com seus países-membros ou com outros mutuários que, para os efeitos do respectivo contrato de empréstimo, contem com a garantia de um país-membro do Banco.

**ARTIGO 1.02.** **Interpretação.** (a) **Inconsistência.** Em caso de contradição ou inconsistência entre as estipulações das Disposições Especiais, qualquer anexo do Contrato e o(s) Contrato(s) de Garantia, se houver, e estas Normas Gerais, as estipulações daqueles prevalecerão sobre as estipulações destas Normas Gerais. Se a contradição ou inconsistência existir entre estipulações de um mesmo elemento deste Contrato ou entre as estipulações das Disposições Especiais, qualquer anexo do Contrato e o(s) Contrato(s) de Garantia, se houver, a disposição específica prevalecerá sobre a geral.

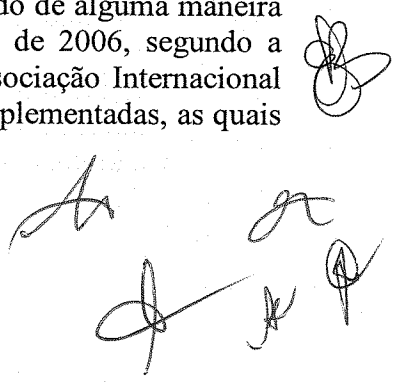
(b) **Títulos e Subtítulos.** Qualquer título ou subtítulo dos capítulos, artigos, cláusulas ou outras seções deste Contrato é incluído somente para fins de referência e não deve ser levado em conta na interpretação deste Contrato.

(c) **Prazos.** Salvo que o Contrato disponha em contrário, os prazos de dias, meses ou anos se entenderão como de dias corridos, meses ou anos civis.

**CAPÍTULO II**  
**Definições**

**ARTIGO 2.01.** **Definições.** Quando os seguintes termos forem utilizados com maiúscula neste Contrato ou no(s) Contrato(s) de Garantia, se houver, seu significado será o atribuído a seguir. Qualquer referência ao singular se aplica ao plural e vice-versa. Qualquer termo que figure em maiúsculas no item 63 deste Artigo 2.01 e que não esteja definido de alguma maneira nesse item terá o mesmo significado atribuído nas definições do ISDA de 2006, segundo a publicação da *International Swaps and Derivatives Association, Inc.* (Associação Internacional de Operações de Swap e Derivativos), em suas versões modificadas e complementadas, as quais se incorporam a este Contrato por referência.

\_\_\_\_\_/OC-\_\_\_\_



1. “Adiantamento de Fundos” significa o montante de recursos adiantados pelo Banco ao Mutuário, a débito do Empréstimo, para fazer frente a Despesas Elegíveis do Projeto, de acordo com o disposto no Artigo 4.07 destas Normas Gerais.
2. “Agência de Contratações” significa a entidade com capacidade legal para firmar contratos e que, mediante acordo com o Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor, assume, total ou parcialmente, a responsabilidade pela realização das aquisições de bens ou das contratações de obras, serviços de consultoria ou serviços diferentes de consultoria do Projeto.
3. “Agente de Cálculo” significa o Banco, exceto quando este termo for utilizado na definição da Taxa de Juros LIBOR, caso em que terá o significado atribuído a tal termo nas Definições do ISDA de 2006, segundo a publicação da *International Swaps and Derivatives Association, Inc.* (Associação Internacional de Operações de Swap e Derivativos), em suas versões modificadas e complementadas. Todas as determinações efetuadas pelo Agente de Cálculo terão caráter final, conclusivo e obrigatório para as partes (salvo por erro manifesto) e, quando realizadas pelo Banco em sua qualidade de Agente de Cálculo, serão efetuadas mediante justificativa documentada, de boa-fé e de forma comercialmente razoável.
4. “Banco” terá o significado atribuído nas Disposições Especiais deste Contrato.
5. “Carta Notificação de Conversão” significa a notificação mediante a qual o Banco comunica ao Mutuário os termos e condições financeiros em que uma Conversão tenha sido efetuada de acordo com a Carta Solicitação de Conversão enviada pelo Mutuário.
6. “Carta Notificação de Modificação do Cronograma de Amortização” significa a notificação mediante a qual o Banco responde a uma Carta Solicitação de Modificação do Cronograma de Amortização.
7. “Carta Solicitação de Conversão” significa a notificação irrevogável mediante a qual o Mutuário solicita ao Banco uma Conversão, de acordo com o estabelecido no Artigo 5.01 destas Normas Gerais.
8. “Carta Solicitação de Modificação do Cronograma de Amortização” significa a notificação irrevogável mediante a qual o Mutuário solicita ao Banco uma modificação do Cronograma de Amortização.
9. “Contrapartida Local” significa os recursos adicionais aos financiados pelo Banco, que sejam necessários para a completa e ininterrupta execução do Projeto.
10. “Contrato” significa este contrato de empréstimo.
11. “Contrato de Garantia” significa, se houver, o contrato em virtude do qual se garante o cumprimento de todas ou algumas das obrigações contraídas pelo Mutuário neste Contrato, e no qual o Fiador assume outras obrigações que ficam a seu cargo

12. “Contratos de Derivativos” significa qualquer contrato celebrado entre o Banco e o Mutuário ou entre o Banco e o Fiador para documentar e/ou confirmar uma ou mais operações de derivativos acordadas entre o Banco e o Mutuário ou entre o Banco e o Fiador e suas posteriores modificações. São parte integrante dos Contratos de Derivativos todos os seus anexos e demais acordos suplementares aos mesmos.
13. “Convenção para o Cálculo de Juros” significa a convenção para a contagem de dias utilizada para o cálculo do pagamento de juros, estabelecida na Carta Notificação de Conversão.
14. “Conversão” significa uma modificação dos termos de parte ou da totalidade do Empréstimo solicitada pelo Mutuário e aceita pelo Banco nos termos deste Contrato e que poderá ser: (i) uma Conversão de Moeda; ou (ii) uma Conversão de Taxa de Juros.
15. “Conversão de Moeda” significa, em relação a um desembolso, ou a à totalidade ou a uma parte do Saldo Devedor, a mudança da moeda de denominação para uma Moeda Local ou para uma Moeda Principal.
16. “Conversão de Moeda por Prazo Parcial” significa uma Conversão de Moeda por um Prazo de Conversão inferior ao prazo previsto no Cronograma de Amortização solicitado para tal Conversão de Moeda, de acordo com o disposto no Artigo 5.03 destas Normas Gerais.
17. “Conversão de Moeda por Prazo Total” significa uma Conversão de Moeda por um Prazo de Conversão igual ao prazo previsto no Cronograma de Amortização solicitado para tal Conversão de Moeda, de acordo com o disposto no Artigo 5.03 destas Normas Gerais.
18. “Conversão de Taxa de Juros” significa (i) a mudança do tipo de taxa de juros com relação à totalidade ou a uma parte do Saldo Devedor; ou (ii) o estabelecimento de um Teto (*cap*) de Taxa de Juros ou de uma Faixa (*collar*) de Taxa de Juros com relação à totalidade ou a uma parte do Saldo Devedor; ou (iii) qualquer outra opção de cobertura (*hedging*) que afete a taxa de juros aplicável à totalidade ou a uma parte do Saldo Devedor.
19. “Conversão de Taxa de Juros por Prazo Parcial” significa uma Conversão de Taxa de Juros por um Prazo de Conversão inferior ao prazo previsto no Cronograma de Amortização solicitado para tal Conversão de Taxa de Juros, de acordo com o disposto no Artigo 5.04 destas Normas Gerais.
20. “Conversão de Taxa de Juros por Prazo Total” significa uma Conversão de Taxa de Juros por um Prazo de Conversão igual ao prazo previsto no Cronograma de Amortização solicitado para tal Conversão de Taxa de Juros, de acordo com o disposto no Artigo 5.04 destas Normas Gerais.



21. “Cronograma de Amortização” significa o cronograma original estabelecido nas Disposições Especiais para o pagamento das prestações de amortização do Empréstimo ou o cronograma ou cronogramas que resultem das modificações acordadas entre as Partes, de acordo com o disposto no Artigo 3.02 destas Normas Gerais.
22. “Custo de Captação do Banco” significa uma margem de custo calculada trimestralmente relativa à Taxa de Juros LIBOR em Dólares a 3 (três) meses, com base na média ponderada do custo dos instrumentos de captação do Banco aplicáveis ao Mecanismo de Financiamento Flexível, expressada na forma de um percentual anual, conforme determine o Banco.
23. “Data de Avaliação de Pagamento” significa a data determinada com base em certo número de Dias Úteis bancários antes de qualquer data de pagamento de prestações de amortização ou juros, conforme especificado em uma Carta Notificação de Conversão.
24. “Data de Conversão” significa a Data de Conversão de Moeda ou a Data de Conversão de Taxa de Juros, conforme o caso.
25. “Data de Conversão de Moeda” significa, em relação a Conversões de Moeda para novos desembolsos, a data efetiva na qual o Banco efetue o desembolso e, para as Conversões de Moeda de Saldos Devedores, a data em que se redenomine a dívida. Essas datas serão estabelecidas na Carta Notificação da Conversão.
26. “Data de Conversão de Taxa de Juros” significa a data efetiva da Conversão de Taxa de Juros, a partir da qual se aplicará a nova taxa de juros. Essa data será estabelecida na Carta Notificação de Conversão.
27. “Data de Determinação da Taxa de Juros Baseada na LIBOR para cada Trimestre” significa o dia 15 dos meses de janeiro, abril, julho e outubro de cada ano calendário. A Taxa de Juros Baseada na LIBOR, determinada pelo Banco em uma Data de Determinação da Taxa de Juros Baseada na LIBOR para cada Trimestre, será aplicada retroativamente aos primeiros 15 (quinze) dias do respectivo Trimestre e continuará sendo aplicada durante e até o último dia do Trimestre.
28. “Data Final de Amortização” significa a última data de amortização do Empréstimo, de acordo com o disposto nas Disposições Especiais.
29. “Despesa Elegível” terá o significado atribuído nas Disposições Especiais deste Contrato.
30. “Dia Útil” significa um dia em que os bancos comerciais e os mercados de câmbio efetuem liquidações de pagamentos e estejam abertos para negócios gerais (incluindo operações cambiais e de depósitos em moeda estrangeira) na cidade de Nova Iorque ou, no caso de uma Conversão, nas cidades indicadas na Carta Notificação de Conversão.
31. “Diretoria” significa a Diretoria Executiva do Banco.

32. “Disposições Especiais” significa o conjunto de cláusulas que compõem a primeira parte deste Contrato.
33. “Dólar” significa a moeda de curso forçado nos Estados Unidos da América.
34. “Empréstimo” terá o significado atribuído nas Disposições Especiais deste Contrato.
35. “Faixa (*collar*) de Taxa de Juros” significa o estabelecimento de um limite superior e um limite inferior para uma taxa variável de juros.
36. “Fiador” significa o país-membro do Banco ou entidade subnacional do mesmo, se houver, que assina o Contrato de Garantia com o Banco.
37. “Mecanismo de Financiamento Flexível” significa a plataforma financeira que o Banco utiliza para efetuar Empréstimos com garantia soberana a débito do capital ordinário do Banco.
38. “Moeda Convertida” significa qualquer Moeda Local ou Moeda Principal na qual se denomine a totalidade ou parte do Empréstimo depois da execução de uma Conversão de Moeda.
39. “Moeda de Aprovação” significa a moeda na qual o Banco aprove o Empréstimo, a qual pode ser Dólares ou qualquer Moeda Local.
40. “Moeda de Liquidação” significa a moeda utilizada no Empréstimo para liquidar pagamentos de principal e juros. No caso de moedas de livre convertibilidade (*fully deliverable*), a Moeda de Liquidação será a Moeda Convertida. No caso de moedas que não são de livre convertibilidade (*non-deliverable*), a Moeda de Liquidação será o Dólar.
41. “Moeda Local” significa qualquer moeda distinta do Dólar de curso forçado nos países da América Latina e do Caribe.
42. “Moeda Principal” significa qualquer moeda de curso forçado nos países-membros do Banco que não seja Dólar ou Moeda Local.
43. “Mutuário” terá o significado atribuído no preâmbulo das Disposições Especiais deste Contrato.
44. “Normas Gerais” significa o conjunto de artigos que compõem esta segunda parte do Contrato.
45. “Órgão Contratante” significa a entidade com capacidade legal para subscrever o contrato de aquisição de bens, contrato de obras, de consultoria e serviços diferentes de consultoria com o empreiteiro, fornecedor e a firma consultora ou o consultor individual, conforme o caso.



46. “Órgão Executor” significa a entidade com personalidade jurídica responsável pela execução do Projeto e pela utilização dos recursos do Empréstimo. Quando existir mais de um Órgão Executor, os mesmos serão considerados coexecutores e serão denominados indistintamente “Órgãos Executores” ou “Órgãos Coexecutores”.
47. “Partes” terá o significado atribuído no preâmbulo das Disposições Especiais.
48. “Período de Encerramento” significa o prazo de até 90 (noventa) dias contados a partir do vencimento do Prazo Original de Desembolsos ou suas prorrogações.
49. “Plano de Aquisições” significa uma ferramenta de programação e acompanhamento das aquisições e contratações do Projeto, nos termos descritos nas Disposições Especiais, Políticas de Aquisições e Políticas de Consultores.
50. “Plano Financeiro” significa uma ferramenta de planejamento e monitoramento dos fluxos de fundos do Projeto, que se articula com outras ferramentas de planejamento de projetos, incluindo o Plano de Aquisições.
51. “Políticas de Aquisições” significa as Políticas para a Aquisição de Bens e Obras Financiados pelo Banco Interamericano de Desenvolvimento vigentes no momento da aprovação do Empréstimo pelo Banco.
52. “Políticas de Consultores” significa as Políticas para a Seleção e Contratação de Consultores Financiados pelo Banco Interamericano de Desenvolvimento vigentes no momento da aprovação do Empréstimo pelo Banco.
53. “Prática Proibida” significa as práticas que o Banco proíbe com relação às atividades que financie, definidas pela Diretoria ou que se definam no futuro e se informem ao Mutuário, incluindo-se, entre outras, a prática coercitiva, a prática colusiva, a prática corrupta, a prática fraudulenta e a prática obstrutiva.
54. “Prazo de Conversão” significa, para qualquer Conversão, o período compreendido entre a Data de Conversão e o último dia do período de juros no qual a Conversão termina de acordo com seus termos. Não obstante, para os efeitos do último pagamento de principal e juros, o Prazo de Conversão termina no dia em que sejam pagos os juros correspondentes a tal período de juros.
55. “Prazo de Execução” significa o prazo em Dias Úteis durante o qual o Banco pode executar uma Conversão de acordo com o que seja determinado pelo Mutuário na Carta Solicitação de Conversão. O Prazo de Execução começa a contar a partir do dia em que a Carta Solicitação de Conversão for recebida pelo Banco.
56. “Prazo Original de Desembolsos” significa o prazo originalmente previsto para os desembolsos do Empréstimo, estabelecido nas Disposições Especiais.

57. “Projeto” ou “Programa” significa o projeto ou programa que se identifica nas Disposições Especiais e consiste no conjunto de atividades com objetivo de desenvolvimento a cujo financiamento contribuem os recursos do Empréstimo.
58. “Saldo Devedor” significa o montante devido ao Banco pelo Mutuário relativamente à parte desembolsada do Empréstimo.
59. “Semestre” significa os primeiros ou os segundos 6 (seis) meses de um ano calendário.
60. “Taxa Base de Juros” significa a taxa determinada pelo Banco no momento da execução de uma Conversão, em função: (i) da moeda solicitada pelo Mutuário; (ii) do tipo de taxa de juros solicitada pelo Mutuário; (iii) do Cronograma de Amortização; (iv) das condições de mercado vigentes; e (v) ou: (1) da Taxa de Juros LIBOR em Dólares a 3 (três) meses, *mais* uma margem que reflita o custo estimado de captação de recursos em Dólares do Banco existente no momento do desembolso ou da Conversão; ou (2) do custo efetivo de captação do financiamento do Banco utilizado como base para a Conversão; ou (3) com relação aos Saldos Devedores que tenham sido objeto de uma Conversão anterior, da taxa de juros aplicável a tais Saldos Devedores.
61. “Taxa de Câmbio de Avaliação” significa a quantidade de unidades de Moeda Convertida por um Dólar, aplicável a cada Data de Avaliação de Pagamento, de acordo com a fonte estabelecida na Carta Notificação de Conversão.
62. “Taxa de Juros Baseada na LIBOR” significa a Taxa de Juros LIBOR mais o Custo de Captação do Banco, determinada em uma Data de Determinação da Taxa de Juros Baseada na LIBOR para cada Trimestre.
63. “Taxa de Juros LIBOR” significa a “USD-LIBOR-ICE”, que é a taxa administrada pela *ICE Benchmark Administration* (ou qualquer outra entidade que a substitua na administração da mencionada taxa) aplicável a depósitos em Dólares a um prazo de 3 (três) meses que figura na página correspondente das páginas *Bloomberg Financial Markets Service* ou *Reuters Service*, ou, caso não disponíveis, na página correspondente de qualquer outro serviço selecionado pelo Banco em que figure tal taxa, às 11 horas da manhã, hora de Londres, em uma data que seja 2 (dois) dias de expediente bancário em Londres antes da Data de Determinação da Taxa de Juros Baseada na LIBOR para cada Trimestre. Se essa Taxa de Juros LIBOR não constar da página correspondente, a Taxa de Juros LIBOR correspondente a essa Data de Determinação da Taxa de Juros Baseada na LIBOR para cada Trimestre será determinada como se as partes houvessem especificado “USD-LIBOR-Bancos de Referência” como a Taxa de Juros LIBOR aplicável. Para estes efeitos, “USD-LIBOR-Bancos de Referência” significa que a Taxa de Juros LIBOR correspondente a uma Data de Determinação da Taxa de Juros Baseada na LIBOR para cada Trimestre será determinada em função das taxas às quais os Bancos de Referência estejam oferecendo os depósitos em Dólares aos bancos de primeira linha no mercado interbancário de Londres, aproximadamente às 11 horas da manhã, hora de Londres, em uma data que seja 2 (dois) dias de expediente bancário em Londres antes da Data de Determinação da Taxa de Juros Baseada na LIBOR para cada Trimestre, a um

prazo de 3 (três) meses, contado a partir da Data de Determinação da Taxa de Juros Baseada na LIBOR para cada Trimestre e em um montante representativo. O Agente ou Agentes de Cálculo utilizado(s) pelo Banco solicitará(rão) uma cotação da Taxa de Juros LIBOR ao escritório principal em Londres de cada um dos Bancos de Referência. Se for obtido um mínimo de 2 (duas) cotações, a Taxa de Juros LIBOR correspondente a essa Data de Determinação da Taxa de Juros Baseada na LIBOR para cada Trimestre será a média aritmética das cotações. Se forem obtidas menos de 2 (duas) cotações conforme solicitado, a Taxa de Juros LIBOR correspondente a essa Data de Determinação da Taxa de Juros Baseada na LIBOR para cada Trimestre será a média aritmética das taxas cotadas pelos principais bancos na cidade de Nova Iorque, escolhidos pelo Agente ou Agentes de Cálculo utilizado(s) pelo Banco, aproximadamente às 11 horas da manhã, hora de Nova Iorque, aplicável a empréstimos em Dólares concedidos aos principais bancos europeus, com um prazo de 3 (três) meses, contados a partir da Data de Determinação da Taxa de Juros Baseada na LIBOR para cada Trimestre e em um Montante Representativo. Se o Banco obtiver a Taxa de Juros LIBOR de mais de um Agente de Cálculo, como resultado do procedimento descrito anteriormente, o Banco determinará, a seu exclusivo critério, a Taxa de Juros LIBOR aplicável numa Data de Determinação da Taxa de Juros Baseada na LIBOR para cada Trimestre, com base nas taxas de juros proporcionadas pelos Agentes de Cálculo. Para os propósitos desta disposição, se a Data de Determinação da Taxa de Juros Baseada na LIBOR para cada Trimestre não for um dia de expediente bancário na cidade de Nova Iorque, serão utilizadas as Taxas de Juros LIBOR cotadas no primeiro dia bancário em Nova Iorque imediatamente seguinte.

64. “Teto (*cap*) de Taxa de Juros” significa o estabelecimento de um limite superior para uma taxa variável de juros.
65. “Trimestre” significa cada um dos seguintes períodos de 3 (três) meses do ano calendário: o período que começa no dia 1º de janeiro e termina no dia 31 de março; o período que começa no dia 1º de abril e termina no dia 30 de junho; o período que começa no dia 1º de julho e termina no dia 30 de setembro; e o período que começa no dia 1º de outubro e termina no dia 31 de dezembro.
66. “VMP” significa vida média ponderada, seja a VMP Original ou a que resulte de uma modificação do Cronograma de Amortização, como resultado de uma Conversão ou não. Calcula-se a VMP em anos (utilizando-se duas casas decimais), com base no Cronograma de Amortização de todas as tranches, e define-se a mesma como a divisão entre (i) e (ii), sendo:
- (i) o somatório dos produtos de (A) e (B), definidos como:
    - (A) o montante de cada pagamento de amortização;
    - (B) a diferença no número de dias entre a data de pagamento de amortização e a data de assinatura deste Contrato, dividido por 365 dias;

e

- (ii) a soma dos pagamentos de amortização.

A fórmula a ser aplicada é a seguinte:

$$VMP = \frac{\sum_{j=1}^m \sum_{i=1}^n A_{i,j} \times \left( \frac{DP_{i,j} - DA}{365} \right)}{AT}$$

onde:

*VMP* é a vida média ponderada de todas as tranches do Empréstimo, expressa em anos.

*m* é o número total de tranches do Empréstimo.

*n* é o número total de pagamentos de amortização para cada tranche do Empréstimo.

*A<sub>i,j</sub>* é o montante da amortização referente ao pagamento *i* da tranche *j*, calculado em Dólares ou, no caso de uma Conversão, no equivalente em Dólares, à taxa de câmbio determinada pelo Agente de Cálculo para a data de modificação do Cronograma de Amortização.

*DP<sub>i,j</sub>* é a data de pagamento referente ao pagamento *i* da tranche *j*.

*DA* é a data de assinatura deste Contrato.

*AT* é a soma de todos os *A<sub>i,j</sub>*, calculada em Dólares, ou, no caso de uma Conversão, no equivalente em Dólares, na data do cálculo, à taxa de câmbio determinada pelo Agente de Cálculo.

67. “VMP Original” significa a VMP do Empréstimo vigente na data de assinatura deste Contrato e estabelecida nas Disposições Especiais.

### CAPÍTULO III

#### Amortização, juros, comissão de crédito, inspeção e vigilância e pagamentos antecipados

**ARTIGO 3.01.** Datas de pagamento de amortização, juros, comissão de crédito e outros custos. O Empréstimo deverá ser amortizado de acordo com o Cronograma de Amortização. Os juros e as prestações de amortização deverão ser pagos no dia 15 do mês, de acordo com o estabelecido nas Disposições Especiais, em uma Carta Notificação de Modificação do Cronograma de Amortização ou em uma Carta Notificação de Conversão, conforme seja o caso. As datas dos pagamentos de amortização, comissão de crédito e outros custos coincidirão sempre com uma data de pagamento de juros.

**ARTIGO 3.02.** Modificação do Cronograma de Amortização. (a) O Mutuário, com a anuência do Fiador, se houver, poderá solicitar a modificação do Cronograma de Amortização a

\_\_\_\_\_/OC-\_\_\_\_

qualquer momento a partir da data de entrada em vigor do Contrato e até 60 (sessenta) dias antes do vencimento do Prazo Original de Desembolsos. Também poderá solicitar a modificação do Cronograma de Amortização, por ocasião de uma Conversão de Moeda ou Conversão de Taxa de Juros, nos termos estabelecidos nos Artigos 5.03 e 5.04 destas Normas Gerais.

(b) Para solicitar uma modificação do Cronograma de Amortização, o Mutuário deverá apresentar ao Banco uma Carta Solicitação de Modificação do Cronograma de Amortização, que deverá: (i) indicar se a modificação do Cronograma de Amortização proposta se aplica a parte ou à totalidade do Empréstimo; e (ii) indicar o novo cronograma de pagamentos, que incluirá a primeira e última data de amortização, a frequência de pagamentos e o percentual que estes representam em relação à totalidade do Empréstimo ou à tranche do mesmo para a qual se solicita a modificação.

(c) A aceitação por parte do Banco das modificações do Cronograma de Amortização solicitadas estará sujeita às devidas considerações operacionais e de gestão de risco do Banco e ao cumprimento dos seguintes requisitos:

- (i) que a última data de amortização e a VMP cumulativa de todos os Cronogramas de Amortização não ultrapassem a Data Final de Amortização nem a VMP Original;
- (ii) que a tranche do Empréstimo sujeita a um novo Cronograma de Amortização não seja inferior ao equivalente a US\$ 3.000.000,00 (três milhões de Dólares); e
- (iii) que a tranche do Empréstimo sujeita à modificação do Cronograma de Amortização não tenha sido objeto de modificação anterior, exceto se a nova modificação do Cronograma de Amortização for resultado de uma Conversão de Moeda.

(d) O Banco notificará ao Mutuário sua decisão por meio de uma Carta Notificação de Modificação do Cronograma de Amortização. Na hipótese de o Banco aceitar a solicitação do Mutuário, a Carta Notificação de Modificação do Cronograma de Amortização incluirá: (i) o novo Cronograma de Amortização correspondente ao Empréstimo ou tranche do mesmo; (ii) a VMP cumulativa do Empréstimo; e (iii) a data efetiva do novo Cronograma de Amortização.

(e) O Empréstimo não poderá ter mais que 4 (quatro) tranches denominadas em Moeda Principal com Cronogramas de Amortização distintos. As tranches do Empréstimo denominadas em Moeda Local poderão exceder tal número, sujeito às devidas considerações operacionais e de gestão de risco do Banco.

(f) Para que a todo momento a VMP do Empréstimo continue sendo igual ou menor que a VMP Original, em qualquer eventualidade em que a VMP do Empréstimo exceda a VMP Original, o Cronograma de Amortização terá de ser modificado. Para tais efeitos, o Banco informará ao Mutuário sobre essa eventualidade, solicitando que o Mutuário se pronuncie a respeito do novo cronograma de amortização, de acordo com o disposto neste Artigo. A menos

que o Mutuário expressamente solicite o contrário, a modificação consistirá na antecipação da Data Final de Amortização com o correspondente ajuste nas prestações de amortização.

(g) Sem prejuízo do disposto no inciso (f) anterior, o Cronograma de Amortização deverá ser modificado nas hipóteses em que forem acordadas prorrogações do Prazo Original de Desembolsos que: (i) resultem na prorrogação de tal prazo até após o 60º (sexagésimo) dia antes do vencimento da primeira prestação de amortização do Empréstimo ou, conforme o caso, da tranche do Empréstimo; e (ii) sejam efetuados desembolsos durante tal prorrogação. A modificação consistirá em (i) antecipação da Data Final de Amortização ou, na hipótese de o Empréstimo ter diversas tranches, antecipação da Data Final de Amortização da tranche ou das tranches do Empréstimo cujos recursos forem desembolsados durante a prorrogação do Prazo Original de Desembolsos, exceto se o Mutuário solicitar expressamente, em vez disso, (ii) o aumento do montante da prestação de amortização posterior a cada desembolso do Empréstimo ou, conforme o caso, da tranche do Empréstimo que ocasione uma VMP maior que a VMP Original. Na segunda hipótese, o Banco determinará o montante correspondente a cada prestação de amortização.

**ARTIGO 3.03. Juros.** (a) **Juros sobre Saldos Devedores que não tenham sido objeto de Conversão.** Enquanto o Empréstimo não tenha sido objeto de Conversão alguma, o Mutuário pagará juros sobre os Saldos Devedores diários a uma Taxa de Juros Baseada na LIBOR mais a margem aplicável para empréstimos do capital ordinário. Neste caso, os juros incidirão a uma taxa anual para cada Trimestre determinada pelo Banco em uma Data de Determinação da Taxa de Juros Baseada na LIBOR para cada Trimestre.

(b) **Juros sobre Saldos Devedores que tenham sido objeto de Conversão.** Caso os Saldos Devedores tenham sido objeto de uma Conversão, o Mutuário deverá pagar juros sobre os Saldos Devedores convertidos mediante tal conversão: (i) à Taxa Base de Juros que determine o Banco; *mais* (ii) a margem aplicável para empréstimos do capital ordinário do Banco.

(c) **Juros sobre Saldos Devedores sujeitos a um Teto (*cap*) de Taxa de Juros.** Caso tenha sido efetuada uma Conversão de Taxa de Juros para estabelecer um Teto (*cap*) de Taxa de Juros e a taxa de juros devida pelo Mutuário de acordo com o disposto neste Artigo exceda o Teto (*cap*) de Taxa de Juros em qualquer momento durante o Prazo de Conversão, a taxa máxima de juros aplicável durante tal Prazo de Conversão será equivalente ao Teto (*cap*) de Taxa de Juros.

(d) **Juros sobre Saldos Devedores sujeitos a uma Faixa (*collar*) de Taxa de Juros.** Caso tenha sido efetuada uma Conversão de Taxa de Juros para estabelecer uma Faixa (*collar*) de Taxa de Juros e a taxa de juros devida pelo Mutuário de acordo com o disposto neste Artigo exceda o limite superior ou esteja abaixo do limite inferior da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros em qualquer momento durante o Prazo de Conversão, a taxa máxima ou mínima de juros aplicável durante tal Prazo de Conversão será, respectivamente, o limite superior ou o limite inferior da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros.

(e) **Mudanças à base de cálculo de juros.** As Partes acordam que, não obstante qualquer mudança na prática do mercado que, a qualquer momento, afete a determinação da

Taxa de Juros LIBOR, os pagamentos pelo Mutuário deverão permanecer vinculados à captação do Banco. Para os efeitos de obter e manter tal vinculação em tais circunstâncias, as Partes acordam expressamente que o Agente de Cálculo, buscando refletir a captação correspondente do Banco, deverá determinar: (i) a ocorrência de tais mudanças; e (ii) a taxa base alternativa aplicável para determinar o montante apropriado a ser pago pelo Mutuário. O Agente de Cálculo deverá notificar a taxa base alternativa aplicável ao Mutuário e ao Fiador, se houver, com antecedência mínima de 60 (sessenta) dias. A taxa base alternativa será efetiva na data de vencimento de tal prazo de notificação.

**ARTIGO 3.04. Comissão de crédito.** (a) O Mutuário deverá pagar uma comissão de crédito sobre o saldo não desembolsado do Empréstimo no percentual a ser estabelecido pelo Banco periodicamente, como resultado de sua revisão de encargos financeiros para empréstimos do capital ordinário, que em caso algum poderá exceder 0,75% ao ano.

(b) A comissão de crédito começará a incidir a partir de 60 (sessenta) dias, a contar da data de assinatura do Contrato.

(c) A comissão de crédito deixará de incidir: (i) quando tenham sido efetuados todos os desembolsos; ou (ii) total ou parcialmente, conforme seja o caso, quando o Empréstimo tenha sido declarado total ou parcialmente sem efeito, conforme o disposto nos Artigos 4.02, 4.12, 4.13 ou 8.02 destas Normas Gerais.

**ARTIGO 3.05. Cálculo dos juros e da comissão de crédito.** Os juros e a comissão de crédito serão calculados com base no número exato de dias do período de juros correspondente.

**ARTIGO 3.06. Recursos para inspeção e supervisão.** O Mutuário não estará obrigado a cobrir as despesas do Banco a título de inspeção e supervisão gerais, salvo se o Banco estabelecer o contrário durante o Prazo Original de Desembolsos, como consequência de sua revisão periódica de encargos financeiros para empréstimos do capital ordinário, e notificar o Mutuário a respeito. Neste caso, o Mutuário deverá indicar ao Banco se pagará tal montante diretamente ou se o Banco deverá retirar e reter tal montante dos recursos do Empréstimo. Em nenhuma hipótese poderá ser cobrado do Mutuário a este título, em um determinado semestre, mais de 1% do montante do Empréstimo, dividido pelo número de semestres compreendidos no Prazo Original de Desembolsos.

**ARTIGO 3.07. Moeda dos pagamentos de amortização, juros, comissões e quotas de inspeção e supervisão.** Os pagamentos de amortização e juros serão efetuados em Dólares, exceto na hipótese de realização de uma Conversão de Moeda, em cujo caso, aplicar-se-á o disposto no Artigo 5.05 destas Normas Gerais. Os pagamentos de comissão de crédito e quotas de inspeção e supervisão deverão ser sempre efetuados na Moeda de Aprovação.

**ARTIGO 3.08. Pagamentos antecipados.** (a) **Pagamentos Antecipados de Saldos Devedores denominados em Dólares com Taxa de Juros Baseada na LIBOR.** O Mutuário poderá pagar antecipadamente a parte ou totalidade de qualquer Saldo Devedor denominado em Dólares a uma Taxa de Juros Baseada na LIBOR em uma data de pagamento de juros, mediante apresentação ao Banco, com pelo menos 30 (trinta) dias de antecedência, de uma notificação por

escrito de caráter irrevogável, com a anuência do Fiador, se houver. Tal pagamento será imputado de acordo com o estabelecido no Artigo 3.09 destas Normas Gerais. Caso o pagamento antecipado não cubra a totalidade do Saldo Devedor, o pagamento será imputado de forma proporcional às prestações de amortização pendentes de pagamento. Se o Empréstimo tiver tranches com Cronogramas de Amortização diferentes, o Mutuário deverá pagar antecipadamente a totalidade da tranche correspondente, salvo se o Banco acordar de forma diversa.

(b) **Pagamentos Antecipados de montantes que tenham sido objeto de Conversão.** Sempre que o Banco possa reverter sua captação de financiamento correspondente ou dar-lhe outro fim, o Mutuário, com a anuência do Fiador, se houver, poderá pagar antecipadamente em uma das datas de pagamento de juros estabelecidas no Cronograma de Amortização anexo à Carta Notificação de Conversão: (i) a parte ou totalidade do montante que tenha sido objeto de uma Conversão de Moeda; e/ou (ii) a parte ou totalidade do montante que tenha sido objeto de uma Conversão de Taxa de Juros. Para tanto, o Mutuário deverá apresentar ao Banco, com pelo menos 30 (trinta) dias de antecedência, uma notificação por escrito de caráter irrevogável. Em tal notificação, o Mutuário deverá especificar o montante que deseja pagar antecipadamente e as Conversões às quais se refere. Caso o pagamento antecipado não cubra a totalidade do Saldo Devedor referente a tal Conversão, este se aplicará de forma proporcional às prestações pendentes de pagamento de tal Conversão. O Mutuário não poderá efetuar pagamentos antecipados por um montante inferior ao equivalente a US\$ 3.000.000,00 (três milhões de Dólares), salvo nos casos em que o Saldo Devedor remanescente da Conversão correspondente seja menor e o Mutuário o pague em sua totalidade.

(c) Para os efeitos dos incisos (a) e (b) anteriores, os seguintes pagamentos serão considerados pagamentos antecipados: (i) a devolução de Adiantamento de Fundos não justificados; e (ii) os pagamentos devidos em virtude de a totalidade ou parte do Empréstimo ter sido declarada vencida e exigível de imediato, de acordo com o disposto no Artigo 8.02 destas Normas Gerais.

(d) Sem prejuízo do disposto no inciso (b) anterior, nos casos de pagamento antecipado, o Mutuário receberá do Banco ou, alternativamente, pagará ao Banco, conforme for o caso, qualquer ganho ou custo incorrido pelo Banco por reverter a correspondente captação do financiamento determinada pelo Agente de Cálculo ou dar-lhe outro fim. Em caso de ganho, o mesmo se imputará, em primeiro lugar, a qualquer montante vencido pendente de pagamento pelo Mutuário. Em caso de custo, o Mutuário pagará o montante correspondente de forma conjunta e na data do pagamento antecipado.

**ARTIGO 3.09. Imputação dos pagamentos.** Todo pagamento será imputado, em primeiro lugar, à devolução de Adiantamentos de Fundos que não tenham sido justificados depois de transcorrido o Período de Encerramento; em seguida, a comissões e juros exigíveis na data do pagamento; e, existindo saldo, à amortização de prestações vencidas de principal.

**ARTIGO 3.10. Vencimentos em dias que não sejam Dias Úteis.** Todo pagamento ou qualquer outra prestação que, em cumprimento deste Contrato, deva ser realizado em um dia que



não seja Dia Útil, será considerado válido se realizado no primeiro Dia Útil subsequente, não sendo cabível, neste caso, a cobrança de qualquer acréscimo.

**ARTIGO 3.11.**      **Lugar de pagamento.** Todo pagamento deverá ser efetuado na sede do Banco em Washington, Distrito de Colúmbia, Estados Unidos da América, salvo se o Banco designar outro lugar para tal efeito, mediante prévia notificação por escrito ao Mutuário.

#### **CAPÍTULO IV**

##### **Desembolsos, renúncia e cancelamento automático**

**ARTIGO 4.01.**      **Condições prévias ao primeiro desembolso dos recursos do Empréstimo.** Sem prejuízo de outras condições estabelecidas nas Disposições Especiais, o primeiro desembolso dos recursos do Empréstimo está sujeito a que se cumpram, de maneira satisfatória para o Banco, as seguintes condições:

- (a) Que o Banco tenha recebido um ou mais pareceres jurídicos fundamentados que estabeleçam, com indicação das disposições constitucionais, legais e regulamentares pertinentes, que as obrigações contraídas pelo Mutuário neste Contrato e, se houver, pelo Fiador no Contrato de Garantia são válidas e exigíveis. Tais pareceres deverão referir-se, ademais, a qualquer consulta jurídica que o Banco considere pertinente formular.
- (b) Que o Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor, tenha designado um ou mais funcionários que possam representá-lo para os efeitos de solicitar os desembolsos do Empréstimo e em outros atos relacionados com a gestão financeira do Projeto e tenha feito chegar ao Banco exemplares autênticos das assinaturas desses representantes. Se forem designados dois ou mais funcionários, o Mutuário indicará se os mesmos poderão atuar separada ou conjuntamente.
- (c) Que o Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor, tenha fornecido ao Banco por escrito, através de seu representante autorizado para solicitar os desembolsos do Empréstimo, informação sobre a conta bancária na qual serão depositados todos os desembolsos do Empréstimo. Serão necessárias contas separadas para desembolsos em Moeda Local, Dólar e Moeda Principal. Tal informação não será necessária se o Banco aceitar que os recursos do Empréstimo sejam registrados na conta única da tesouraria do Mutuário.
- (d) Que o Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor tenha demonstrado ao Banco que conta com um sistema de informação financeira e uma estrutura de controle interno adequados para os propósitos indicados neste Contrato.

**ARTIGO 4.02.**      **Prazo para cumprir as condições prévias ao primeiro desembolso.** Se, dentro de 180 (cento e oitenta) dias contados a partir da data de entrada em vigor deste Contrato, ou de um prazo maior que as Partes acordem por escrito, não forem cumpridas as condições prévias ao primeiro desembolso estipuladas no Artigo 4.01 destas Normas Gerais e outras

condições prévias ao primeiro desembolso acordadas nas Disposições Especiais, o Banco poderá pôr termo a este Contrato de forma antecipada, mediante notificação ao Mutuário.

**ARTIGO 4.03. Requisitos para qualquer desembolso.** (a) Como requisito para qualquer desembolso e sem prejuízo das condições prévias ao primeiro desembolso dos recursos do Empréstimo estabelecidas no Artigo 4.01 destas Normas Gerais e, se houver, nas Disposições Especiais, o Mutuário se compromete a apresentar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor apresente ao Banco por escrito, seja fisicamente ou por meio eletrônico, na forma e nas condições especificadas pelo Banco, um pedido de desembolso acompanhado dos documentos pertinentes e demais antecedentes que o Banco possa haver solicitado. A não ser que o Banco aceite o contrário, o último pedido de desembolso deverá ser entregue ao Banco, o mais tardar, 30 (trinta) dias antes da data de vencimento do Prazo Original de Desembolsos ou da prorrogação do mesmo.

(b) Salvo acordo das Partes em contrário, somente serão feitos desembolsos de montantes não inferiores ao equivalente a US\$ 100.000,00 (cem mil Dólares).

(c) Qualquer encargo, comissão ou despesa aplicada à conta bancária na qual se depositem os desembolsos de recursos do Empréstimo estará a cargo do Mutuário ou do Órgão Executor, conforme o caso, e será sua responsabilidade.

(d) Adicionalmente, o Fiador não poderá ter incorrido em um atraso de mais de 120 (cento e vinte) dias no pagamento dos montantes devidos ao Banco a título de qualquer empréstimo ou garantia.

**ARTIGO 4.04. Rendas geradas na conta bancária para os desembolsos.** As rendas geradas por recursos do Empréstimo, depositadas na conta bancária designada para receber os desembolsos, deverão ser destinadas ao pagamento de Despesas Elegíveis.

**ARTIGO 4.05. Métodos para efetuar os desembolsos.** Por solicitação do Mutuário ou, conforme o caso, do Órgão Executor, o Banco poderá efetuar os desembolsos dos recursos do Empréstimo mediante: (a) reembolso de despesas; (b) Adiantamento de Fundos; (c) pagamentos diretos a terceiros; e (d) reembolso contra garantia de carta de crédito.

**ARTIGO 4.06. Reembolso de despesas.** (a) O Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor poderá solicitar desembolsos sob o método de reembolso de despesas quando o Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor houver realizado o pagamento das Despesas Elegíveis com recursos próprios.

(b) A menos que as Partes acordem o contrário, os pedidos de desembolso para reembolso de despesas deverão ser feitos prontamente à medida que o Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor incorra em tais despesas e, no mais tardar, dentro dos 60 (sessenta) dias seguintes ao encerramento de cada Semestre.

**ARTIGO 4.07. Adiantamento de Fundos.** (a) O Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor poderá solicitar desembolsos sob o método de Adiantamento de Fundos. O montante do

Adiantamento de Fundos será fixado pelo Banco com base: (i) nas necessidades de liquidez do Projeto para atender previsões periódicas de Despesas Elegíveis durante um período de até 6 (seis) meses, a menos que o Plano Financeiro determine um período maior, o qual em nenhum caso poderá exceder 12 (doze) meses; e (ii) nos riscos associados à capacidade demonstrada do Mutuário ou, conforme o caso, do Órgão Executor, para gerir e utilizar os recursos do Empréstimo.

(b) Cada Adiantamento de Fundos estará sujeito a que: (i) a solicitação do Adiantamento de Fundos seja apresentada de forma aceitável ao Banco; e (ii) com exceção do primeiro Adiantamento de Fundos, o Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor tenha apresentado, e o Banco tenha aceitado, a justificativa do uso de, pelo menos, 80% (oitenta por cento) do total dos saldos acumulados pendentes de justificativa a esse título, a menos que o Plano Financeiro determine uma porcentagem menor, que em nenhum caso poderá ser inferior a 50% (cinquenta por cento).

(c) O Banco poderá aumentar o montante do último Adiantamento de Fundos vigente concedido ao Mutuário ou ao Órgão Executor, conforme seja o caso, uma só vez durante a vigência do Plano Financeiro e na medida em que sejam requeridos recursos adicionais para o pagamento de Despesas Elegíveis não previstas no mesmo.

(d) O Mutuário se compromete a apresentar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor apresente a última solicitação de Adiantamento de Fundos, no mais tardar 30 (trinta) dias antes da data de vencimento do Prazo Original de Desembolsos ou suas prorrogações, sob o entendimento de que as justificativas correspondentes a tal Adiantamento de Fundos serão apresentadas ao Banco durante o Período de Encerramento. O Banco não desembolsará recursos após o vencimento do Prazo Original de Desembolsos ou suas prorrogações.

(e) O montante de cada Adiantamento de Fundos ao Mutuário ou ao Órgão Executor, conforme seja o caso, deve ser mantido pelo montante equivalente expresso na moeda do desembolso respectivo ou na Moeda de Aprovação. A justificativa de Despesas Elegíveis incorridas com os recursos de um Adiantamento de Fundos deve ser realizada pelo equivalente ao total do Adiantamento de Fundos expresso na moeda do desembolso respectivo ou na Moeda de Aprovação, utilizando a taxa de câmbio estabelecida no Contrato. O Banco poderá aceitar ajustes na justificativa do Adiantamento de Fundos a título de flutuações de taxa de câmbio, desde que estas não afetem a execução do Projeto.

**ARTIGO 4.08. Pagamentos diretos a terceiros.** (a) O Mutuário ou o Órgão Executor, conforme o caso, poderá solicitar desembolsos sob o método de pagamentos diretos a terceiros, a fim de que o Banco pague diretamente a fornecedores ou empreiteiros por conta do Mutuário ou, conforme o caso, do Órgão Executor.

(b) No caso de pagamentos diretos a terceiros, o Mutuário ou o Órgão Executor será responsável pelo pagamento do montante correspondente à diferença entre o montante do desembolso solicitado pelo Mutuário ou Órgão Executor e o montante recebido pelo terceiro, a título de flutuações cambiais, comissões e outros custos financeiros.

**ARTIGO 4.09.** Reembolso contra garantia de carta de crédito. O Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor poderá solicitar desembolsos sob o método de reembolso contra garantia de carta de crédito, para os efeitos de reembolsar bancos comerciais a título de pagamentos efetuados a empreiteiros ou fornecedores de bens e prestadores de serviços em virtude de uma carta de crédito emitida e/ou confirmada por um banco comercial e garantida pelo Banco. A carta de crédito deverá ser emitida e/ou confirmada de maneira satisfatória para o Banco. Os recursos comprometidos em virtude da carta de crédito e garantidos pelo Banco deverão ser destinados exclusivamente para os fins estabelecidos em tal carta de crédito, enquanto se encontrar vigente a garantia.

**ARTIGO 4.10.** Taxa de Câmbio. (a) O Mutuário se compromete a justificar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor justifique as despesas efetuadas a débito do Empréstimo ou da Contrapartida Local, expressando tais despesas na moeda de denominação do respectivo reembolso ou na Moeda de Aprovação.

(b) A fim de determinar a equivalência de uma Despesa Elegível efetuado em Moeda Local do país do Mutuário na moeda em que se realizem os desembolsos ou na Moeda de Aprovação, para os efeitos da prestação de contas e da justificativa de despesas, qualquer que seja a fonte de financiamento da Despesa Elegível, será utilizada uma das seguintes taxas de câmbio, conforme estabelecido nas Disposições Especiais:

- (i) A taxa de câmbio efetiva na data de conversão da Moeda de Aprovação ou moeda do reembolso na Moeda Local do país do Mutuário; ou
- (ii) A taxa de câmbio efetiva na data de pagamento da despesa na Moeda Local do país do Mutuário.

(c) Nos casos em que se selecione a taxa de câmbio estabelecida no inciso (b)(i) deste Artigo, para os efeitos de determinar a equivalência de despesas incorridas em Moeda Local a débito da Contrapartida Local ou o reembolso de despesas a débito do Empréstimo, será utilizada a taxa de câmbio acordada com o Banco nas Disposições Especiais.

**ARTIGO 4.11.** Recibos. A pedido do Banco, o Mutuário deverá emitir e entregar ao Banco, ao final dos desembolsos, o recibo ou recibos que representem os montantes desembolsados.

**ARTIGO 4.12.** Renúncia a parte do Empréstimo. O Mutuário, com a concordância do Fiador, se houver, poderá, mediante notificação ao Banco, renunciar ao direito de utilizar qualquer parte do Empréstimo que não tenha sido desembolsada antes do recebimento da referida notificação, desde que não se trate de recursos do Empréstimo que se encontrem sujeitos à garantia de reembolso de uma carta de crédito irrevogável, segundo o previsto no Artigo 8.04 destas Normas Gerais.

**ARTIGO 4.13** Cancelamento automático de parte do Empréstimo. Uma vez expirado o Prazo Original de Desembolsos e qualquer prorrogação do mesmo, a parte do Empréstimo que não tiver sido comprometida ou desembolsada ficará automaticamente cancelada.

**ARTIGO 4.14. Período de Encerramento.** (a) O Mutuário se compromete a realizar ou, se for o caso, a que o Órgão Executor realize as seguintes ações durante o Período de Encerramento: (i) finalizar os pagamentos pendentes a terceiros, se houver; (ii) conciliar seus registros e apresentar, de maneira satisfatória para o Banco, a documentação de suporte das despesas efetuadas a débito do Projeto e demais informações que o Banco solicite; e (iii) devolver ao Banco o saldo não justificado dos recursos desembolsados do Empréstimo.

(b) Não obstante o anterior, se o Contrato previr relatórios de auditoria financeira externa com recursos do Empréstimo, o Mutuário se compromete a reservar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor reserve, na forma acordada com o Banco, recursos suficientes para o pagamento dos mesmos. Neste caso, o Mutuário se compromete também a acordar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor acorde, com o Banco, a forma em que serão realizados os pagamentos correspondentes a tais auditorias. Caso o Banco não receba os mencionados relatórios de auditoria financeira externa dentro dos prazos estipulados neste Contrato, o Mutuário se compromete a devolver ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor devolva, ao Banco, os recursos reservados para tal fim, sem que isso implique uma renúncia do Banco ao exercício dos direitos previstos no Capítulo VIII deste Contrato.

## **CAPÍTULO V**

### **Conversões**

**ARTIGO 5.01. Exercício da opção de Conversão.** (a) O Mutuário poderá solicitar uma Conversão de Moeda ou uma Conversão de Taxa de Juros mediante a entrega ao Banco de uma Carta Solicitação de Conversão de caráter irrevogável, na forma e com conteúdo satisfatórios para o Banco, na qual os termos e condições financeiras solicitados pelo Mutuário para a respectiva Conversão deverão ser indicados. O Banco poderá fornecer ao Mutuário um modelo de Carta Solicitação de Conversão.

(b) A Carta Solicitação de Conversão deverá ser assinada por um representante devidamente autorizado do Mutuário, deverá ter a anuência do Fiador, se houver, e conterá, ao menos, a informação indicada a seguir:

- (i) **Para todas as Conversões:** (A) número do Empréstimo; (B) montante objeto da Conversão; (C) tipo de Conversão (Conversão de Moeda ou Conversão de Taxa de Juros); (D) número da conta na qual os fundos deverão ser depositados, caso seja aplicável; e (E) Convenção para o Cálculo de Juros.
- (ii) **Para Conversões de Moeda:** (A) moeda à qual o Mutuário solicita converter o Empréstimo; (B) Cronograma de Amortização associado a tal Conversão de Moeda, o qual poderá ter um prazo de amortização igual à ou menor que a Data Final de Amortização; (C) a parte do desembolso ou do Saldo Devedor à qual se aplicará a Conversão; (D) o tipo de juros aplicável aos montantes que serão objeto da Conversão de Moeda; (E) se a Conversão de Moeda será por Prazo Total ou Prazo Parcial; (F) a Moeda de Liquidação; (G) o Prazo de Execução; e (H)

qualquer outra instrução relativa à solicitação de Conversão de Moeda. Na hipótese de a Carta Solicitação de Conversão ser apresentada em relação a um desembolso, a solicitação deverá indicar o montante do desembolso em unidades da Moeda de Aprovação, em unidades de Dólar ou em unidades da moeda à qual se deseja converter, exceto para o último desembolso, em cujo caso a solicitação terá que ser feita em unidades da Moeda de Aprovação. Nestes casos, se o Banco efetuar a Conversão, os desembolsos serão denominados em Moeda Convertida e serão feitos: (i) na Moeda Convertida; ou (ii) em um montante equivalente em Dólares à taxa de câmbio estabelecida na Carta Notificação de Conversão, a qual será a que o Banco determinar no momento da captação de seu financiamento. Na hipótese de a Carta Solicitação de Conversão se referir a Saldos Devedores, a solicitação deverá indicar o montante em unidades da moeda de denominação dos Saldos Devedores.

- (iii) **Para Conversões de Taxa de Juros:** (A) o tipo de taxa de juros solicitada; (B) a parte do Saldo Devedor à qual a Conversão de Taxa de Juros será aplicada; (C) se a Conversão de Taxa de Juros será por Prazo Total ou por Prazo Parcial; (D) o Cronograma de Amortização associado a tal Conversão de Taxa de Juros, o qual poderá ter um prazo de amortização igual à ou menor que a Data Final de Amortização; e (E) para Conversões de Taxa de Juros para o estabelecimento de um Teto (*cap*) de Taxa de Juros ou Faixa (*collar*) de Taxa de Juros, os limites superior e/ou inferior aplicáveis, conforme seja o caso; e (F) qualquer outra instrução relativa à solicitação de Conversão de Taxa de Juros.

(c) Qualquer montante de principal devido e pagável entre o 15º (décimo-quinto) dia antes do início do Prazo de Execução e a Data de Conversão, inclusive, não poderá ser objeto de Conversão e deverá ser pago nos termos aplicáveis previamente à execução da Conversão.

(d) Uma vez que o Banco tenha recebido a Carta Solicitação de Conversão, este procederá a revisá-la. Se considerá-la aceitável, o Banco realizará a Conversão durante o Prazo de Execução, de acordo com o disposto neste Capítulo V. Uma vez que a Conversão tenha sido realizada, o Banco enviará ao Mutuário uma Carta Notificação de Conversão com os termos e condições financeiras da Conversão.

(e) Se o Banco determinar que a Carta Solicitação de Conversão não cumpre com os requisitos previstos neste Contrato, o Banco notificará o Mutuário a respeito, durante o Prazo de Execução. O Mutuário poderá apresentar uma nova Carta Solicitação de Conversão, em cujo caso o Prazo de Execução para tal Conversão começará a contar a partir do recebimento pelo Banco da nova Carta Solicitação de Conversão.

(f) Se, durante o Prazo de Execução, o Banco não conseguir efetuar a Conversão nos termos solicitados pelo Mutuário na Carta Solicitação de Conversão, tal carta será considerada nula e sem efeito, sem prejuízo de eventual apresentação pelo Mutuário de uma nova de Carta Solicitação de Conversão.

(g) Se durante o Prazo de Execução ocorrer uma catástrofe nacional ou internacional, uma crise de natureza financeira ou econômica, uma mudança nos mercados de capitais ou qualquer outra circunstância extraordinária que possa afetar, na opinião do Banco, significativa e adversamente, sua capacidade para efetuar uma Conversão, o Banco notificará o Mutuário a respeito e acordará com este qualquer medida que tenha de ser tomada com respeito a tal Carta Solicitação de Conversão.

**ARTIGO 5.02.** **Requisitos para toda Conversão.** Qualquer Conversão estará sujeita aos seguintes requisitos:

(a) A viabilidade de o Banco realizar qualquer Conversão dependerá do poder do Banco de captar seu financiamento de acordo com suas próprias políticas e estará sujeita a considerações legais, operacionais e de gestão de risco e às condições prevalentes de mercado.

(b) O Banco não efetuará Conversões de montantes inferiores ao equivalente a US\$ 3.000.000 (três milhões de Dólares), exceto se: (i) no caso do último desembolso, o montante pendente de desembolso for menor; ou (ii) em caso de um Empréstimo completamente desembolsado, o Saldo Devedor de qualquer tranche do Empréstimo for menor.

(c) O número de Conversões de Moeda a Moeda Principal não poderá ser superior a 4 (quatro) durante a vigência deste Contrato. Este limite não será aplicável a Conversões de Moeda a Moeda Local.

(d) O número de Conversões de Taxa de Juros não poderá ser superior a 4 (quatro) durante a vigência deste Contrato.

(e) Qualquer modificação do Cronograma de Amortização solicitada pelo Mutuário no momento de solicitar uma Conversão de Moeda estará sujeita ao disposto nos Artigos 3.02(c) e 5.03(b) destas Normas Gerais. Qualquer modificação ao Cronograma de Amortização solicitada pelo Mutuário no momento de solicitar uma Conversão de Taxa de Juros estará sujeita ao previsto nos Artigos 3.02(c) e 5.04(b) destas Normas Gerais.

(f) O Cronograma de Amortização resultante de uma Conversão de Moeda ou de uma Conversão de Taxa de Juros, conforme determinado na Carta de Notificação de Conversão, não poderá ser modificado posteriormente durante o Prazo de Conversão, exceto se o Banco aceitar o contrário.

(g) Salvo se o Banco aceitar o contrário, uma Conversão de Taxa de Juros com respeito a montantes que previamente tenham sido objeto de uma Conversão de Moeda somente poderá ser efetuada: (i) com relação à totalidade do Saldo Devedor associado a tal Conversão de Moeda; e (ii) por um prazo igual ao prazo restante da respectiva Conversão de Moeda.

**ARTIGO 5.03.** **Conversão de Moeda por Prazo Total ou Prazo Parcial.** (a) O Mutuário poderá solicitar uma Conversão de Moeda por Prazo Total ou uma Conversão de Moeda por Prazo Parcial.

(b) A Conversão de Moeda por Prazo Total e a Conversão de Moeda por Prazo Parcial poderão ser solicitadas e efetuadas até a Data Final de Amortização. Não obstante, se o Mutuário fizer a solicitação com menos de 60 (sessenta) dias de antecedência ao vencimento do Prazo Original de Desembolsos, tal Conversão de Moeda terá a limitação de que o Saldo Devedor sujeito ao novo Cronograma de Amortização solicitado não deverá, em momento algum, exceder o Saldo Devedor sujeito ao Cronograma de Amortização original, sendo observados os tipos de câmbio estabelecidos na Carta de Notificação de Conversão.

(c) No caso de uma Conversão de Moeda por Prazo Parcial, o Mutuário deverá incluir na Carta de Solicitação de Conversão: (i) o Cronograma de Amortização até o final do Prazo de Conversão; e (ii) o Cronograma de Amortização correspondente ao Saldo Devedor devido a partir do vencimento do Prazo de Conversão e até a Data Final de Amortização, o qual deverá corresponder aos termos e condições aplicáveis anteriormente à execução da Conversão de Moeda.

(d) Antes do vencimento da Conversão de Moeda por Prazo Parcial, o Mutuário, com a anuência do Fiador, se houver, poderá solicitar ao Banco uma das seguintes opções:

(i) A realização de uma nova Conversão de Moeda, mediante a prévia apresentação de uma nova Carta de Solicitação de Conversão dentro de um período não inferior a 15 (quinze) Dias Úteis antes da data de vencimento da Conversão de Moeda por Prazo Parcial. Esta nova Conversão de Moeda terá a limitação adicional de que o Saldo Devedor sujeito ao novo Cronograma de Amortização não poderá exceder, em momento algum, o Saldo Devedor sujeito ao Cronograma de Amortização solicitado na Conversão de Moeda por Prazo Parcial original. Se for viável, sujeito às condições de mercado, efetuar uma nova Conversão, o Saldo Devedor do montante originalmente convertido continuará a ser denominado na Moeda Convertida, aplicando-se a nova Taxa Base de Juros, que reflita as condições de mercado prevalentes no momento de execução da nova Conversão.

(ii) O pagamento antecipado do Saldo Devedor do montante convertido, mediante solicitação por escrito ao Banco, com no mínimo 30 (trinta) dias de antecedência à data de vencimento da Conversão de Moeda por Prazo Parcial. Este pagamento deverá ser realizado na data de vencimento da Conversão de Moeda por Prazo Parcial na Moeda de Liquidação, de acordo com o estabelecido no Artigo 5.05 destas Normas Gerais.

(e) Para os efeitos do previsto no inciso (d) deste Artigo 5.03, o Saldo Devedor originalmente sujeito a Conversão de Moeda será automaticamente convertido a Dólares no vencimento da respectiva Conversão de Moeda por Prazo Parcial e estará sujeito à Taxa de Juros prevista no Artigo 3.03(a) das Normas Gerais: (i) se o Banco não puder efetuar uma nova Conversão; ou (ii) se, 15 (quinze) dias antes da data de vencimento da Conversão de Moeda por Prazo Parcial, o Banco não receber uma solicitação do Mutuário, nos termos previstos no inciso (d) deste Artigo 5.03; ou (iii) se, na data de vencimento da Conversão de Moeda por Prazo Parcial, o Mutuário não tiver efetuado o pagamento antecipado que havia solicitado.



(f) Na hipótese de o Saldo Devedor originalmente sujeito a Conversão de Moeda ser convertido a Dólares de acordo com o previsto no inciso (e) anterior, o Banco deverá informar ao Mutuário, e ao Fiador, se houver, no final do prazo da Conversão de Moeda por Prazo Parcial, os montantes convertidos a Dólares, assim como a taxa de câmbio correspondente de acordo com as condições prevalentes do mercado, conforme seja determinado pelo Agente de Cálculo.

(g) O Saldo Devedor convertido a Dólares poderá ser objeto de uma nova solicitação de Conversão de Moeda, sujeito ao disposto neste Capítulo V.

(h) No vencimento de uma Conversão de Moeda por Prazo Total, o Mutuário deverá pagar integralmente o Saldo Devedor do montante convertido na Moeda de Liquidação, de acordo com o disposto no Artigo 5.05 destas Normas Gerais, não podendo solicitar uma nova Conversão de Moeda.

(i) Dentro do prazo de 30 (trinta) dias contados da data de cancelamento ou modificação de uma Conversão de Moeda, o Mutuário receberá do Banco ou, alternativamente, pagará ao Banco, conforme for o caso, os montantes relativos a qualquer ganho ou custo incorrido pelo Banco para reverter a captação de seu financiamento associada ao cancelamento ou modificação de tal Conversão de Moeda ou dar-lhe outro fim. Em caso de ganho, o mesmo será imputado, em primeiro lugar, a qualquer montante vencido pendente de pagamento ao Banco pelo Mutuário.

**ARTIGO 5.04. Conversão de Taxa de Juros por Prazo Total ou por Prazo Parcial.**

(a) O Mutuário poderá solicitar uma Conversão de Taxa de Juros por Prazo Total ou uma Conversão de Taxa Juros por Prazo Parcial.

(b) A Conversão de Taxa de Juros por Prazo Total e a Conversão de Taxa de Juros por Prazo Parcial poderão ser solicitadas e efetuadas até a Data Final de Amortização. Não obstante, se o Mutuário fizer a solicitação com menos de 60 (sessenta) dias de antecedência ao vencimento do Prazo Original de Desembolsos, tal Conversão terá a limitação de que o Saldo Devedor sujeito ao novo Cronograma de Amortização solicitado não deverá, em momento algum, exceder o Saldo Devedor sujeito ao Cronograma de Amortização original.

(c) No caso de Conversão de Taxa de Juros por Prazo Parcial sobre montantes denominados em Dólares, o Mutuário deverá incluir na Carta de Solicitação de Conversão: (i) o Cronograma de Amortização até o final do Prazo de Conversão; e (ii) o Cronograma de Amortização para o Saldo Devedor devido a partir do vencimento do Prazo de Conversão e até a Data Final de Amortização, o qual corresponderá aos termos e condições aplicáveis anteriormente à execução da Conversão de Taxa de Juros.

(d) No caso de Conversão de Taxa de Juros por Prazo Parcial sobre montantes denominados em Dólares, a Taxa de Juros aplicável aos Saldos Devedores no vencimento de tal Conversão de Taxa de Juros por Prazo Parcial será a estabelecida no Artigo 3.03(a) destas Normas Gerais. As Conversões de Taxa de Juros por Prazo Parcial sobre Saldos Devedores denominados em moeda distinta do Dólar estarão sujeitas ao requisito previsto no Artigo 5.02(g)

e, portanto, terão o mesmo tratamento relativo ao vencimento do Prazo de Conversão das Conversões de Moeda por Prazo Parcial, previsto no Artigo 5.03(d) destas Normas Gerais.

(e) Dentro do prazo de 30 (trinta) dias contados a partir da data de cancelamento ou modificação de uma Conversão da Taxa de Juros, o Mutuário receberá do Banco ou, alternativamente, pagará ao Banco, conforme for o caso, os montantes relativos a qualquer ganho ou custo incorrido pelo Banco para reverter a captação de seu financiamento associada ao cancelamento ou modificação de tal Conversão de Taxa de Juros ou dar-lhe outro fim. Em caso de ganho, o mesmo será imputado, em primeiro lugar, a qualquer montante vencido pendente de pagamento ao Banco pelo Mutuário.

**ARTIGO 5.05. Pagamentos de prestações de amortização e juros em caso de Conversão de Moeda.** De acordo com o disposto no Artigo 3.07 destas Normas Gerais, nos casos em que uma Conversão de Moeda tenha ocorrido, os pagamentos de prestações de amortização e juros dos montantes convertidos serão efetuados na Moeda de Liquidação. Se a Moeda de Liquidação for Dólares, aplicar-se-á a Taxa de Câmbio de Avaliação vigente na Data de Avaliação de Pagamento para a respectiva data de vencimento, de acordo com o estabelecido na Carta de Notificação de Conversão.

**ARTIGO 5.06. Comissões de operação aplicáveis a Conversões.** (a) As comissões de operação aplicáveis às Conversões efetuadas neste Contrato serão as que o Banco determine periodicamente. Cada Carta de Notificação de Conversão indicará, se for o caso, a comissão de operação que o Mutuário estará obrigado a pagar ao Banco em relação à execução da respectiva Conversão, a qual permanecerá vigente durante o Prazo de Conversão de tal Conversão.

(b) A comissão de operação aplicável a uma Conversão de Moeda: (i) será expressa em pontos básicos por ano; (ii) incidirá na Moeda Convertida a partir da Data de Conversão (inclusive) sobre o Saldo Devedor de tal Conversão de Moeda; e (iii) deverá ser paga junto com cada pagamento de juros de acordo com o disposto no Artigo 5.05 destas Normas Gerais.

(c) A comissão de operação aplicável a uma Conversão da Taxa de Juros: (i) será expressa em pontos básicos por ano; (ii) incidirá na moeda de denominação do Saldo Devedor sujeito a tal Conversão da Taxa de Juros; (iii) incidirá a partir da Data de Conversão (inclusive) sobre o Saldo Devedor sujeito a tal Conversão da Taxa de Juros; e (iv) deverá ser paga junto com cada pagamento de juros de acordo com o disposto no Artigo 5.05 destas Normas Gerais.

(d) Sem prejuízo das comissões de operação mencionadas nos incisos (b) e (c) anteriores, no caso de Conversões de Moeda ou Conversões de Taxa de Juros que contemplem Tetos (*caps*) de Taxa de Juros ou Faixas (*collar*) de Taxa de Juros, aplicar-se-á uma comissão de operação por tal Teto (*cap*) de Taxa de Juros ou Faixa (*collar*) de Taxa de Juros, a qual: (i) será denominada na mesma moeda do Saldo Devedor sujeito ao Teto (*cap*) de Taxa de Juros ou Faixa (*collar*) de Taxa de Juros; e (ii) será liquidada mediante um pagamento único na Moeda de Liquidação, na primeira data de pagamento de juros, de acordo com o disposto no Artigo 5.05 destas Normas Gerais.

(e) Em caso de término antecipado de uma Conversão, o Mutuário receberá do Banco ou, alternativamente, pagará ao Banco, conforme for o caso, qualquer ganho ou custo incorrido pelo Banco para reverter a correspondente Conversão, determinada pelo Agente de Cálculo. Em caso de ganho, o mesmo se imputará, em primeiro lugar, a qualquer montante vencido pendente de pagamento pelo Mutuário. Em caso de perda, o Mutuário pagará o montante correspondente de forma conjunta e na data do pagamento de juros seguinte.

**ARTIGO 5.07. Despesas de captação e prêmios ou descontos associados a uma Conversão.** (a) Se o Banco utilizar seu custo efetivo de captação de financiamento para determinar a Taxa Base de Juros, o Mutuário estará obrigado a pagar as comissões e outras despesas de captação em que o Banco tenha incorrido. Adicionalmente, quaisquer prêmios ou descontos referentes à captação de financiamento serão pagos ou recebidos pelo Mutuário, conforme for o caso. Essas despesas e prêmios ou descontos serão especificados na Carta de Notificação de Conversão.

(b) Quando a Conversão for efetuada por ocasião de um desembolso, o montante a ser desembolsado ao Mutuário deverá ser ajustado para deduzir ou acrescentar qualquer montante devido pelo Mutuário ou a pagar ao mesmo em virtude do inciso (a) anterior.

(c) Quando a Conversão for efetuada a Saldos Devedores, o montante devido pelo Mutuário ou a pagar ao mesmo em virtude do inciso (a) anterior deverá ser pago pelo Mutuário ou pelo Banco, conforme for o caso, dentro dos 30 (trinta) dias seguintes à Data da Conversão.

**ARTIGO 5.08. Prêmios a serem pagos por Tetos (caps) de Taxa de Juros ou Faixas (collar) de Taxa de Juros.** (a) Além das comissões de operação a serem pagas nos termos do Artigo 5.06 destas Normas Gerais, o Mutuário deverá pagar ao Banco um prêmio sobre o Saldo Devedor sujeito ao Teto (*cap*) de Taxa de Juros ou à Faixa (*collar*) de Taxa de Juros solicitados pelo Mutuário, equivalente ao prêmio pago pelo Banco a uma contraparte, se houver, como resultado da compra do Teto (*cap*) de Taxa de Juros ou da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros. O pagamento de tal prêmio deverá ser efetuado (i) na moeda de denominação do Saldo Devedor sujeito ao Teto (*cap*) de Taxa de Juros ou à Faixa (*collar*) de Taxa de Juros, ou no seu equivalente em Dólares, de acordo com o tipo de câmbio estabelecido na Carta de Notificação de Conversão, devendo ser aquela taxa de câmbio determinada no momento da captação do financiamento do Banco; e (ii) em um pagamento único numa data acordada entre as Partes, mas em nenhum caso após 30 (trinta) dias da Data de Conversão, a não ser que seja operacionalmente possível para o Banco, e este aceite um mecanismo de pagamento diferente.

(b) Se o Mutuário solicitar uma Faixa (*collar*) de Taxa de Juros, este poderá solicitar que o Banco estabeleça o limite inferior da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros para garantir que o prêmio correspondente a tal limite inferior seja igual ao prêmio correspondente ao limite superior e desta forma estabelecer uma Faixa (*collar*) de Taxa de Juros sem custo (*zero cost collar*). Se o Mutuário optar por determinar os limites superior e inferior, o prêmio a ser pago pelo Mutuário ao Banco com respeito ao limite superior da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros será compensado com o prêmio a ser pago pelo Banco ao Mutuário com respeito ao limite inferior da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros. Não obstante, o prêmio a ser pago pelo Banco ao Mutuário com respeito ao limite inferior da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros não poderá em nenhum caso

exceder o prêmio a ser pago pelo Mutuário ao Banco com respeito ao limite superior da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros. Consequentemente, durante o Prazo de Execução, o Banco poderá reduzir o limite inferior da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros de modo que o prêmio sobre este não exceda o prêmio sobre o limite superior da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros.

**ARTIGO 5.09.**      **Eventos de interrupção das cotações.** As partes reconhecem que os pagamentos realizados pelo Mutuário, tanto de amortização como de juros, dos montantes que tenham sido objeto de uma Conversão devem, a todo tempo, estar vinculados à correspondente captação do financiamento do Banco em relação a pagamentos associados a tal Conversão. Assim, as Partes acordam que, não obstante a ocorrência de qualquer evento de interrupção que afete substancialmente os diversos tipos de câmbio, as taxas de juros e índice de ajuste de inflação utilizados neste Contrato, se houver, ou nas Cartas de Notificação de Conversão, os pagamentos do Mutuário continuarão vinculados a tal captação do financiamento do Banco. A fim de obter e manter essa vinculação em tais circunstâncias, as partes expressamente acordam que o Agente de Cálculo, atuando de boa-fé e de maneira comercialmente razoável, visando a refletir a correspondente captação do financiamento do Banco, determinará a aplicabilidade tanto: (a) de tais eventos de interrupção; como (b) da taxa ou do índice de substituição aplicável para determinar o montante apropriado a ser pago pelo Mutuário.

**ARTIGO 5.10.**      **Cancelamento e reversão da Conversão de Moeda.** Se, após a data de assinatura do presente Contrato, for promulgada, emitida ou produzida uma mudança em uma lei, decreto ou outra norma legal aplicável, ou ocorrer uma mudança na interpretação de uma lei, decreto ou outra norma legal, vigente no momento da assinatura do presente Contrato, que, conforme o Banco razoavelmente o determine, impeça o Banco de continuar mantendo, total ou parcialmente, seu financiamento na Moeda Convertida pelo prazo restante e nos mesmos termos da Conversão de Moeda respectiva, o Mutuário, mediante prévia notificação por parte do Banco, terá a opção de redenominar a Dólares o Saldo Devedor objeto da Conversão de Moeda à taxa de câmbio aplicável nesse momento, conforme esta seja determinada pelo Agente de Cálculo. Tal Saldo Devedor ficará sujeito ao Cronograma de Amortização que tenha sido acordado para tal Conversão de Moeda e à Taxa de Juros prevista no Artigo 3.03(a) destas Normas Gerais. Caso contrário, o Mutuário poderá pagar antecipadamente ao Banco todos os montantes devidos na Moeda Convertida, em conformidade com o disposto no Artigo 3.08 destas Normas Gerais.

**ARTIGO 5.11.**      **Ganhos ou custos associados à redenominação a Dólares.** Na hipótese de o Mutuário, com a anuência do Fiador, se houver, decidir redenominar o Saldo Devedor objeto de uma Conversão de Moeda a Dólares de acordo com o disposto no Artigo 5.10 anterior, o Mutuário receberá do Banco ou, conforme o caso, pagará ao Banco, dentro de um prazo de 30 (trinta) dias contados a partir da data da redenominação, os montantes relativos a quaisquer ganhos ou custos determinados pelo Agente de Cálculo, até a data de redenominação a Dólares, associados a variações nas taxas de juros. Qualquer ganho associado a tal conversão a ser recebido pelo Mutuário será primeiramente imputado a qualquer montante vencido e pendente de pagamento ao Banco pelo Mutuário.

**ARTIGO 5.12.**      **Atraso no pagamento em caso de Conversão de Moeda.** O atraso no pagamento dos montantes devidos ao Banco pelo Mutuário a título de principal, quaisquer encargos financeiros devidos por ocasião de uma Conversão e quaisquer prêmios a serem pagos

ao Banco, em virtude do Artigo 5.08, em Moeda distinta do Dólar facultará ao Banco cobrar juros a uma taxa flutuante na Moeda Convertida determinada pelo Agente de Cálculo, *mais* uma margem de 100 pontos básicos (1%) sobre o total dos montantes em atraso, sem prejuízo da aplicação de encargos adicionais que assegurem um pleno repasse de custos na eventualidade de que tal margem não seja suficiente para que o Banco recupere os custos incorridos devido a tal atraso.

**ARTIGO 5.13. Custos adicionais em caso de Conversões.** Na hipótese de uma ação ou omissão do Mutuário ou do Fiador, se houver, incluindo: (a) falta de pagamento nas datas de vencimento de montantes de principal, juros e comissões relacionados a uma Conversão; (b) revogação ou mudança nos termos contidos em uma Carta de Solicitação de Conversão; (c) descumprimento de um pagamento antecipado, parcial ou total, do Saldo Devedor na Moeda Convertida, previamente solicitado pelo Mutuário por escrito, (d) uma mudança nas leis ou regulamentos que tenham um impacto na manutenção da totalidade ou de uma parte do Empréstimo, nos termos acordados de uma Conversão; ou (e) outras ações não descritas anteriormente, resultar para o Banco em custos adicionais aos descritos neste Contrato, o Mutuário deverá pagar ao Banco os respectivos montantes, determinados pelo Agente de Cálculo, que assegurem um pleno repasse dos custos incorridos.

## **CAPÍTULO VI**

### **Execução do Projeto**

**ARTIGO 6.01. Sistemas de gestão financeira e controle interno.** (a) O Mutuário se compromete a manter ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor e a Agência de Contratações, se houver, mantenham controles internos destinados a assegurar razoavelmente que: (i) os recursos do Projeto sejam utilizados para os propósitos deste Contrato, com especial atenção aos princípios de economia e eficiência; (ii) os ativos do Projeto sejam adequadamente salvaguardados; (iii) as operações, decisões e atividades do Projeto sejam devidamente autorizadas e executadas de acordo com as disposições deste Contrato e de qualquer outro contrato relacionado com o Projeto; e (iv) as operações sejam apropriadamente documentadas e registradas de forma que possam ser produzidos relatórios e informes oportunos e confiáveis.

(b) O Mutuário se compromete a manter e a que o Órgão Executor e a Agência de Contratações, se houver, mantenham um sistema de gestão financeira aceitável e confiável que permita oportunamente, no que diz respeito aos recursos do Projeto: (i) o planejamento financeiro; (ii) o registro contábil, orçamentário e financeiro; (iii) a administração de contratos; (iv) a realização de pagamentos; e (v) a emissão de relatórios de auditoria financeira e de outros relatórios relacionados com os recursos do Empréstimo, da Contrapartida Local e de outras fontes de financiamento do Projeto, se for o caso.

(c) O Mutuário se compromete a conservar e a que o Órgão Executor ou a Agência de Contratações, conforme o caso, conservem os documentos e registros originais do Projeto por um período mínimo de 3 (três) anos após o vencimento do Prazo Original de Desembolsos ou qualquer de suas prorrogações. Esses documentos e registros deverão ser adequados para: (i) respaldar as atividades, decisões e operações relativas ao Projeto, inclusive todas as despesas

incorridas; e (ii) evidenciar a correlação de despesas incorridas a débito do Empréstimo com o respectivo desembolso efetuado pelo Banco.

(d) O Mutuário se compromete a incluir ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor e a Agência de Contratações, se houver, incluam, nos documentos de licitação, nas solicitações de propostas e nos contratos financiados com recursos do Empréstimo por eles respectivamente celebrados, uma disposição que exija que os fornecedores e prestadores de serviços, empreiteiros, subempreiteiros, consultores e seus representantes, pessoal, subconsultores, subempreiteiros ou concessionários contratados conservem os documentos e registros relacionados com atividades financiadas com recursos do Empréstimo por um período de 7 (sete) anos após a conclusão do trabalho contemplado no respectivo contrato.

**ARTIGO 6.02. Contrapartida Local.** O Mutuário se compromete a contribuir ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor contribua com a Contrapartida Local de maneira oportuna. Caso, na data de aprovação do Empréstimo pelo Banco, ficar determinada a necessidade de Contrapartida Local, o montante estimado de tal Contrapartida Local será o estabelecido nas Disposições Especiais. A estimativa ou a ausência de estimativa da Contrapartida Local não implica uma limitação ou redução da obrigação de aportar oportunamente todos os recursos adicionais que sejam necessários para a completa e ininterrupta execução do Projeto.

**ARTIGO 6.03. Disposições gerais sobre a execução do Projeto.** (a) O Mutuário se compromete a executar o Projeto ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor o execute, de acordo com os objetivos do mesmo, com a devida diligência, de forma econômica, financeira, administrativa e tecnicamente eficiente e de acordo com as disposições deste Contrato e com os planos, especificações, cronograma de investimentos, orçamentos, regulamentos e outros documentos pertinentes ao Projeto que o Banco aprove. Da mesma forma, o Mutuário acorda que todas as obrigações que lhe cabem ou que, conforme o caso, cabem ao Órgão Executor deverão ser cumpridas à satisfação do Banco.

(b) Qualquer modificação substancial nos planos, especificações, cronograma de investimentos, orçamentos, regulamentos e outros documentos que o Banco aprove, assim como qualquer modificação substancial em contratos financiados com recursos do Empréstimo deverão contar com o consentimento prévio por escrito do Banco.

(c) Em caso de contradição ou inconsistência entre as disposições deste Contrato e qualquer plano, especificação, cronograma de investimentos, orçamento, regulamento ou outro documento pertinente ao Projeto que o Banco aprove, as disposições deste Contrato prevalecerão sobre tais documentos.

**ARTIGO 6.04. Seleção e contratação de obras e serviços diferentes de consultoria, aquisição de bens e seleção e contratação de serviços de consultoria.** (a) Sujeito ao disposto no inciso (b) deste Artigo, o Mutuário se compromete a realizar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor e a Agência de Contratações, se houver, realizem a contratação de obras e serviços diferentes de consultoria, assim como a aquisição de bens, de acordo com o estipulado nas Políticas de Aquisições e no Plano de Aquisições aprovado pelo Banco, e a seleção e

contratação de serviços de consultoria, de acordo com o estipulado nas Políticas de Consultores e no Plano de Aquisições aprovado pelo Banco. O Mutuário declara conhecer as Políticas de Aquisições e as Políticas de Consultores e, conforme o caso, se compromete a levar tais Políticas ao conhecimento do Órgão Executor, da Agência de Contratações e da agência especializada.

(b) Quando o Banco tenha validade algum sistema ou subsistema do país-membro do Banco onde o Projeto será executado, o Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor poderá realizar as aquisições e contratações financiadas total ou parcialmente com recursos do Empréstimo utilizando tais sistemas ou subsistemas, de acordo com os termos da validação do Banco e a legislação e processos aplicáveis validados. Os termos dessa validação serão notificados por escrito pelo Banco ao Mutuário e ao Órgão Executor. O uso do sistema ou subsistema do país poderá ser suspenso pelo Banco quando, a critério deste, tenham ocorrido mudanças nos parâmetros ou práticas com base nos quais os mesmos tenham sido validados pelo Banco, e enquanto o Banco não tiver determinado se tais mudanças são compatíveis com as melhores práticas internacionais. Durante tal suspensão, aplicar-se-ão as Políticas de Aquisições e as Políticas de Consultores do Banco. O Mutuário se compromete a comunicar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor comunique ao Banco qualquer mudança na legislação ou nos processos aplicáveis validados. O uso de sistema de país ou subsistema de país não dispensa a aplicação das disposições previstas na Seção I das Políticas de Aquisições e das Políticas de Consultores, incluindo o requisito de que as aquisições e contratações correspondentes constem no Plano de Aquisições e se sujeitem às demais condições deste Contrato. As disposições da Seção I das Políticas de Aquisições e das Políticas de Consultores se aplicarão a todos os contratos, independentemente de seu montante ou método de contratação. O Mutuário se compromete a incluir ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor inclua, nos documentos de licitação, nos contratos e nos instrumentos empregados nos sistemas eletrônicos ou de informação (em suporte físico ou eletrônico), disposições destinadas a assegurar a aplicação do estabelecido na Seção I das Políticas de Aquisições e das Políticas de Consultores, inclusive as disposições de Práticas Proibidas.

(c) O Mutuário se compromete a atualizar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor mantenha atualizado o Plano de Aquisições e o atualize, pelo menos, anualmente ou com maior frequência, segundo as necessidades do Projeto. Cada versão atualizada do Plano de Aquisições deverá ser submetida à revisão e aprovação do Banco.

(d) O Banco realizará a revisão dos processos de seleção, contratação e aquisição, segundo o estabelecido no Plano de Aquisições. A qualquer momento durante a execução do Projeto, o Banco poderá modificar a modalidade de revisão de tais processos, informando previamente ao Mutuário ou ao Órgão Executor. As modificações aprovadas pelo Banco deverão ser refletidas no Plano de Aquisições.

**ARTIGO 6.05. Utilização de bens.** Salvo autorização expressa do Banco, os bens adquiridos com os recursos do Empréstimo deverão ser utilizados exclusivamente para os fins do Projeto.

**ARTIGO 6.06. Salvaguardas ambientais e sociais.** (a) O Mutuário se compromete a realizar a execução (preparação, construção e operação) das atividades compreendidas no Projeto

ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor as realize, de forma coerente com as políticas ambientais e sociais do Banco, segundo as estipulações específicas sobre aspectos ambientais e sociais incluídas nas Disposições Especiais deste Contrato.

(b) O Mutuário se compromete a informar imediatamente ao Banco ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor informe ao Banco a ocorrência de qualquer descumprimento dos compromissos ambientais e sociais estabelecidos nas Disposições Especiais.

(c) O Mutuário se compromete a implementar ou, se for o caso, a que o Órgão Executor implemente um plano de ação corretivo, acordado com o Banco, para mitigar, corrigir e compensar as consequências adversas que possam decorrer de descumprimentos na implementação dos compromissos ambientais e sociais estabelecidos nas Disposições Especiais.

(d) O Mutuário se compromete a permitir que o Banco, por si ou mediante a contratação de serviços de consultoria, realize atividades de supervisão, inclusive auditorias ambientais e sociais do Projeto, a fim de confirmar o cumprimento dos compromissos ambientais e sociais incluídos nas Disposições Especiais.

**ARTIGO 6.07.** **Despesas inelegíveis para o Projeto.** Caso o Banco determine que uma despesa efetuada não cumpre os requisitos para ser considerado como uma Despesa Elegível ou Contrapartida Local, o Mutuário se compromete a tomar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor tome as medidas necessárias para retificar a situação, segundo o requerido pelo Banco e sem prejuízo das demais medidas previstas que o Banco possa exercer em virtude deste Contrato.

## **CAPÍTULO VII**

### **Supervisão e avaliação do Projeto**

**ARTIGO 7.01.** **Inspeções.** (a) O Banco poderá estabelecer os procedimentos de inspeção que julgue necessários para assegurar o desenvolvimento satisfatório do Projeto.

(b) O Mutuário se compromete a permitir ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor e a Agência de Contratações, se houver, permitam que o Banco, seus investigadores, representantes, auditores ou peritos por ele contratados inspecionem a qualquer momento o Projeto, as instalações, os equipamentos e materiais correspondentes, bem como os sistemas, registros e documentos que o Banco considere pertinente conhecer. Além disso, o Mutuário se compromete a que seus representantes ou, conforme o caso, os representantes do Órgão Executor e da Agência de Contratações, se houver, prestem a mais ampla colaboração às pessoas que o Banco enviar ou designar para esses fins. Todos os custos relativos ao transporte, remuneração e demais despesas correspondentes a essas inspeções serão pagos pelo Banco.

(c) O Mutuário se compromete a fornecer ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor e a Agência de Contratações, se houver, forneçam ao Banco a documentação relativa ao Projeto que o Banco solicite, na forma e tempo satisfatórios para o Banco. Sem prejuízo das medidas que o Banco possa tomar em virtude do presente Contrato, caso a documentação não



esteja disponível, o Mutuário se compromete a apresentar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor e a Agência de Contratações, se houver, apresentem ao Banco uma declaração na qual constem as razões pelas quais a documentação solicitada não se encontra disponível ou está sendo retida.

(d) O Mutuário se compromete a incluir ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor e a Agência de Contratações, se houver, incluam, nos documentos de licitação, nas solicitações de propostas e nos convênios relacionados com a execução do Empréstimo que o Mutuário, o Órgão Executor ou a Agência de Contratações celebrem, uma disposição que: (i) permita ao Banco, a seus investigadores, representantes, auditores ou peritos revisar contas, registros e outros documentos relacionados com a apresentação de propostas e com o cumprimento do contrato ou convênio; e (ii) estabeleça que tais contas, registros e documentos poderão ser submetidos ao exame de auditores designados pelo Banco.

**ARTIGO 7.02. Planos e relatórios.** Para permitir ao Banco a supervisão do progresso na execução do Projeto e o alcance de seus resultados, o Mutuário se compromete a:

- (a) Apresentar ao Banco ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor apresente, a informação, os planos, relatórios e outros documentos, na forma e com o conteúdo que o Banco razoavelmente solicite com base no progresso do Projeto e seu nível de risco;
- (b) Cumprir e, conforme o caso, a que o Órgão Executor cumpra as ações e compromissos estabelecidos em tais planos, relatórios e outros documentos acordados com o Banco;
- (c) Informar e, conforme o caso, a que o Órgão Executor informe ao Banco quando se identificarem riscos ou ocorrerem mudanças significativas que impliquem ou possam implicar demoras ou dificuldades na execução do Projeto;
- (d) Informar e, conforme o caso, a que o Órgão Executor informe ao Banco, no prazo máximo de 30 (trinta) dias após o início de qualquer processo, reclamação, demanda ou ação judicial, procedimento arbitral ou administrativo relacionado com o Projeto, bem como manter e, conforme o caso, a que o Órgão Executor mantenha o Banco informado sobre a situação dos mesmos.

**ARTIGO 7.03. Relatórios de Auditoria Financeira Externa e outros relatórios financeiros.** (a) Salvo se nas Disposições Especiais se dispuser em contrário, o Mutuário se compromete a apresentar ao Banco ou, conforme caso, a que o Órgão Executor apresente ao Banco os relatórios de auditoria financeira externa e outros relatórios identificados nas Disposições Especiais, dentro do prazo de 120 (cento e vinte) dias seguintes ao encerramento de cada exercício financeiro do Projeto durante o Prazo Original de Desembolsos ou suas prorrogações, e dentro do prazo de 120 (cento e vinte) dias seguintes à data do último desembolso.

(b) Adicionalmente, o Mutuário se compromete a apresentar ao Banco ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor apresente ao Banco outros relatórios financeiros, na forma, com o conteúdo e a frequência que o Banco razoavelmente solicite durante a execução do Projeto quando, a critério do Banco, a análise do nível de risco fiduciário, a complexidade e a natureza do Projeto o justifiquem.

(c) Qualquer auditoria externa requerida em virtude do estabelecido neste Artigo e nas estipulações correspondentes das Disposições Especiais deverá ser realizada por auditores externos previamente aceitos pelo Banco ou por uma entidade superior de fiscalização previamente aceita pelo Banco, em conformidade com padrões e princípios de auditoria aceitáveis ao Banco. O Mutuário autoriza e, conforme o caso, se compromete a que o Órgão Executor autorize a entidade superior de fiscalização ou os auditores externos a proporcionar ao Banco a informação adicional que este possa razoavelmente solicitar, com relação aos relatórios de auditoria financeira externa.

(d) O Mutuário se compromete a selecionar e contratar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor selecione e contrate os auditores externos mencionados no inciso (c) anterior, em conformidade com os procedimentos e os termos de referência previamente acordados com o Banco. O Mutuário também se compromete a fornecer ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor forneça ao Banco a informação relacionada com os auditores independentes contratados que este solicite.

(e) Caso qualquer auditoria externa requerida em virtude do estabelecido neste Artigo e nas estipulações correspondentes das Disposições Especiais seja responsabilidade de uma entidade superior de fiscalização e esta não possa efetuar seu trabalho de acordo com requisitos satisfatórios ao Banco ou dentro dos prazos, durante o período e com a frequência estipulados neste Contrato, o Mutuário ou o Órgão Executor, conforme o caso, selecionará e contratará os serviços de auditores externos aceitáveis para o Banco, em conformidade com o disposto nos incisos (c) e (d) deste Artigo.

(f) Sem prejuízo do estabelecido nos incisos anteriores, o Banco, de forma excepcional, poderá selecionar e contratar os serviços de auditores externos para auditar os relatórios de auditoria financeira previstos no Contrato quando: (i) do resultado da análise de custo-benefício efetuada pelo Banco se determine que os benefícios de que o Banco realize tal contratação superem os custos; (ii) exista um acesso limitado aos serviços de auditoria externa no país; ou (iii) existam circunstâncias especiais que justifiquem que o Banco selecione e contrate tais serviços.

(g) O Banco se reserva o direito de solicitar ao Mutuário ou ao Órgão Executor, conforme seja o caso, a realização de auditorias externas diferentes da financeira ou trabalhos referentes à auditoria de projetos, do Órgão Executor e de entidades relacionadas, do sistema de informação financeira e das contas bancárias do Projeto, entre outras. A natureza, frequência, alcance, oportunidade, metodologia, tipo de normas de auditoria aplicáveis, relatórios, procedimentos de seleção dos auditores e termos de referência para as auditorias serão estabelecidos de comum acordo entre as Partes.

## **CAPÍTULO VIII**

### **Suspensão de desembolsos, vencimento antecipado e cancelamentos parciais**

**ARTIGO 8.01.**      **Suspensão de desembolsos.** O Banco, mediante notificação ao Mutuário, poderá suspender os desembolsos se ocorrer e enquanto subsistir qualquer das seguintes circunstâncias:

- (a) Mora no pagamento dos montantes devidos pelo Mutuário ao Banco a título de principal, comissões, juros, na devolução de recursos do Empréstimo utilizados para despesas não elegíveis ou a qualquer outro título, em razão deste Contrato ou de qualquer outro contrato celebrado entre o Banco e o Mutuário, inclusive outro Contrato de Empréstimo ou um Contrato de Derivativos.
- (b) Inadimplemento por parte do Fiador, se houver, de qualquer obrigação de pagamento estipulada no Contrato de Garantia, em qualquer outro contrato firmado entre o Fiador, como Fiador, e o Banco ou em qualquer Contrato de Derivativos firmado com o Banco.
- (c) Inadimplemento por parte do Mutuário, do Fiador, se houver, ou do Órgão Executor, conforme o caso, de qualquer outra obrigação estipulada em qualquer contrato firmado com o Banco para financiar o Projeto, inclusive este Contrato, o Contrato de Garantia ou qualquer Contrato de Derivativos firmado com o Banco, bem como, conforme o caso, o inadimplemento por parte do Mutuário ou do Órgão Executor de qualquer contrato firmado entre eles para a execução do Projeto.
- (d) Retirada ou suspensão, como membro do Banco, do país em que o Projeto deva ser executado.
- (e) Quando, a critério do Banco, o objetivo do Projeto ou o Empréstimo possam ser afetados desfavoravelmente ou a execução do Projeto possa se tornar improvável como consequência de: (i) qualquer restrição, modificação ou alteração da competência legal, das funções ou do patrimônio do Mutuário ou do Órgão Executor, conforme o caso; ou (ii) qualquer modificação ou emenda de qualquer condição cumprida antes da aprovação do Empréstimo pelo Banco, que tenha sido efetuada sem a anuência escrita do Banco.
- (f) Qualquer circunstância extraordinária que, a critério do Banco: (i) torne improvável que o Mutuário, o Órgão Executor ou o Fiador, conforme o caso, cumpra as obrigações estabelecidas neste Contrato ou as obrigações de fazer do Contrato de Garantia, respectivamente; ou (ii) impeça a consecução dos objetivos de desenvolvimento do Projeto.

- (g) Quando o Banco determine que um funcionário, agente ou representante do Mutuário ou, conforme o caso, do Órgão Executor ou da Agência de Contratações tenha cometido uma Prática Proibida com relação ao Projeto.

**ARTIGO 8.02. Vencimento antecipado ou cancelamentos de montantes não desembolsados.** O Banco, mediante notificação ao Mutuário, poderá declarar vencida e exigível, de imediato, uma parte ou a totalidade do Empréstimo, com os juros, comissões e quaisquer outros encargos devidos até a data do pagamento, e poderá cancelar a parte não desembolsada do Empréstimo, se:

- (a) alguma das circunstâncias previstas nos incisos (a), (b), (c) e (d) do Artigo anterior se prolongar por mais de 60 (sessenta) dias.
- (b) surgir e enquanto subsistir qualquer das circunstâncias previstas nos incisos (e) e (f) do Artigo anterior e o Mutuário ou o Órgão Executor, conforme o caso, não apresente ao Banco esclarecimentos ou informações adicionais que o Banco considere necessárias.
- (c) o Banco, em conformidade com seus procedimentos de sanções, determinar que qualquer firma, entidade ou indivíduo atuando como licitante ou participando em uma atividade financiada pelo Banco, inclusive, entre outros, requerentes, licitantes, empreiteiros, empresas de consultoria e consultores individuais, pessoal, subempreiteiros, subconsultores, fornecedores ou prestadores de serviços, concessionários, intermediários financeiros ou Órgão Contratante (inclusive seus respectivos funcionários, empregados e representantes, quer sejam suas atribuições expressas ou implícitas) tenha cometido uma Prática Proibida com relação ao Projeto sem que o Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor ou a Agência de Contratações tenha tomado as medidas corretivas adequadas (inclusive a adequada notificação ao Banco após tomar conhecimento da Prática Proibida) dentro de um prazo que o Banco considere razoável.
- (d) o Banco, a qualquer momento, determinar que uma aquisição de bens ou uma contratação de obra ou de serviços diferentes de consultoria ou serviços de consultoria foi realizada sem seguir os procedimentos indicados neste Contrato. Neste caso, a declaração de cancelamento ou de vencimento antecipado corresponderá à parte do Empréstimo destinada a tal aquisição ou contratação.

**ARTIGO 8.03. Disposições não atingidas.** A aplicação das medidas estabelecidas neste Capítulo não atingirá as obrigações do Mutuário estipuladas neste Contrato, as quais continuarão em pleno vigor, salvo no caso de vencimento antecipado da totalidade do Empréstimo, em que somente permanecerão em vigor as obrigações pecuniárias do Mutuário.

**ARTIGO 8.04. Desembolsos não atingidos.** Não obstante o disposto nos Artigos 8.01 e 8.02 precedentes, nenhuma das medidas previstas neste Capítulo atingirá o desembolso por parte do Banco dos recursos do Empréstimo que: (a) se encontrem sujeitos à garantia de reembolso de uma carta de crédito irrevogável; (b) o Banco tenha se comprometido especificamente por

escrito, perante o Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor ou a Agência de Contratações, a pagar Despesas Elegíveis diretamente ao respectivo fornecedor; e (c) sejam para pagar ao Banco, conforme as instruções do Mutuário.

## **CAPÍTULO IX**

### **Práticas Proibidas**

**ARTIGO 9.01. Práticas Proibidas.** (a) Além do estabelecido nos Artigos 8.01(g) e 8.02(c) destas Normas Gerais, se o Banco, em conformidade com seus procedimentos de sanções, determinar que uma firma, entidade ou indivíduo atuando como licitante ou participando em uma atividade financiada pelo Banco, inclusive, entre outros, requerentes, licitantes, empreiteiros, empresas de consultoria e consultores individuais, pessoal, subempreiteiros, subconsultores, fornecedores ou prestadores de serviços, concessionários, intermediários financeiros ou Órgão Contratante (inclusive seus respectivos funcionários, empregados e representantes, quer sejam suas atribuições expressas ou implícitas) tenha cometido uma Prática Proibida com relação à execução do Projeto, poderá tomar as medidas contempladas nos procedimentos de sanções do Banco vigentes à data do presente Contrato ou nas modificações aos mesmos que o Banco aprovar periodicamente e levar ao conhecimento do Mutuário, entre outras:

- (i) Negar-se a financiar os contratos para a aquisição de bens ou para a contratação de obras, serviços de consultoria ou serviços diferentes de consultoria;
- (ii) Declarar uma contratação inelegível para financiamento do Banco quando houver evidência de que o representante do Mutuário ou, conforme o caso, do Órgão Executor ou Órgão Contratante não tenha tomado as medidas corretivas adequadas (incluindo, entre outras, a adequada notificação ao Banco após tomar conhecimento da Prática Proibida) dentro de um prazo que o Banco considere razoável;
- (iii) Emitir uma admoestação à firma, entidade ou indivíduo julgado responsável pela Prática Proibida, com uma carta formal de censura por sua conduta;
- (iv) Declarar a firma, entidade ou indivíduo julgado responsável pela Prática Proibida inelegível, de forma permanente ou temporária, para participar em atividades financiadas pelo Banco, seja diretamente como empreiteiro, fornecedor ou prestador, ou indiretamente, na qualidade de subconsultor, subempreiteiro, fornecedor de bens ou prestador de serviços de consultoria ou serviços diferentes de consultoria;
- (v) Impor multas que representem para o Banco um reembolso dos custos referentes às investigações e autuações realizadas com relação à Prática Proibida.

(b) O disposto no Artigo 8.01(g) e no Artigo 9.01(a)(i) se aplicará também a casos nos quais se tenha suspenso temporariamente a elegibilidade da Agência de Contratações, de qualquer firma, entidade ou indivíduo atuando como licitante ou participando em uma atividade financiada pelo Banco, inclusive, entre outros, requerentes, licitantes, empreiteiros, empresas de consultoria e consultores individuais, pessoal, subempreiteiros, subconsultores, fornecedores ou prestadores de serviços, concessionários (inclusive seus respectivos funcionários, empregados e representantes, quer sejam suas atribuições expressas ou implícitas) para participar de uma licitação ou outro processo de seleção para a adjudicação de novos contratos à espera de que se adote uma decisão definitiva com relação a uma investigação de uma Prática Proibida.

(c) A imposição de qualquer medida que seja tomada pelo Banco em conformidade com as disposições referidas anteriormente será de caráter público, salvo nos casos de admoestação privada.

(d) Qualquer firma, entidade ou indivíduo atuando como licitante ou participando em uma atividade financiada pelo Banco, inclusive, entre outros, requerentes, licitantes, empreiteiros, empresas de consultoria e consultores individuais, pessoal, subempreiteiros, subconsultores, fornecedores ou prestadores de serviços, concessionários ou Órgão Contratante (inclusive seus respectivos funcionários, empregados e representantes, quer sejam suas atribuições expressas ou implícitas) poderão ser sancionados pelo Banco em conformidade com o disposto em acordos firmados entre o Banco e outras instituições financeiras internacionais com respeito ao reconhecimento recíproco de decisões em matéria de inelegibilidade. Para os efeitos do disposto neste inciso (d), o termo “sanção” inclui toda inelegibilidade permanente ou temporária, imposição de condições para a participação em futuros contratos ou adoção pública de medidas em resposta a uma contravenção às regras vigentes de uma instituição financeira internacional aplicável à resolução de denúncias de Práticas Proibidas.

(e) Quando o Mutuário adquira bens ou contrate obras ou serviços diferentes de consultoria diretamente de uma agência especializada ao amparo de um acordo entre o Mutuário e tal agência especializada, todas as disposições estipuladas neste Contrato relativas a sanções e Práticas Proibidas serão aplicadas integralmente aos requerentes, licitantes, fornecedores e seus representantes, empreiteiros, consultores, pessoal, subempreiteiros, subconsultores, prestadores de serviços, concessionários (inclusive seus respectivos funcionários, empregados e representantes, quer sejam suas atribuições expressas ou implícitas) ou qualquer outra entidade que tenha firmado contratos com tal agência especializada para a provisão de bens, obras ou serviços distintos dos serviços de consultoria em conexão com atividades financiadas pelo Banco. O Mutuário se compromete a adotar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor adote, caso seja requerido pelo Banco, recursos tais como a suspensão ou a rescisão do contrato correspondente. O Mutuário se compromete a incluir, nos contratos que firme com agências especializadas, disposições exigindo que estas conheçam a lista de firmas e indivíduos declarados temporária ou permanentemente inelegíveis pelo Banco para participar de uma aquisição ou contratação financiada total ou parcialmente com recursos do Empréstimo. Caso uma agência especializada firme contrato ou ordem de compra com uma firma ou indivíduo declarado temporária ou permanentemente inelegível pelo Banco, na forma indicada neste Artigo, o Banco não financiará tais contratos ou despesas e tomará outras medidas que considere convenientes.

## **CAPÍTULO X**

### **Disposição sobre gravames e isenções**

**ARTIGO 10.01. Compromisso relativo a gravames.** O Mutuário se compromete a não constituir nenhum gravame específico parcial ou total sobre seus bens ou rendimentos como garantia de uma dívida externa sem constituir, simultaneamente, um gravame que garanta ao Banco, em condições de igualdade e proporcionalmente, o cumprimento das obrigações pecuniárias derivadas deste Contrato. Esta disposição não se aplicará: (a) aos gravames constituídos sobre bens, para assegurar o pagamento do saldo pendente de seu preço de aquisição; e (b) aos gravames constituídos em razão de operações bancárias para garantir o pagamento de obrigações cujos vencimentos não sejam superiores a um ano. Se o Mutuário for um país-membro do Banco, a expressão “bens ou rendimentos” refere-se a todo tipo de bens ou rendimentos pertencentes ao Mutuário ou a qualquer uma de suas dependências, que não sejam entidades autônomas com patrimônio próprio.

**ARTIGO 10.02. Isenção de impostos.** O Mutuário se compromete a pagar principal, juros, comissões, prêmios e qualquer outro encargo do Empréstimo, assim como qualquer outro pagamento por despesas ou custos que tenham sido originados no âmbito deste Contrato, sem qualquer dedução ou restrição, livres de todo imposto, taxa, direito ou encargo estabelecidos ou que possam ser estabelecidos pelas leis de seu país, e a responsabilizar-se por todo imposto, taxa ou direito aplicável à celebração, registro e execução deste Contrato.

## **CAPÍTULO XI**

### **Disposições diversas**

**ARTIGO 11.01. Cessão de direitos.** (a) O Banco poderá ceder a outras instituições públicas ou privadas, a título de participações, os direitos correspondentes às obrigações pecuniárias do Mutuário provenientes deste Contrato. O Banco notificará imediatamente ao Mutuário a respeito de cada cessão.

(b) O Banco poderá ceder participações em relação a saldos desembolsados ou saldos que estejam pendentes de desembolso no momento de ser celebrado o acordo de participação.

(c) O Banco poderá, com a anuência prévia do Mutuário e do Fiador, se houver, ceder, no todo ou em parte, o saldo não desembolsado do Empréstimo a outras instituições públicas ou privadas. Para tanto, a parte sujeita a cessão será denominada em termos de um número fixo de unidades da Moeda de Aprovação ou de unidades de Dólares. Igualmente, com a anuência prévia do Mutuário e do Fiador, se houver, o Banco poderá estabelecer, para essa parte sujeita a cessão, uma taxa de juros diferente da estabelecida no presente Contrato.

**ARTIGO 11.02. Modificações e dispensas contratuais.** Qualquer modificação ou dispensa das disposições deste Contrato deverá ser acordada por escrito entre as Partes e contar com a anuência do Fiador, se houver e no que for aplicável.

**ARTIGO 11.03.      Reserva de direitos.** O atraso ou a abstenção, por parte do Banco, do exercício dos direitos acordados neste Contrato não poderão ser interpretados como renúncia a tais direitos, nem como uma aceitação tácita de fatos, ações ou circunstâncias que habilitariam tal exercício.

**ARTIGO 11.04.      Extinção.** (a) O pagamento total do principal, juros, comissões, prêmios e outros encargos do Empréstimo, bem como das demais despesas e custos originados no âmbito deste Contrato, dará por concluído o Contrato e todas as obrigações dele derivadas, com exceção daquelas referidas no inciso (b) deste Artigo.

(b) As obrigações que o Mutuário contrair em virtude deste Contrato em matéria de Práticas Proibidas e outras obrigações relacionadas com as políticas operacionais do Banco permanecerão vigentes até que tais obrigações tenham sido cumpridas à satisfação do Banco.

**ARTIGO 11.05.      Validade.** Os direitos e obrigações estabelecidos no Contrato são válidos e exigíveis, em conformidade com os termos nele acordados, sem relação com a legislação de um determinado país.

**ARTIGO 11.06.      Divulgação de informação.** O Banco poderá divulgar este Contrato e qualquer informação relacionada ao mesmo de acordo com sua política de acesso à informação vigente no momento de tal divulgação.

## **CAPÍTULO XII**

### **Arbitragem**

**ARTÍCULO 12.01.      Composição do tribunal.** (a) O tribunal arbitral será composto por três membros, que serão designados da seguinte forma: um pelo Banco; outro pelo Mutuário; e um terceiro (doravante denominado "Presidente") por acordo direto entre as Partes, ou por intermédio dos respectivos árbitros. O Presidente do tribunal terá voto duplo em caso de impasse em todas as decisões. Se as Partes ou os árbitros não chegarem a acordo com relação à pessoa do Presidente, ou se uma das Partes não puder designar árbitro, o Presidente será designado, a pedido de qualquer das Partes, pelo Secretário-Geral da Organização dos Estados Americanos. Se uma das Partes não designar árbitro, este será designado pelo Presidente. Se um dos árbitros designados, ou o Presidente, não desejar ou não puder atuar, ou prosseguir atuando, proceder-se-á à sua substituição da mesma forma que para a designação original. O sucessor terá as mesmas funções que o antecessor.

(b) Em toda controvérsia, tanto o Mutuário como o Fiador serão considerados como uma só parte e, por conseguinte, deverão atuar conjuntamente tanto para a designação do árbitro como para os demais efeitos da arbitragem.

**ARTIGO 12.02.      Início do procedimento.** Para submeter a controvérsia ao procedimento arbitral, a parte reclamante dirigirá à outra uma notificação, por escrito, expondo a natureza da reclamação, a satisfação ou reparação pretendida e o nome do árbitro que designa. A parte que



receber essa notificação deverá, dentro do prazo de 45 (quarenta e cinco) dias, notificar à parte contrária o nome da pessoa que designa como árbitro. Se, dentro do prazo de 75 (setenta e cinco) dias, contados desde a notificação de início do procedimento arbitral, as partes não houverem chegado a um acordo quanto à pessoa do Presidente, qualquer delas poderá recorrer ao Secretário-Geral da Organização dos Estados Americanos para que este proceda à designação.

**ARTIGO 12.03. Constituição do tribunal.** O tribunal arbitral será constituído em Washington, Distrito de Colúmbia, Estados Unidos da América, na data em que o Presidente designar e, uma vez constituído, funcionará nas datas fixadas pelo próprio tribunal.

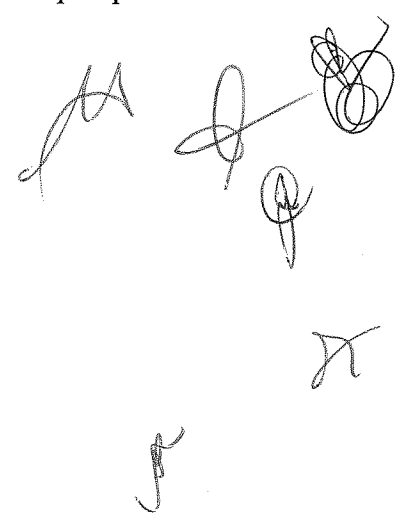
**ARTIGO 12.04. Procedimento.** (a) O tribunal encontra-se especialmente habilitado para resolver todo assunto relacionado com sua competência e adotará seu próprio procedimento. Em todo caso, deverá conceder às Partes a oportunidade de fazer apresentações em audiência. Todas as decisões do tribunal serão tomadas por maioria de votos.

(b) O tribunal julgará com base nos termos do Contrato e pronunciará sua sentença, ainda que à revelia de uma das Partes.

(c) A sentença será exarada por escrito e deverá ser adotada pelo voto concorrente de pelo menos 2 (dois) membros do tribunal. A referida sentença deverá ser proferida dentro do prazo aproximado de 60 (sessenta) dias contados a partir da data da nomeação do Presidente, a não ser que o tribunal decida prorrogar o aludido prazo, em virtude de circunstâncias especiais e imprevistas. A sentença será notificada às partes por meio de notificação subscrita, pelo menos, por 2 (dois) membros do tribunal, e deverá ser cumprida dentro do prazo de 30 (trinta) dias contados da data da notificação. A sentença terá efeito executório e será irrecorrível.

**ARTIGO 12.05. Despesas.** Com exceção dos honorários advocatícios e despesas de outros peritos, os quais serão custeados pelas partes que os tenham designado, os honorários de cada árbitro e as despesas da arbitragem serão custeados por ambas as partes em igual proporção. Qualquer dúvida relacionada com a divisão das despesas ou a forma de pagamento será resolvida pelo tribunal, mediante decisão irrecorrível.

**ARTIGO 12.06. Notificações.** Qualquer notificação relativa à arbitragem ou à sentença será feita segundo a forma prevista neste Contrato. As partes renunciam a qualquer outra forma de notificação.



**CONTRATO DE GARANTIA**

entre a

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

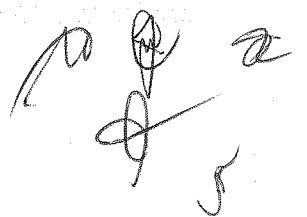
e o

BANCO INTERAMERICANO DE DESENVOLVIMENTO

Empréstimo ao Município de Maracanaú

Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú

\_\_\_ de \_\_\_ de 20\_\_



## CONTRATO DE GARANTIA

CONTRATO celebrado no dia \_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 20\_\_, entre a REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL (a seguir denominada "Fiador") e o BANCO INTERAMERICANO DE DESENVOLVIMENTO (a seguir denominado "Banco").

### CONSIDERANDO:

Que por meio do Contrato de Empréstimo No. /OC-BR (a seguir denominado "Contrato de Empréstimo"), celebrado nesta mesma data em [lugar da assinatura], entre o Banco e o Município de Maracanaú (a seguir denominado "Mutuário"), o Banco concordou em outorgar ao Mutuário um Empréstimo até a quantia de US\$ 31.784.500,00 (trinta e um milhões, setecentos e oitenta e quatro mil e quinhentos dólares dos Estados Unidos da América), a débito dos recursos do Capital Ordinário do Banco, desde que o Fiador garanta solidariamente as obrigações financeiras do Mutuário estipuladas no referido Contrato de Empréstimo e que o referido Fiador contraia as obrigações adicionais que se especificam neste instrumento.

Que o Fiador, pelo fato de haver o Banco assinado o Contrato de Empréstimo com o Mutuário, concordou em garantir o referido Empréstimo, de acordo com o estipulado neste instrumento, observadas as autorizações estipuladas na legislação brasileira pertinente.

AS PARTES CONTRATANTES têm justo e acordado o seguinte:

1. O Fiador, como devedor solidário, responsabiliza-se por todas as obrigações financeiras, tais como pagamento do principal, juros e demais encargos relativos ao Empréstimo, contraídas pelo Mutuário no Contrato de Empréstimo, cujos termos o Fiador declara conhecer integralmente. As referidas obrigações financeiras não incluem compromisso do Fiador de contribuir com recursos adicionais para a execução do Programa.
2. O Fiador se compromete a não tomar nenhuma medida nem permitir que, no âmbito de sua competência, sejam tomadas providências que dificultem ou impeçam a execução do Programa ou obstem o cumprimento de qualquer obrigação do Mutuário estabelecida no Contrato de Empréstimo.
3. O Fiador se compromete a, no caso de estabelecer qualquer gravame sobre seus bens ou receitas fiscais, como garantia de uma dívida externa, constituir, ao mesmo tempo, um gravame que assegure ao Banco, em posição de igualdade e proporcionalmente, o cumprimento das obrigações contraídas neste Contrato. Esta disposição não se aplicará, entretanto: (a) aos gravames sobre bens comprados para garantir o pagamento do saldo devedor do respectivo preço; nem (b) aos gravames pactuados em operações bancárias para garantir o pagamento de obrigações cujos vencimentos não sejam superiores a um ano de prazo.
4. A expressão "bens ou receitas fiscais" refere-se, no presente Contrato, a qualquer classe de bens ou rendas que pertençam ao Fiador ou a qualquer de seus departamentos ou órgãos que não sejam entidades autônomas com patrimônio próprio.

/OC-BR



5. O Fiador se compromete a:

- (a) cooperar, no âmbito de sua competência, para assegurar o cumprimento dos objetivos do Empréstimo;
- (b) informar ao Banco, com a maior urgência possível, qualquer fato que dificulte ou possa dificultar a consecução dos fins do Empréstimo, ou o cumprimento das obrigações do Mutuário;
- (c) no âmbito da sua competência, proporcionar ao Banco as informações que este, razoavelmente, solicite quanto à situação do Mutuário;
- (d) facilitar, no âmbito da sua competência, aos representantes do Banco, o exercício das suas funções relacionadas com o Contrato de Empréstimo e a execução do Programa; e
- (e) informar ao Banco, com a maior urgência possível, caso esteja, em cumprimento de suas obrigações de devedor solidário, efetuando os pagamentos correspondentes ao serviço do Empréstimo.

6. O Fiador concorda que tanto o principal quanto os juros e demais encargos do Empréstimo serão pagos sem nenhuma redução ou restrição, livres de quaisquer impostos, taxas, direitos ou encargos estabelecidos nas leis da República Federativa do Brasil, e que tanto este Contrato como o Contrato de Empréstimo estarão isentos de qualquer imposto, taxa ou direito aplicáveis em relação à celebração, registro e execução de contratos.

7. O Fiador só ficará exonerado da responsabilidade contraída com o Banco depois de ter o Mutuário cumprido integralmente com todas as obrigações financeiras assumidas no Contrato de Empréstimo. Em caso de qualquer inadimplemento por parte do Mutuário, a obrigação do Fiador não estará sujeita a qualquer notificação ou interpelação, nem a qualquer formalidade processual, demanda ou ação prévia contra o Mutuário ou contra o próprio Fiador. O Fiador, ainda, renuncia expressamente a quaisquer direitos, benefícios de ordem ou de excussão, faculdades, favores ou recursos que lhe assistam, ou possam assistir. O Fiador declara-se ciente, igualmente, de que não se desobrigará da responsabilidade contraída para com o Banco se ocorrer: (a) omissão ou abstenção no exercício, por parte do Banco, de quaisquer direitos, faculdades ou recursos que lhe assistam contra o Mutuário; (b) tolerância ou concordância do Banco com inadimplemento do Mutuário ou atrasos em que este venha a incorrer no cumprimento de suas obrigações; (c) prorrogações de prazos ou quaisquer outras concessões feitas pelo Banco ao Mutuário, desde que com a prévia anuência do Fiador; (d) alteração, aditamento ou revogação, total ou parcial, de qualquer das disposições do Contrato de Empréstimo, desde que feitos com a prévia anuência do Fiador. Sem prejuízo do que estabelece esta Cláusula, o Banco comunicará ao Fiador qualquer inadimplemento de obrigação do Mutuário.

8. O atraso ou a abstenção, por parte do Banco, no exercício dos direitos pactuados neste Contrato não poderão ser interpretados como renúncia a tais direitos, nem como aceitação das circunstâncias que lhe permitiriam exercê-los.

9. Qualquer controvérsia que surja entre as partes, com respeito à interpretação ou aplicação deste Contrato, que não possa ser dirimida por acordo mútuo, será submetida a sentença do Tribunal Arbitral, na forma estabelecida no Capítulo XII das Normas Gerais do Contrato de Empréstimo. Para os fins dessa arbitragem, aplicam-se ao Fiador todas as referências feitas ao Mutuário no mencionado Capítulo das Normas Gerais. Se a controvérsia afetar tanto o Mutuário quanto o Fiador, ambos deverão atuar conjuntamente designando um mesmo árbitro.

10. Salvo acordo escrito em que se estabeleça outro procedimento, todos os avisos, solicitações ou notificações que as partes contratantes devam enviar uma à outra em virtude deste Contrato deverão ser efetuadas, sem exceção alguma, por escrito e considerar-se-ão efetivadas quando de sua entrega ao destinatário, por qualquer meio usual de comunicação, no respectivo endereço, a seguir indicado:

Ao Banco:

Banco Interamericano de Desenvolvimento  
1300 New York Ave., N.W.  
Washington, D.C. 20577  
Estados Unidos da América

Fax: +1 (202) 623-3096

Ao Fiador:

Ministério da Fazenda  
Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional  
Esplanada dos Ministérios, Bloco P, 8º Andar  
Brasília - D.F. - Brasil  
70.048-900

Fax: +55 (61) 3412-1740

/OC-BR



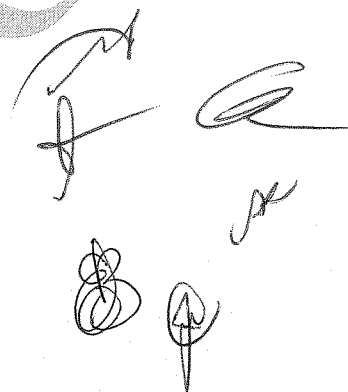
EM TESTEMUNHO DO QUE, o Fiador e o Banco, agindo cada qual por intermédio de seu representante autorizado, subscrevem este Contrato em 3 (três) vias de igual teor e para um só efeito, em \_\_\_\_\_ [lugar da assinatura], na data mencionada na frase inicial deste Contrato.

REPÚBLICA FEDERATIVA  
DO BRASIL

BANCO INTERAMERICANO  
DE DESENVOLVIMENTO

\_\_\_\_\_  
[nome da pessoa que assina]  
Procurador(a) da Fazenda Nacional

\_\_\_\_\_  
[nome da pessoa que assina]  
[cargo da pessoa que assina]

A collection of handwritten signatures and initials in black ink, including a large stylized signature, a cursive signature, and several smaller initials.

Vol. 24, N.3 Março/2018

# Resultado do Tesouro Nacional

Brasília, abril de 2018



**Ministro da Fazenda**  
Eduardo de Menezes

**Secretaria-Executiva**  
Ana Paula Vitali Jones Vescovi

**Secretário do Tesouro Nacional**  
Mansueto Facundo de Almeida Junior

**Secretário Adjunto do Tesouro Nacional**  
Otávio Ladeira de Medeiros

**Subsecretários**  
Adriano Pereira de Paula  
Gildenora Batista Dantas Milhomem  
José Franco Medeiros de Moraes  
Liseto Fábio de Brasil Camargo  
Pedro Juca Maciel  
Priscilla Maria Santana

**Coordenador-Geral de Estudos Econômico-Fiscais**  
Felipe Palmeira Bardella

**Coordenador de Estudos Econômico-Fiscais**  
Alex Pereira Benício

**Equipe Técnica**  
Fábio Felipe Daquilha Prates  
Fernando Cardoso Furtaz  
Karla de Lima Rocha  
Vitor Henrique Barbosa Fabel

**Assessoria de Comunicação Social**  
(ASCOM/Tesouro Nacional)  
Telefone: (61) 3412-1843  
E-mail: [ascom@tesouro.gov.br](mailto:ascom@tesouro.gov.br)  
Disponível em: [www.tesouro.gov.br](http://www.tesouro.gov.br)

O **Resultado do Tesouro Nacional** é uma publicação mensal da Secretaria do Tesouro Nacional (STN), elaborada pela Coordenação-Geral de Estudos Econômico-Fiscais.

É permitida a reprodução total ou parcial, desde que citada a fonte.

*Para assegurar a tempestividade e a qualidade do texto, a revisão desta publicação é necessariamente rápida, razão pela qual podem subsistir eventuais erros.*

*Resultado do Tesouro Nacional / Secretaria do Tesouro Nacional – v. 24, n. 03 (Março 2018) – Brasília – STN, 1995.*

*Mensal.*  
*Continuação de: Demonstrativo da execução financeira do Tesouro Nacional.*  
ISSN 1519-2970

*1. Finanças públicas – Periódicos. 2. Receita pública – Periódicos. 3. Despesa pública – Periódicos.*  
*I. Brasil. Secretaria do Tesouro Nacional.*

CDD 336.005

# Sumário

*Panorama Geral do Resultado do Governo Central*

*Resultado Acumulado no Ano em Relação ao Ano Anterior*

Visão Geral

Receitas do Governo Central

Transferências do Tesouro Nacional

Despesas do Governo Central

Previdência Social

*Resultado Mensal em Relação ao Mesmo Mês do Ano Anterior*

Visão Geral

Receitas do Governo Central

Transferências do Tesouro Nacional

Despesas do Governo Central

Previdência Social

*Resultado Mensal em Relação ao Mês Anterior*

Visão Geral

Receitas do Governo Central

Transferências do Tesouro Nacional

Despesas do Governo Central

Previdência Social



## Lista de Tabelas

Tabela 1.1 - Resultado Primário do Governo Central - Brasil - 2017/2018 .....	5
Tabela 1.2 - Resultado Primário do Governo Central- Brasil - 2017/2018 .....	6
Tabela 1.3 - Receitas Primárias do Governo Central - Brasil - 2017/2018 .....	7
Tabela 1.4 - Dividendos Pagos à União - Brasil - 2017/2018 .....	8
Tabela 1.5 - Transferências por Repartição de Receita - Brasil - 2017/2018 .....	8
Tabela 1.9 - Resultado Primário da Previdência Social - Brasil - 2017/2018 .....	12
Tabela 2.1 - Resultado Primário do Governo Central - Brasil - 2017/2018 .....	13
Tabela 2.2 - Receitas Primárias do Governo Central - Brasil - 2017/2018 .....	14
Tabela 2.3 - Transferências por Repartição de Receita - Brasil - 2017/2018 .....	15
Tabela 2.4 - Despesas Primárias do Governo Central - Brasil - 2017/2018 .....	16
Tabela 2.6 - Resultado Primário da Previdência Social - Brasil - 2017/2018 .....	17
Tabela 3.1 - Resultado Primário do Governo Central - Brasil - 2018 .....	18
Tabela 3.2 - Receitas Primárias do Governo Central - Brasil - 2017/2018 .....	19
Tabela 3.3 - Transferências por Repartição de Receita - Brasil - 2018 .....	20
Tabela 3.4 - Despesas Primárias do Governo Central - Brasil - 2018 .....	21
Tabela 3.6 - Resultado Primário da Previdência Social - Brasil - 2018 .....	22

# Panorama Geral do Resultado do Governo Central

Tabela 1.1 - Resultado Primário do Governo Central - Brasil - 2017/2018

a preços correntes

Discriminação	R\$ Milhões			Variação (2018/2017)			R\$ Milhões			Variação (2018/2017)		
	Jan-Mar			Março			2018			2018		
	2017	2018	Diferença	% Nominal	% Real (IPCA)	% Real (IPCA)	2017	2018	Diferença	% Nominal	% Real (IPCA)	% Real (IPCA)
I. Receita Total	334.174,9	369.482,9	35.307,9	10,6%	7,6%	7,6%	102.839,3	107.048,1	4.208,7	4,1%	1,4%	1,4%
II. Transf. por Repartição de Receita	58.880,3	65.529,6	6.649,3	11,3%	8,3%	8,3%	15.336,8	17.771,6	2.434,7	15,9%	12,8%	12,8%
III. Receita Líquida Total (I-II)	275.294,7	303.953,3	28.658,6	10,4%	7,4%	7,4%	87.502,5	89.276,5	1.774,0	2,0%	-0,6%	-0,6%
IV. Despesa Total	294.857,8	316.933,5	22.075,8	7,5%	4,6%	4,6%	98.733,9	114.104,5	15.370,6	15,6%	12,6%	12,6%
V. Fundo Soberano do Brasil - FSB	0,0	0,0	0,0	-	-	-	0,0	0,0	-	-	-	-
VI. Resultado Primário do Gov. Central (III - IV + V)	-19.563,1	-12.980,2	6.582,9	-33,6%	-35,8%	-35,8%	-11.231,4	-24.828,0	-13.596,6	121,1%	115,3%	115,3%
Tesouro Nacional e Banco Central	20.446,3	36.072,3	15.625,9	76,4%	71,4%	71,4%	1.857,8	-4.701,3	-6.559,1	-	-	-
Previdência Social (RGPS)	-40.009,4	-49.052,5	-9.043,1	22,6%	19,2%	19,2%	-13.089,2	-20.126,7	-7.037,4	53,8%	49,8%	49,8%
VII. Resultado Primário/PIB	-1,2%	-0,8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Memorando:												
Resultado do Tesouro Nacional	20.474,8	36.206,8	15.732,0	76,8%	71,8%	71,8%	1.823,0	-4.743,9	-6.566,8	-	-	-
Resultado do Banco Central	-28,5	-134,5	-106,1	372,6%	352,9%	352,9%	34,9	42,6	7,7	22,1%	18,9%	18,9%
Resultado da Previdência Social	-40.009,4	-49.052,5	-9.043,1	22,6%	19,2%	19,2%	-13.089,2	-20.126,7	-7.037,4	53,8%	49,8%	49,8%

Em março de 2018, o resultado primário do Governo Central, a preços correntes, foi deficitário em R\$ 24,8 bilhões contra déficit de 11,2 bilhões em março de 2017. Esta evolução é explicada pela elevação de R\$ 15,4 bilhões (15,6%) na despesa total parcialmente compensada pela elevação de R\$ 1,8 bilhão (2,0%) na receita líquida. Em termos reais a despesa total apresentou elevação de 12,6% condicionado principalmente pela antecipação no calendário anual de pagamento de precatórios de benefícios previdenciários e pessoal, que neste ano ocorreu em março, totalizando R\$ 9,5 bilhões, ao passo que em 2017 tal evento ocorreu em maio.

Comparativamente ao acumulado até março de 2017, a preços correntes, o resultado do Governo Central passou de déficit de R\$ 19,6 bilhões em 2017 para déficit de R\$ 13,0 bilhões em 2018. Em termos reais a receita líquida apresentou elevação de 7,4% enquanto a despesa cresceu 4,6%. A elevação da receita é derivada de medidas específicas relacionadas ao PIS/Cofins, do recolhimento do PRT/PERT e à melhora dos principais indicadores macroeconômicos que influenciam a arrecadação. O crescimento das despesas decorre principalmente da antecipação no calendário anual de pagamento de precatórios (R\$ 9,5 bi) de maio para março.

# Resultado Acumulado no Ano em Relação ao Ano Anterior

## Visão Geral

Tabela 1.2 - Resultado Primário do Governo Central- Brasil - 2017/2018

R\$ milhões - a preços de mar/2018- IPCA

Discriminação	Jan-Mar		Variação	
	2017	2018	Diferença	% Real
I. Receita Total	344.193,8	370.219,8	26.026,1	7,6%
I.1 Receita Administrada pela RFB	222.689,7	245.497,8	22.808,1	10,2%
I.2 Incentivos Fiscais	0,0	0,0	0,0	-
I.3 Arrecadação Líquida para o RGPS	86.798,7	88.445,2	1.646,5	1,9%
I.4 Receitas Não Administradas pela RFB	34.705,4	36.276,9	1.571,4	4,5%
II. Transferências por Repartição de Receita	60.633,6	65.636,4	5.002,8	8,3%
III. Receita Líquida Total (I-II)	283.560,2	304.583,4	21.023,2	7,4%
IV. Despesa Total	303.608,0	317.453,5	13.845,5	4,6%
IV.1 Benefícios Previdenciários	127.995,2	137.570,0	9.574,8	7,5%
IV.2 Pessoal e Encargos Sociais	69.422,1	74.224,8	4.802,7	6,9%
IV.3 Outras Despesas Obrigatórias	53.949,0	49.797,8	-4.151,2	-7,7%
IV.4 Despesas Discricionárias - Todos os Poderes	52.241,7	55.860,8	3.619,1	6,9%
V. Fundo Soberano do Brasil - FSB	-	-	-	-
VI. Resultado Primário do Gov. Central (III - IV + V)	-20.047,8	-12.870,1	7.177,7	-35,8%
Tesouro Nacional e Banco Central	21.148,7	36.254,7	15.106,0	71,4%
Previdência Social (RGPS)	-41.196,5	-49.124,8	-7.928,3	19,2%
Memorando:				
Resultado do Tesouro Nacional	21.178,6	36.390,0	15.211,4	71,8%
Resultado do Banco Central	-29,9	-135,3	-105,4	352,9%
Resultado da Previdência Social (RGPS)	-41.196,5	-49.124,8	-7.928,3	19,2%

março e abril do ano vigente é um importante elemento na explicação da despesa acumulada até março de 2018.

A preços de março de 2018, comparativamente a 2017, houve melhora de R\$ 7,2 bilhões no resultado primário acumulado do Governo Central, que passou de déficit de R\$ 20,0 bilhões em 2017 para déficit de R\$ 12,9 bilhões neste ano. Essa melhora no resultado decorreu do crescimento da receita líquida (7,4%) em taxa superior à elevação da despesa total (4,6%).

Sobre o aumento da receita, merece destaque a elevação da arrecadação do PIS/Cofins ocasionada em grande medida pelo aumento das alíquotas sobre combustíveis (Decreto 9.101/17) bem como o desempenho da arrecadação associada aos programas de parcelamentos da Dívida Ativa, PERT e PRT. Sublinhe-se ainda, que outra fonte de elevação de receita tem sido a recuperação da atividade econômica e de indicadores macroeconômicos que influenciam a arrecadação.

Por seu turno, a elevação da despesa primária deu-se em benefícios previdenciários, despesa de pessoal e em despesas discricionárias, sendo parcialmente compensada pela redução observada em outras despesas obrigatórias, com destaque para subsídios e subvenções. Importante destacar que a antecipação no calendário de pagamento de precatórios executado nos meses de maio e junho, ocorrido em 2017 para

# Receitas do Governo Central

Tabela 1.3 - Receitas Primárias do Governo Central - Brasil - 2017/2018

R\$ milhões - a preços de mar/2018- IPCA

Discriminação	Jan-Mar		Variação	
	2017	2018	Diferença	% Real
I. Receita Total	344.193,8	370.219,8	26.026,1	7,6%
I.1 Receita Administrada pela RFB	222.689,7	245.497,8	22.808,1	10,2%
Imposto de Importação	7.563,3	9.267,1	1.703,8	22,5%
IPI	10.594,0	13.700,2	3.106,2	29,3%
Imposto de Renda	98.938,4	102.712,5	3.774,1	3,8%
IOF	8.334,4	8.678,6	344,2	4,1%
COFINS	52.001,9	60.442,7	8.440,8	16,2%
PIS/PASEP	14.438,3	16.539,2	2.100,9	14,6%
CSLL	25.223,5	26.140,8	917,3	3,6%
CPMF	0,0	0,0	0,0	-
CIDE Combustíveis	1.407,6	1.287,6	-120,0	-8,5%
Outras	4.188,4	6.729,2	2.540,8	60,7%
I.2 Incentivos Fiscais	0,0	0,0	0,0	-
I.3 Arrecadação Líquida para o RGPS	86.798,7	88.445,2	1.646,5	1,9%
Urbana	84.981,7	86.256,6	1.274,9	1,5%
Rural	1.817,0	2.188,6	371,6	20,5%
I.4 Receitas Não Administradas pela RFB	34.705,4	36.276,9	1.571,4	4,5%
Concessões e Permissões	577,5	701,2	123,7	21,4%
Dividendos e Participações	1.820,0	482,8	-1.337,2	-73,5%
Contr. Plano de Seguridade Social do Servidor	3.147,9	3.137,5	-10,4	-0,3%
CotaParte de Compensações Financeiras	9.443,2	11.559,9	2.116,8	22,4%
Receitas Próprias (fontes 50, 81 e 82)	3.306,3	3.301,1	-5,2	-0,2%
Contribuição do Salário Educação	6.036,9	6.077,2	40,3	0,7%
Complemento para o FGTS (LC nº 110/01)	1.340,4	1.253,6	-86,8	-6,5%
Operações com Ativos	269,8	278,0	8,2	3,0%
Demais Receitas	8.763,5	9.485,5	722,0	8,2%

A receita total do Governo Central apresentou elevação real de R\$ 26,0 bilhões (7,6%) em relação ao acumulado até março de 2017. Esse comportamento deveu-se à elevação de R\$ 22,8 bilhões (10,2%) nas receitas administradas pela RFB juntamente com o acréscimo de R\$ 1,6 bilhões (1,9%) na arrecadação líquida para o RGPS e com o aumento de R\$ 1,6 bilhões (4,6%) nas receitas não administradas pela RFB. Os principais fatores de variação da receita administrada pela RFB foram:

- aumento de R\$ 8,4 bilhões (16,2%) na Cofins e R\$ 2,1 bilhões (14,6%) no PIS/Pasep decorrente do efeito combinado no reajuste de alíquotas do PIS/Cofins sobre os combustíveis (Decreto 9.101/17) e aumento do volume de venda de bens;
- elevação de R\$ 3,8 bilhões (3,8%) no imposto de renda, sendo esta determinada pelo aumento na arrecadação de IRPJ (R\$ 1,7 bilhão) e no IRRF (R\$ 2,8 bilhões); e
- aumento de R\$ 3,1 bilhões (29,3%) no IPI influenciado principalmente pelo crescimento de 4,34% na produção industrial de dezembro de 2017 a março de 2018 em comparação à produção de dezembro de 2016 a março de 2017.

**Tabela 1.4 - Dividendos Pagos à União - Brasil - 2017/2018**

*R\$ milhões - a preços de mar/2018 - IPCA*

Discriminação	Jan-Mar	
	2017	2018
Banco do Brasil	146,3	475,8
BNB	0,0	0,0
BNDES	1.606,1	0,0
Caixa	0,0	0,0
Correios	0,0	0,0
Eletrobrás	0,0	0,0
IRB	3,7	0,0
Petrobras	0,0	0,0
Demais	63,9	7,0
<b>Total</b>	<b>1.820,0</b>	<b>482,8</b>

Destaque-se ainda que, para o período, houve elevação de R\$ 9,3 bilhões relativa ao Programa de Regularização Tributária - PERT, instituído por meio da Lei 13.496/17, cujo efeito está distribuído em diferentes rubricas de arrecadação (Imposto de Renda, IPI, COFINS e CSLL), PRT e demais parcelamentos da Dívida Ativa.

As receitas não administradas pela RFB cresceram R\$ 1,6 bilhão (4,5%) quando comparadas ao mesmo período de 2017. Essa elevação é explicada, principalmente, pela elevação de R\$ 2,1 bilhões em Cota-Parte de Compensações Financeiras devido principalmente ao aumento na produção e no preço internacional do petróleo, em conjunto com o aumento de R\$ 722,0 milhões em demais receitas não administradas pela RFB.

## Transferências do Tesouro Nacional

**Tabela 1.5 - Transferências por Repartição de Receita - Brasil - 2017/2018**

*R\$ milhões - a preços de mar/2018 - IPCA*

Discriminação	Jan-Mar		Variação	
	2017	2018	Diferença	% Real
II. Transferências por Repartição de Receita	60.633,6	65.636,4	5.002,8	8,3%
II.1 FPM / FPE / IPI-EE	48.417,5	51.857,3	3.439,7	7,1%
II.2 Fundos Constitucionais	2.082,4	2.032,4	-50,0	-2,4%
Repasses Total	3.227,2	3.439,6	212,4	6,6%
Superávit dos Fundos	-1.144,7	-1.407,1	-262,4	22,9%
II.3 Contribuição do Salário Educação	3.616,4	3.659,8	43,4	1,2%
II.4 Compensações Financeiras	5.837,9	7.431,9	1.594,1	27,3%
II.5 CIDE - Combustíveis	447,7	426,4	-21,3	-4,7%
II.6 Demais	231,7	228,6	-3,1	-1,3%

As transferências por repartição de receita apresentaram, em seu conjunto, elevação de R\$ 5,0 bilhões (8,3%), em relação ao acumulado até março de 2017, passando de R\$ 60,6 bilhões para R\$ 65,6 bilhões em 2018. As principais variações no período foram:

- elevação de R\$ 3,4 bilhão (7,1%) nas Transferências de FPM/FPE/IPI-EE; e
- acréscimo de R\$ 1,6 bilhão (27,3%) nas Compensações Financeiras, pelos fatores explicados anteriormente sobre o desempenho das receitas de Cota Parte e Compensações Financeiras.



## Despesas do Governo Central

Tabela 1.6 - Despesas Primárias do Governo Central - Brasil - 2017/2018

R\$ milhões - a preços de mar/2018-IPCA

Discriminação	Jan-Mar 2017	2018	Varição Diferença % Real
<b>IV. Despesa Total</b>	<b>303.608,0</b>	<b>317.453,5</b>	<b>13.845,5 4,6%</b>
<b>IV.1 Benefícios Previdenciários</b>	<b>127.995,2</b>	<b>137.570,0</b>	<b>9.574,8 7,5%</b>
IV.1.1 Benefícios Previdenciários - Urbano	100.093,2	108.322,2	8.229,0 8,2%
IV.1.2 Benefícios Previdenciários - Rural	27.901,9	29.247,8	1.345,9 4,8%
<b>IV.2 Pessoal e Encargos Sociais</b>	<b>69.422,1</b>	<b>74.224,8</b>	<b>4.802,7 6,9%</b>
<b>IV.3 Outras Despesas Obrigatórias</b>	<b>53.949,0</b>	<b>49.797,8</b>	<b>-4.151,2 -7,7%</b>
Abono e Seguro Desemprego	18.628,4	17.073,5	-1.554,9 -8,3%
Benefícios Prest. Continuada LOAS/RMV	13.503,1	13.923,2	420,1 3,1%
Complemento do FGTS (LC nº 110/01)	1.340,4	1.253,6	-86,8 -6,5%
Créditos Extraordinários (exceto PAC)	242,4	92,0	-150,3 -62,0%
Desoneração MP 540/11, 563/12 e 582/12	3.242,8	2.648,8	-594,0 -18,3%
FUNDEB (Complem. União)	4.590,3	4.856,6	266,3 5,8%
Fundo Constitucional DF	385,9	321,1	-64,8 -16,8%
Sentenças Judiciais e Precatórios	337,1	1.607,0	1.269,9 376,7%
Subsídios, Subvenções e Proagro	9.359,4	6.624,5	-2.734,9 -29,2%
FIES	1.202,7	344,3	-858,5 -71,4%
Demais	1.116,5	1.053,2	-63,2 -5,7%
<b>IV.4 Despesas Discrecionárias - Todos os Poderes</b>	<b>52.241,7</b>	<b>55.860,8</b>	<b>3.619,1 6,9%</b>
Discrecionárias Executivo	49.853,6	53.041,9	3.188,2 6,4%
PAC	3.579,7	3.644,6	64,9 1,8%
d/q MCMV	3.579,7	3.644,6	64,9 1,8%
Emissões de TDA	0,0	3,7	3,7 -
Demais	46.274,0	49.393,6	3.119,6 6,7%
Discrecionárias LEJU/MPU	2.388,0	2.819,0	430,9 18,0%
Memorando:			
<b>Outras Despesas de Custeio e Capital*</b>	<b>64.645,6</b>	<b>67.932,4</b>	<b>3.286,9 5,1%</b>
Outras Despesas de Custeio	58.722,8	59.393,0	670,2 1,1%
Outras Despesas de Capital	5.922,8	8.539,4	2.616,6 44,2%

A despesa total do Governo Central no acumulado até março de 2018 atingiu R\$ 317,5 bilhões, 4,6% acima do observado no mesmo período de 2017, quando as despesas totalizaram R\$ 303,6 bilhões.

Essa variação se deve ao efeito combinado da elevação em R\$ 9,6 bilhões (7,5%) em Benefícios Previdenciários, R\$ 4,8 bilhões (6,9%) em Pessoal e Encargos Sociais e R\$ 3,6 bilhões (6,9%) em Despesas Discrecionárias, parcialmente compensada pela redução de R\$ 4,2 bilhões (7,7%) em outras despesas obrigatórias.

A elevação das despesas com benefícios previdenciários e com pessoal e encargos sociais foi condicionada, em grande medida, pela antecipação do calendário de pagamentos de precatórios de maio e junho de 2017 para março e abril em 2018. Em março de 2018 foram pagos, conforme calendário acordado com Conselho de Justiça Federal (CJF), em sentenças judiciais e precatórios R\$ 4,9 bilhões referentes a benefícios previdenciários, R\$ 3,5 bilhões referentes a pessoal e encargos sociais e R\$ 1,0 bilhão referente a outras despesas de custeio e capital (OCC).

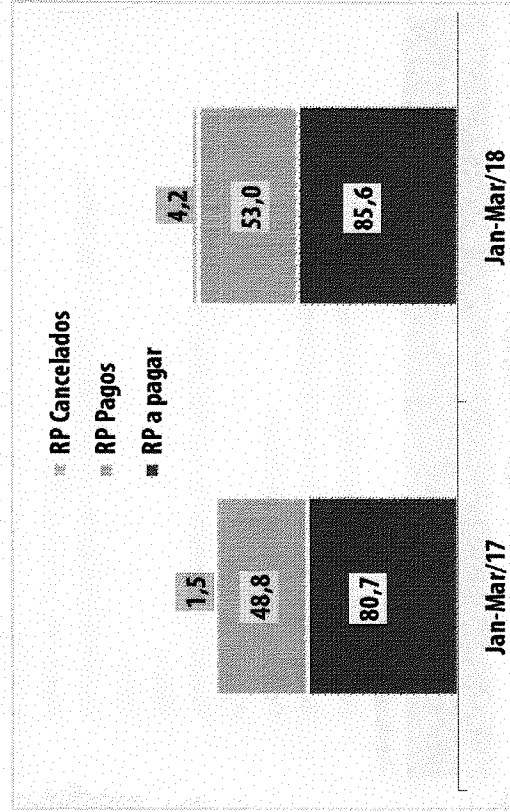
As despesas discrecionárias – todos os poderes apresentaram elevação de R\$ 3,6 bilhões (6,9%) explicada, quase na totalidade, pelo aumento nas demais despesas discrecionárias (R\$ 3,2 bilhões) que respondem pelo custeio e investimento dos ministérios.

**Tabela 1.7 - Demais Despesas Discrecionárias dos Órgãos do Executivo - Brasil - 2017/2018**

*R\$ milhões - a preços de mar/2018- IPCA*

Discriminação	Jan-Mar		Variação	
	2015	2016	Diferença	% Real
Total	46.274,0	49.393,6	3.119,6	6,7%
Ministério da Saúde	22.995,5	24.929,1	1.933,5	8,4%
Ministério da Educação	6.449,2	5.539,2	-909,9	-14,1%
Ministério do Desenvolvimento Social	8.341,8	8.185,8	-156,0	-1,9%
Ministério da Defesa	2.451,2	720,4	-1.730,8	-70,6%
Ministério da Ciência Tecnologia e Inovação	800,6	119,2	-681,4	-85,1%
Demais órgãos do Executivo	5.235,7	9.899,9	4.664,2	89,1%

A diminuição de R\$ 4,2 bilhões (7,7%) em outras despesas obrigatórias foi particularmente condicionada pela redução de despesas relativas à Subsídios, Subvenções e Proagro (R\$ 2,7 bilhões), que é resultado do processo de racionalização nos gastos com subsídios e pela diminuição em R\$ 1,6 bilhão (8,3%) em abono e seguro desemprego explicada pelo efeito das novas regras de concessão de Abono dadas pela Lei 13.134/2015.



O montante de restos a pagar (RP) pagos (excetuados os RP financeiros) até março de 2018 correspondeu a R\$ 53,0 bilhões, contra R\$ 48,8 bilhões no mesmo período do ano anterior.

Tabela 1.8 - Subsídios e Subvenções Econômicas - Brasil - 2017/2018

R\$ milhões - a preços de mar/2018- IPCA

Discriminação	Jan-Mar		Variação	
	2017	2018	Diferença	% Real
<b>Agricultura</b>				
Equalização de custeio agropecuário	4.619,8	3.397,3	-1.222,5	-26,5%
Equalização de invest. rural e agroindustrial	1.155,6	620,3	-535,3	-46,3%
Política de preços agrícolas	1.211,2	850,4	-360,8	-29,8%
Pronaf	-238,9	125,1	364,0	-
Programa especial de saneamento de ativos (PESA)	2.177,6	1.543,4	-634,2	-29,1%
Alcool	44,9	190,7	145,7	324,4%
Cacau	26,5	16,4	-10,1	-38,1%
Securitização da dívida agrícola (LEI 9.138/1995)	0,0	0,0	0,0	-
Fundo da terra/ INCRA	0,0	0,0	0,0	-
Funcafé	-18,9	10,7	29,6	-
Revitaliza	24,0	34,9	11,0	45,8%
Proagro	9,6	5,5	-4,1	-42,8%
	228,3	0,0	-228,3	-100,0%
<b>Outros</b>	<b>4.739,6</b>	<b>3.227,2</b>	<b>-1.512,4</b>	<b>-31,9%</b>
Proex	290,1	237,5	-52,6	-18,1%
Programa de subsídio à habitação de interesse social (PSH)	0,0	0,0	0,0	-
Programa de Sustentação ao Investimento - PSI	4.513,8	2.840,7	-1.673,1	-37,1%
Operações de Microcrédito Produtivo Orientado (EQMPO)	0,0	0,0	0,0	-
Operações de cré. dest. a Pessoas com deficiência (EQPCD)	3,3	3,4	0,1	4,1%
Fundo nacional de desenvolvimento (FND)	0,0	0,0	0,0	-
Fundo Setorial Audiovisual (FSA)	71,0	135,0	64,1	90,3%
Capitalização à Emgea	0,0	0,0	0,0	-
Subv. Parc. à Rem. por Cessão de Energia Elétrica de Itaipu	0,0	0,0	0,0	-
Subvenções Econômicas	0,0	0,0	0,0	-
Equalização dos Fundos FDA/FDNE/FDCO	24,7	22,3	-2,4	-9,8%
Sudene	0,0	0,0	0,0	-
Receitas de Recuperação de Subvenções	0,0	-10,1	-10,1	-
PNAFE	-163,2	-1,6	161,6	-99,0%
PRODECER	0,0	0,0	0,0	-
<b>Total</b>	<b>9.359,4</b>	<b>6.624,5</b>	<b>-2.734,9</b>	<b>-29,2%</b>



## Previdência Social

Tabela 1.9 - Resultado Primário da Previdência Social - Brasil - 2017/2018

R\$ milhões - a preços de mar/2018- IPCA

Discriminação	Jan-Mar		Variação	
	2017	2018	Diferença	% Real
<b>ARRECADACÃO LÍQUIDA</b>	86.798,7	88.445,2	1.646,5	1,9%
Arrecadação Bruta	98.758,2	100.496,0	1.737,8	1,8%
Contribuição Previdenciária	85.687,6	87.363,2	1.675,6	2,0%
Simples/Nacional/PAES	9.368,8	10.090,3	721,5	7,7%
REFIS	63,1	1,1	-61,9	-98,2%
Depósitos Judiciais	395,9	392,5	-3,4	-0,9%
Compensação RGPS	3.242,8	2.648,8	-594,0	-18,3%
(-) Restituição/Devolução	-135,9	-165,7	-29,8	21,9%
(-) Transferências a Terceiros	-11.823,6	-11.885,1	-61,5	0,5%
<b>BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS</b>	127.995,2	137.570,0	9.574,8	7,5%
<b>RESULTADO PRIMÁRIO</b>	-41.196,5	-49.124,8	-7.928,3	19,2%

Comparando os valores acumulados de março de 2018 com o mesmo período de 2017, o déficit da Previdência aumentou de R\$ 41,2,7 bilhões para R\$ 49,1 bilhões (19,2%) a preços de março de 2018. Esta variação resulta do efeito conjugado dos seguintes fatores:

- aumento de R\$ 9,6 bilhões (7,5%) nos pagamentos de benefícios previdenciários, devido à supracitada antecipação do calendário de pagamentos de precatórios de maio e junho de 2017 para março e abril em 2018 com impacto de R\$ 4,9 bilhões em março de 2018, à elevação de 604,8 mil (2,1%) no número de benefícios emitidos, compensado parcialmente pela redução do valor médio real dos benefícios pagos pela Previdência em R\$ 7,06 (0,6%); e
- elevação real de R\$ 1,6 bilhão (1,9%) na arrecadação líquida, explicada pela elevação da contribuição previdenciária (R\$ 1,7 bilhão, 2,0%) e pelo aumento na arrecadação referente ao Simples (R\$ 721,5 bilhões, 7,7%), parcialmente compensadas pela redução de R\$ 594,0 bilhões (18,3%) na compensação do RGPS. Contribuiu para a elevação da contribuição previdenciária o crescimento real de 0,93% da massa salarial habitual de dezembro de 2017 a fevereiro de 2018, em relação a igual período do ano anterior.

Tabela 1.10 - Resultado Primário da Previdência Social - Brasil - 2017/2018  
R\$ Milhões - A preços de nov/16 (IPCA)

R\$ milhões - a preços de mar/2018- IPCA

Discriminação	Jan-Mar		Variação	
	2017	2018	Diferença	% Real
<b>CONTRIBUIÇÃO</b>	86.798,7	88.445,2	1.646,5	1,9%
Urbano	84.981,7	86.256,6	1.274,9	1,5%
Rural	1.817,0	2.188,6	371,6	20,5%
<b>BENEFÍCIOS</b>	127.995,2	137.570,0	9.574,8	7,5%
Urbano	100.093,2	108.322,2	8.229,0	8,2%
Rural	27.901,9	29.247,8	1.345,9	4,8%
<b>RESULTADO PRIMÁRIO</b>	-41.196,5	-49.124,8	-7.928,3	19,2%
Urbano	-15.111,6	-22.065,6	-6.954,1	46,0%
Rural	-26.084,9	-27.059,2	-974,2	3,7%

# Resultado Mensal em Relação ao Mesmo Mês do Ano Anterior

## Visão Geral

Tabela 2.1 - Resultado Primário do Governo Central - Brasil - 2017/2018

R\$ milhões - a preços de mar/2018- IPCA

Discriminação	Março		Variação	
	2017	2018	Diferença	% Real
I. Receita Total	105.596,3	107.048,1	1.451,8	1,4%
I.1 Receita Administrada pela RFB	64.123,3	67.867,8	3.744,4	5,8%
I.2 Incentivos Fiscais	0,0	0,0	0,0	-
I.3 Arrecadação Líquida para o RGPS	29.783,5	29.454,4	-329,1	-1,1%
I.4 Receitas Não Administradas pela RFB	11.689,4	9.725,9	-1.963,5	-16,8%
II. Transferência por Repartição de Receita	15.748,0	17.771,6	2.023,6	12,8%
III. Receita Líquida Total (I-II)	89.848,3	89.276,5	-571,8	-0,6%
IV. Despesa Total	101.380,8	114.104,5	12.723,7	12,6%
IV.1 Benefícios Previdenciários	43.223,6	49.581,1	6.357,4	14,7%
IV.2 Pessoal e Encargos Sociais	21.885,2	25.906,8	4.021,6	18,4%
IV.3 Outras Despesas Obrigatórias	15.513,1	15.022,0	-491,1	-3,2%
IV.4 Despesas Discricionárias - Todos os Poderes	20.758,9	23.594,7	2.835,8	13,7%
V. Fundo Soberano do Brasil - FSB <sup>2</sup>	0,0	0,0	0,0	-
VI. Resultado Primário Governo Central (III - IV + V)	-11.532,5	-24.828,0	-13.295,5	-115,3%
Tesouro Nacional e Banco Central	1.907,6	-4.701,3	-6.608,9	-
Previdência Social (RGPS)	-13.440,1	-20.126,7	-6.686,5	-49,8%
Memorando:				
Resultado do Tesouro Nacional	1.871,8	-4.743,9	-6.615,7	-
Resultado do Banco Central	35,8	42,6	6,8	18,9%
Resultado da Previdência Social (RGPS)	-13.440,1	-20.126,7	-6.686,5	-49,8%

A preços de 2018, o resultado primário do Governo Central passou de um déficit de R\$ 11,5 bilhões em 2017 para um déficit de R\$ 24,8 bilhões no mesmo mês de 2018, o que representou elevação de R\$ 13,3 bilhões (115,3%). Essa variação decorreu da redução da receita líquida em R\$ 571,8 milhões (0,6%) somada à elevação de R\$ 12,7 bilhões (12,6%) da despesa total.

Sobre a redução da receita líquida, destaque-se os aumentos em COFINS, IPI e IR compensados pelo aumento nas transferências de repartição de receitas e pela redução nas receitas de Dividendos e Participações. Com relação ao aumento da despesa, destaque para a elevação das despesas com benefícios previdenciários e com pessoal e encargos sociais foi condicionada, em grande medida, pela antecipação do calendário de pagamentos de precatórios de maio e junho de 2017 para março e abril em 2018. Em março de 2018 foram pagos, R\$ 4,9 bilhões referentes a benefícios previdenciários, R\$ 3,5 bilhões referentes a pessoal e encargos sociais e R\$ 1,0 bilhão referente a outras despesas de custeio e capital (OCC).

# Receitas do Governo Central

Tabela 2.2 - Receitas Primárias do Governo Central - Brasil - 2017/2018

R\$ milhões - a preços de mar/2018- IPCA

Discriminação	Março		Variação	
	2017	2018	Diferença	% Real
I. Receita Total	105.596,3	107.048,1	1.451,8	1,4%
I.1 Receita Administrada pela RFB	64.123,3	67.867,8	3.744,4	5,8%
Imposto de Importação	2.765,4	3.175,0	409,6	14,8%
IPI	3.417,7	4.316,3	898,6	26,3%
Imposto de Renda	26.411,1	27.226,2	815,1	3,1%
IOF	2.459,8	2.785,5	325,7	13,2%
COFINS	16.484,7	17.913,7	1.429,0	8,7%
PIS/PASEP	4.526,2	4.952,5	426,3	9,4%
CSLL	5.636,9	5.460,1	-176,8	-3,1%
CPMF	0,0	0,0	0,0	-
CIDE Combustíveis	451,5	413,0	-38,4	-8,5%
Outras	1.970,1	1.625,5	-344,6	-17,5%
I.2 Incentivos Fiscais	0,0	0,0	0,0	-
I.3 Arrecadação Líquida para o RGPS	29.783,5	29.454,4	-329,1	-1,1%
Urbana	29.124,1	28.699,8	-424,3	-1,5%
Rural	659,4	754,6	95,2	14,4%
I.4 Receitas Não Administradas pela RFB	11.689,4	9.725,9	-1.963,5	-16,8%
Concessões e Permissões	119,2	139,4	20,1	16,9%
Dividendos e Participações	1.752,4	477,4	-1.275,0	-72,8%
Contr. Plano de Seg. Social do Servidor	1.053,3	1.047,3	-6,0	-0,6%
CotaParte de Compensações Financeiras	1.844,3	1.662,9	-181,4	-9,8%
Receitas Próprias (fontes 50, 81 e 82)	1.396,4	1.156,3	-240,1	-17,2%
Contribuição do Salário Educação	1.599,8	1.608,3	8,5	0,5%
Complemento FGTS (LC nº 110/01)	853,0	788,8	-64,2	-7,5%
Operações com Ativos	81,1	84,9	3,8	4,7%
Demais Receitas	2.989,8	2.760,6	-229,2	-7,7%

obtida durante o ano de 2017.

A receita total do governo central apresentou aumento real de R\$ 1,5 bilhão (1,4%), passando de R\$ 105,6 bilhões em março de 2017 para R\$ 107,0 bilhões em 2018. Esse comportamento deveu-se ao aumento de R\$ 3,7 bilhões (5,8%) na receita administrada pela RFB juntamente com o decréscimo de R\$ 329,1 milhões (1,1%) na arrecadação líquida para o RGPS e com a redução de R\$ 2,0 bilhões (16,8%) nas receitas não administradas pela RFB. Os principais fatores de variação da receita administrada pela RFB foram:

- Aumento de R\$ 1,4 bilhão (8,7%) na receita com COFINS, decorrente principalmente do aumento das alíquotas do PIS/Cofins sobre combustíveis, a partir de julho de 2017
- Acréscimo de R\$ 898,6 milhões nas receitas com IPI (26,3%) fruto de (i) alta de 4,72% na alíquota média efetiva do IPI-Vinculado e do crescimento de 7,05% no valor em dólares (volume) das importações, e (ii) crescimento de 2,77% na produção industrial de fevereiro de 2018 em relação a março de 2017 (Pesquisa Industrial Mensal - Produção Física/ IBGE);
- Aumento de R\$ 815,1 milhões no imposto de renda, principalmente devido ao crescimento no imposto retido na fonte ligado recolhimentos de PLR e dos recolhimentos ligados às aposentadorias do regime geral e do servidor público, parcialmente compensado por redução no IRPJ devido à queda de 31,66% na arrecadação referente à estimativa mensal das empresas financeiras e à queda de 26,96% no ajuste anual, o qual ainda reflete a lucratividade

As receitas não administradas pela RFB diminuíram R\$ 2,0 bilhões (16,8%) quando comparadas a março de 2017. Essa redução é explicada, principalmente pelas reduções em Dividendos e Participações (R\$ 1,3 bilhão, 72,8%) devido a recebimento de dividendos do BNDES de R\$ 1,6 bilhão em março de 2017 sem contrapartida no mesmo mês de 2018 e em Receitas Próprias (R\$ 240,1 milhões, 17,2%).

## Transferências do Tesouro Nacional

Tabela 2.3 - Transferências por Repartição de Receita - Brasil - 2017/2018

R\$ milhões - a preços de mar/2018- IPCA

Discriminação	Março		Variação	
	2017	2018	Diferença	% Real
II. Transferência por Repartição de Receita	15.748,0	17.771,6	2.023,6	12,8%
II.1 FPM / FPE / IPI-EE	12.602,7	14.326,1	1.723,4	13,7%
II.2 Fundos Constitucionais	623,9	680,0	56,2	9,0%
Repasse Total	896,6	948,3	51,8	5,8%
Superávit dos Fundos	272,7	268,3	-4,4	-1,6%
II.3 Contribuição do Salário Educação	970,9	974,7	3,8	0,4%
II.4 Compensações Financeiras	1.528,6	1.753,5	225,0	14,7%
II.5 CIDE - Combustíveis	0,0	0,0	0,0	-
II.6 Demais	21,9	37,1	15,2	69,6%

As transferências por repartição de receita apresentaram elevação de R\$ 2,0 bilhões (12,8%), passando de R\$ 15,7 bilhões em 2017 para R\$ 17,8 bilhões no mesmo mês de Março. Esse resultado decorre principalmente do aumento de R\$ 1,7 bilhão (12,8%) no conjunto FPE/FPM/IPI-EE e do acréscimo de R\$ 225,0 milhões (14,7%) em transferências decorrentes de Compensações Financeiras



## Despesas do Governo Central

Tabela 2.4 - Despesas Primárias do Governo Central - Brasil - 2017/2018

R\$ milhões - a preços de mar/2018- IPCA

Discriminação	Março		Variação	
	2017	2018	Diferença	% Real
IV - Despesa Total	101.380,8	114.104,5	12.723,7	12,6%
IV.1 Benefícios Previdenciários	43.223,6	49.581,1	6.357,4	14,7%
Benefícios Previdenciários - Urbano	33.854,3	39.118,7	5.264,4	15,6%
Benefícios Previdenciários - Rural	9.369,3	10.462,3	1.093,0	11,7%
IV.2 Pessoal e Encargos Sociais	21.885,2	25.906,8	4.021,6	18,4%
IV.3 Outras Despesas Obrigatórias	15.513,1	15.022,0	-491,1	-3,2%
Abono e Seguro Desemprego	7.051,7	5.719,2	-1.332,5	-18,9%
Benefícios de Prestação Continuada da LOAS/RMV	4.540,1	4.782,8	242,7	5,3%
Complemento do FGTS (LC nº 110/01)	853,0	788,8	-64,2	-7,5%
Créditos Extraordinários (exceto PAC)	67,2	40,7	-26,5	-39,4%
Desoneração MP 540/11, 563/12 e 582/12	1.098,8	866,6	-232,2	-21,1%
FUNDEB (Complem. União)	943,6	963,9	20,3	2,2%
Fundo Constitucional DF	138,8	109,4	-29,4	-21,2%
Sentenças Judiciais e Precatórios - OCC	135,1	1.102,3	967,2	716,0%
Subsídios, Subvenções e Proagro	83,8	368,5	284,7	339,7%
FIES	200,9	-2,2	-203,1	-
Demais	400,1	281,9	-118,1	-29,5%
IV.4 Despesas Discrecionárias - Todos os Poderes	20.758,9	23.594,7	2.835,8	13,7%
Discrecionárias Executivo	19.715,3	22.354,5	2.639,2	13,4%
PAC	1.586,0	1.703,2	117,2	7,4%
d/q MCMV	77,4	57,7	-19,6	-25,4%
Emissões de TDA	0,0	3,7	3,7	-
Demais	18.129,3	20.647,5	2.518,2	13,9%
Discrecionárias LEIU/MPU	1.043,5	1.240,2	196,7	18,8%
Memorando:				
Outras Despesas de Custeio e Capital*	24.577,6	27.709,2	3.131,5	12,7%
Outras Despesas de Custeio	21.714,6	22.266,9	552,3	2,5%
Outras Despesas de Capital	2.863,0	5.442,2	2.579,2	90,1%

Em março de 2018, houve elevação de R\$ 12,7 bilhões (12,6%) na despesa total do governo central em relação ao mesmo mês do ano anterior, passando de R\$ 101,4 bilhões para R\$ 114,1 bilhões. Essa variação se deve, principalmente à antecipação do calendário de pagamentos de precatórios de maio e junho de 2017 para março e abril em 2018. Em março de 2018 foram pagos, conforme calendário acordado com Conselho de Justiça Federal (CJF), em sentenças judiciais e precatórios R\$ 4,9 bilhões referentes a benefícios previdenciários, R\$ 3,5 bilhões referentes a pessoal e encargos sociais e R\$ 1,0 bilhão referente a outras despesas de custeio e capital (OCC).

As outras despesas obrigatórias diminuiram R\$ 491,1 milhões (3,2%) principalmente devido às despesas com Abono e Seguro Desemprego (R\$ 1,3 bilhão, 18,9%) compensado parcialmente pelo aumento em Sentenças Judiciais e Precatórios - OCC (R\$ 967,2 milhões, 716%), devido à antecipação do pagamento de precatórios, enquanto as despesas discricionárias - todos os poderes apresentaram aumento de R\$ 2,8 bilhões (13,7%) concentrado principalmente nas demais despesas discricionárias do Poder Executivo (R\$ 2,5 bilhões, 13,9%).

**Tabela 2.5 - Demais Despesas Discricionárias dos Órgãos do Executivo - Brasil - 2017/2018**

*R\$ milhões - a preços de mar/2018- IPCA*

Discriminação	Março		Variação	
	2017	2018	Diferença	% Real
Total	18.129,3	20.647,5	2.518,2	13,9%
Ministério da Saúde	8.874,8	9.978,0	1.103,2	12,4%
Ministério da Educação	2.604,9	2.568,1	-36,8	-1,4%
Ministério do Desenvolvimento Social	2.849,5	3.024,8	175,3	6,2%
Ministério da Defesa	1.109,9	1.041,7	-68,2	-6,1%
Ministério da Ciência Tecnologia e Inovação	328,1	334,0	5,9	1,8%
Demais órgãos do Executivo	2.362,1	3.700,9	1.338,9	56,7%

## Previdência Social

**Tabela 2.6 - Resultado Primário da Previdência Social - Brasil - 2017/2018**

*R\$ milhões - a preços de mar/2018- IPCA*

Discriminação	Março		Variação	
	2017	2018	Diferença	% Real
Arrecadação Líquida	29.783,5	29.454,4	-329,1	-1,1%
Arrecadação Bruta	32.990,8	32.704,2	-286,7	-0,9%
Contribuição Previdenciária	28.808,7	28.727,6	-81,0	-0,3%
Simples/Nacional/PAES	2.921,8	2.984,9	63,1	2,2%
REFIS	10,0	143,3	133,3	-
Depósitos Judiciais	151,6	-18,3	-169,9	-
Compensação RGPS	1.098,8	866,6	-232,2	-21,1%
(-) Restituição/Devolução	-74,2	-90,2	-16,0	21,6%
(-) Transferências a Terceiros	-3.133,2	-3.159,6	-26,4	0,8%
Benefícios Previdenciários	43.223,6	49.581,1	6.357,4	14,7%
Resultado Primário	-13.440,1	-20.126,7	-6.686,5	49,8%

O resultado primário da Previdência Social passou de um déficit de R\$ 13,4 bilhões em março de 2017 para déficit de R\$ 20,1 bilhões em março de 2018, representando uma diferença de R\$ de R\$ 6,7 bilhões devida, principalmente, à antecipação do pagamento de precatórios de benefícios previdenciários em R\$ 4,9 bilhões e à elevação de 657,0 mil (2,2%) no número de benefícios emitidos.

A Arrecadação Líquida do RGPS diminuiu em R\$ 329,1 milhões (1,1%), principalmente devido à redução de R\$ 232,2 milhões (21,1%) na Compensação RGPS.

# Resultado Mensal em Relação ao Mês Anterior

## Visão Geral

Tabela 3.1 - Resultado Primário do Governo Central - Brasil - 2018

R\$ milhões - a preços de mar/2018-IPCA

Discriminação	2018		Variação	
	fevereiro	março	Diferença	% Real
I. Receita Total	106.158,7	107.048,1	889,4	0,8%
I.1 Receita Administrada pela RFB	67.330,3	67.867,8	537,5	0,8%
I.2 Incentivos Fiscais	0,0	0,0	0,0	-
I.3 Arrecadação Líquida para o RGPS	29.959,9	29.454,4	-505,5	-1,7%
I.4 Receitas Não Administradas pela RFB	8.868,5	9.725,9	857,4	9,7%
II. Transferência por Repartição de Receita	27.826,9	17.771,6	-10.055,4	-36,1%
III. Receita Líquida Total (I-II)	78.331,8	89.276,5	10.944,7	14,0%
IV. Despesa Total	97.559,7	114.104,5	16.544,7	17,0%
IV.1 Benefícios Previdenciários	44.444,8	49.581,1	5.136,3	11,6%
IV.2 Pessoal e Encargos Sociais	22.598,1	25.906,8	3.308,7	14,6%
IV.3 Outras Despesas Obrigatórias	13.545,2	15.022,0	1.476,7	10,9%
IV.4 Despesas Discrecionárias - Todos os Poderes	16.971,6	23.594,7	6.623,0	39,0%
V. Fundo Soberano do Brasil - FSB	0,0	0,0	0,0	-
VI. Resultado Primário Governo Central (III - IV + V)	-19.228,0	-24.828,0	-5.600,0	29,1%
Tesouro Nacional e Banco Central	-4.743,1	-4.701,3	41,8	-0,9%
Previdência Social (RGPS)	-14.484,9	-20.126,7	-5.641,8	38,9%
Memorando:				
Resultado do Tesouro Nacional	-4.739,2	-4.743,9	-4,7	0,1%
Resultado do Banco Central	-3,9	42,6	46,5	-
Resultado da Previdência Social (RGPS)	-14.484,9	-20.126,7	-5.641,8	38,9%

Em março de 2018, o resultado primário do Governo Central foi deficitário em R\$ 24,8 bilhões, contra déficit de R\$ 19,2 bilhões em fevereiro de 2018 a preços constantes de março. Essa evolução é explicada principalmente por fatores sazonais associados à antecipação do pagamento de precatórios em março sem contrapartida em fevereiro. Houve aumento da receita líquida em R\$ 10,9 bilhões (14,0%), resultado principalmente da redução das Transferências por Repartição de Receita e aumento da despesa total em R\$ 16,5 bilhões (17,0%), decorrente principalmente de fatores sazonais.

# Receitas do Governo Central

Tabela 3.2 - Receitas Primárias do Governo Central - Brasil - 2017/2018

R\$ milhões - a preços de mar/2018- IPCA

Discriminação	2018		Variação	
	fevereiro	março	Diferença	% Real
I. Receita Total	106.158,7	107.048,1	889,4	0,8%
I.1 Receita Administrada pela RFB	67.330,3	67.867,8	537,5	0,8%
Imposto de Importação	2.836,2	3.175,0	338,8	11,9%
IPI	4.092,9	4.316,3	223,5	5,5%
Imposto de Renda	25.262,8	27.226,2	1.963,4	7,8%
IOF	2.912,1	2.785,5	-126,6	-4,3%
COFINS	18.974,9	17.913,7	-1.061,2	-5,6%
PIS/PASEP	5.119,9	4.952,5	-167,4	-3,3%
CSLL	5.448,3	5.460,1	11,8	0,2%
CPMF	0,0	0,0	0,0	-
CIDE Combustíveis	414,3	413,0	-1,3	-0,3%
Outras	2.268,9	1.625,5	-643,4	-28,4%
I.2 Incentivos Fiscais	0,0	0,0	0,0	-
I.3 Arrecadação Líquida para o RGPS	29.959,9	29.454,4	-505,5	-1,7%
Urbana	29.272,9	28.699,8	-573,1	-2,0%
Rural	687,0	754,6	67,6	9,8%
I.4 Receitas Não Administradas pela RFB	8.868,5	9.725,9	857,4	9,7%
Concessões e Permissões	136,5	139,4	2,8	2,1%
Dividendos e Participações	1,8	477,4	475,6	-
Contr. Plano de Seg. Social do Servidor	1.060,4	1.047,3	-13,1	-1,2%
CotaParte de Compensações Financeiras	2.215,4	1.662,9	-552,5	-24,9%
Receitas Próprias (fontes 50, 81 e 82)	1.061,4	1.156,3	94,9	8,9%
Contribuição do Salário Educação	1.627,5	1.608,3	-19,2	-1,2%
Complemento FGTS (LC nº 110/01)	0,0	788,8	788,8	-
Operações com Ativos	88,7	84,9	-3,8	-4,3%
Demais Receitas	2.676,8	2.760,6	83,8	3,1%

Em valores atualizados de março de 2018, a receita total do Governo Central apresentou aumento de R\$ 889,4 milhões (0,8%) em relação ao mês anterior, passando de R\$ 106,2 bilhões em fevereiro de 2018 para R\$ 107 bilhões em março de 2018. Esta variação resulta do efeito conjugado dos seguintes fatores:

- Aumento de R\$ 2,0 bilhões (7,8%) no imposto de renda referente principalmente ao encerramento, em março, do prazo legal para pagamento do saldo do IRPJ e da CSLL, referente à Declaração de Ajuste relativa ao ano de 2017.
- Redução de R\$ 1,1 bilhão (3,3%) na COFINS e de R\$ 643,4 (28,4%) milhões em outras receitas.
- Acréscimo de R\$ 857,4 milhões (9,7%) nas receitas não administradas pela RFB: Aumentos de R\$ 788,8 milhões no complemento do FGTS e de R\$ 475,6 milhões em Dividendos e Participações principalmente referentes ao Banco do Brasil parcialmente compensados pela redução em R\$ 552,5 milhões (24,9%) em Cota parte de Compensações Financeiras.



## Transferências do Tesouro Nacional

Tabela 3.3 - Transferências por Repartição de Receita - Brasil - 2018

R\$ milhões - a preços de mar/2018- IPCA

Discriminação	2018		Variação	
	fevereiro	março	Diferença	% Real
II. Transferência por Repartição de Receita	27.826,9	17.771,6	-10.055,4	-36,1%
II.1 FPM / FPE / IPI-EE	21.174,3	14.326,1	-6.848,2	-32,3%
II.2 Fundos Constitucionais	691,4	680,0	-11,4	-1,6%
Repasso Total	1.409,6	948,3	-461,2	-32,7%
Superávit dos Fundos	-718,1	-268,3	449,8	-62,6%
II.3 Contribuição do Salário Educação	1.699,6	974,7	-724,8	-42,6%
II.4 Compensações Financeiras	4.251,0	1.753,5	-2.497,4	-58,7%
II.5 CIDE - Combustíveis	0,0	0,0	0,0	-
II.6 Demais	10,6	37,1	26,5	250,1%

Em março de 2018, as transferências por repartição de receita apresentaram redução de R\$ 10,1 bilhões (36,1%), totalizando R\$ 17,8 bilhões, contra R\$ 27,8 bilhões no mês anterior. Esse comportamento decorreu principalmente das transferências do conjunto FPE/FPM/IPI-EE (redução de R\$ 6,8 bilhões, 32,3%) e de Compensações Financeiras (redução de R\$ 2,5 bilhões, 58,7%) sazonalmente maiores no mês de fevereiro pelo fato de as receitas correspondentes se concentrarem no mês de janeiro.

## Despesas do Governo Central

Tabela 3.4 - Despesas Primárias do Governo Central - Brasil - 2018

R\$ milhões - a preços de mar/2018-IPCA

Discriminação	2018		Variação	
	fevereiro	março	Diferença	% Real
IV. Despesa Total	97.559,7	114.104,5	16.544,7	17,0%
IV.1 Benefícios Previdenciários	44.444,8	49.581,1	5.136,3	11,6%
IV.1.1 Benefícios Previdenciários - Urbano	34.928,0	39.118,7	4.190,7	12,0%
IV.1.2 Benefícios Previdenciários - Rural	9.516,8	10.462,3	945,5	9,9%
IV.2 Pessoal e Encargos Sociais	22.598,1	25.906,8	3.308,7	14,6%
IV.3 Outras Despesas Obrigatórias	13.545,2	15.022,0	1.476,7	10,9%
Abono e Seguro Desemprego	5.813,8	5.719,2	-94,7	-1,6%
Benefícios de Prest. Continuada LOAS/RMV	4.599,3	4.782,8	183,5	4,0%
Complemento do FGTS (LC nº 110/01)	0,0	788,8	788,8	-
Créditos Extraordinários (exceto PAC)	38,3	40,7	2,4	6,2%
Desoneração MP 540/11, 563/12 e 582/12	888,5	866,6	-21,9	-2,5%
FUNDEB (Complem. União)	964,8	963,9	-0,9	-0,1%
Fundo Constitucional DF	105,9	109,4	3,4	3,2%
Sentenças Judiciais e Precatórios - OCC	419,6	1.102,3	682,7	162,7%
Subsídios, Subvenções e Proagro	186,2	368,5	182,3	97,9%
FIES	65,6	-2,2	-67,8	-
Demais	463,1	281,9	-181,2	-39,1%
IV.4 Desp. Discricionárias - Todos os Poderes	16.971,6	23.594,7	6.623,0	39,0%
Discricionárias Executivo	16.118,2	22.354,5	6.236,3	38,7%
PAC	1.250,5	1.703,2	452,7	36,2%
d/q MCMV	97,8	57,7	-40,1	-41,0%
Emissões de TDA	0,0	3,7	3,7	-
Demais	14.867,6	20.647,5	5.779,9	38,9%
Discricionárias LEIU/MPU	853,5	1.240,2	386,7	45,3%
Memorando:				
Outras Despesas de Custeio e Capital*	19.887,2	27.709,2	7.821,9	39,3%
Outras Despesas de Custeio	18.286,8	22.266,9	3.980,1	21,8%
Outras Despesas de Capital	1.600,4	5.442,2	3.841,8	240,0%

Em março de 2018, a despesa total do Governo Central registrou o valor de R\$ 114,1 bilhões, representando aumento de R\$ 16,5 bilhões (17,0%), em relação a fevereiro de 2018. Essa variação é explicada principalmente pelo aumento de R\$ 5,1 bilhões em benefícios previdenciários devido ao pagamento de R\$ 4,9 bilhões em março de sentenças judiciais e precatórios referentes a benefícios previdenciários e pelo acréscimo de R\$ 3,3 bilhões referentes a pessoal e encargos sociais e também referentes à antecipação do pagamento de precatórios em R\$ 3,5 bilhões em março sem contrapartida em fevereiro.

As Despesas Discricionárias - Todos os Poderes apresentaram aumento de R\$ 6,6 bilhões concentrado principalmente nas Demais Despesas Discricionárias do Poder Executivo (5,8 bilhões, 38,9%)

**Tabela 3.5 - Demais Despesas Discricionárias dos Órgãos do Executivo - Brasil - 2018**

R\$ milhões - a preços de mar/2018- IPCA

Discriminação	2018		Variação	
	fevereiro	março	Diferença	% Real
Total	14.867,6	20.647,5	5.779,9	38,9%
Ministério da Saúde	7.697,1	9.978,0	2.280,9	29,6%
Ministério da Educação	1.758,4	2.568,1	809,6	46,0%
Ministério do Desenvolvimento Social	2.631,1	54,1	-2.577,0	-97,9%
Ministério da Defesa	1.163,7	46,8	-1.116,9	-96,0%
Min. da Ciência Tecnologia e Inovação	262,5	334,0	71,4	27,2%
Demais órgãos do Executivo	1.354,8	7.666,5	6.311,8	465,9%

## Previdência Social

**Tabela 3.6 - Resultado Primário da Previdência Social - Brasil - 2018**

R\$ milhões - a preços de mar/2018- IPCA

Discriminação	2018		Variação	
	fevereiro	março	Diferença	% Real
Arrecadação Líquida	29.959,9	29.454,4	-505,5	-1,7%
Arrecadação Bruta	33.213,7	32.704,2	-509,6	-1,5%
Contribuição Previdenciária	29.087,4	28.727,6	-359,7	-1,2%
Simples/NACIONAL/PAES	3.128,9	2.984,9	-144,0	-4,6%
Depósitos Judiciais	98,4	143,3	44,9	45,6%
Refis	10,5	-18,3	-28,8	-
Compensação RGPS	888,5	866,6	-21,9	-2,5%
(-) Restituição/Devolução	-40,5	-90,2	-49,7	122,9%
(-) Transferências a Terceiros	-3.213,4	-3.159,6	53,8	-1,7%
Benefícios Previdenciários	44.444,8	49.581,1	5.136,3	11,6%
Resultado Primário	-14.484,9	-20.126,7	-5.641,8	38,9%

Em março de 2018, o Regime Geral da Previdência Social (RGPS) registrou déficit de R\$ 20,1 bilhões, contra déficit de R\$ 14,5 bilhões no mês anterior. O aumento do déficit de R\$ 5,6 bilhões (38,9%) se deve principalmente ao aumento de R\$ 5,1 bilhões nos benefícios previdenciários devido à antecipação do pagamento de precatórios de benefícios.

Tabela 1.1. Resultado Primário do Governo Central - Brasil - Mensal

R\$ Milhões - A Preços Correntes



Discriminação	2017	2018		Diferença		Variação (%)	
	Março	Fevereiro	Março	Mar/18 Fev/18		Mar/18 Mar/17	
<b>I. RECEITA TOTAL</b>	<b>102.839,3</b>	<b>106.063,3</b>	<b>107.048,1</b>	<b>984,8</b>	<b>0,9%</b>	<b>4.208,7</b>	<b>4,1%</b>
<b>I.1 - Receita Administrada pela RFB</b>	<b>62.449,2</b>	<b>67.269,8</b>	<b>67.867,8</b>	<b>598,0</b>	<b>0,9%</b>	<b>5.418,58</b>	<b>8,7%</b>
I.1.1 Imposto de Importação	2.693,2	2.833,6	3.175,0	341,4	12,0%	481,8	17,9%
I.1.2 IPI	3.328,5	4.089,2	4.316,3	227,1	5,6%	987,8	29,7%
I.1.3 Imposto de Renda	25.721,6	25.240,1	27.226,2	1.986,1	7,9%	1.504,6	5,8%
I.1.4 IOF	2.395,6	2.909,5	2.785,5	-124,0	-4,3%	389,9	16,3%
I.1.5 COFINS	16.054,3	18.957,9	17.913,7	-1.044,2	-5,5%	1.859,4	11,6%
I.1.6 PIS/PASEP	4.408,0	5.115,3	4.952,5	-162,8	-3,2%	544,5	12,4%
I.1.7 CSLL	5.489,7	5.443,4	5.460,1	16,7	0,3%	-29,6	-0,5%
I.1.8 CPMF	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
I.1.9 CIDE Combustíveis	439,7	413,9	413,0	-0,9	-0,2%	-26,7	-6,1%
I.1.10 Outras	1.918,7	2.266,8	1.625,5	-641,3	-28,3%	-293,2	-15,3%
<b>I.2 - Incentivos Fiscais</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>I.3 - Arrecadação Líquida para o RGPS</b>	<b>29.005,9</b>	<b>29.933,0</b>	<b>29.454,4</b>	<b>-478,6</b>	<b>-1,6%</b>	<b>448,5</b>	<b>1,5%</b>
<b>I.4 - Receitas Não Administradas pela RFB</b>	<b>11.384,2</b>	<b>8.860,5</b>	<b>9.725,9</b>	<b>865,4</b>	<b>9,8%</b>	<b>-1.658,3</b>	<b>-14,6%</b>
I.4.1 Concessões e Permissões	116,1	136,4	139,4	3,0	2,2%	23,2	20,0%
I.4.2 Dividendos e Participações	1.706,6	1,8	477,4	475,6	-	-1.229,2	-72,0%
I.4.3 Contr. Plano de Seguridade Social do Servidor	1.025,8	1.059,4	1.047,3	-12,2	-1,1%	21,5	2,1%
I.4.4 CotaParte de Compensações Financeiras	1.796,2	2.213,4	1.662,9	-550,5	-24,9%	-133,3	-7,4%
I.4.5 Receitas Próprias (fontes 50, 81 e 82)	1.359,9	1.060,5	1.156,3	95,8	9,0%	-203,6	-15,0%
I.4.6 Contribuição do Salário Educação	1.558,0	1.626,0	1.608,3	-17,7	-1,1%	50,3	3,2%
I.4.7 Complemento para o FGTS (LC nº 110/01)	830,8	0,0	788,8	788,8	-	-41,9	-5,0%
I.4.8 Operações com Ativos	79,0	88,6	84,9	-3,7	-4,2%	5,9	7,5%
I.4.9 Demais Receitas	2.911,8	2.674,4	2.760,6	86,2	3,2%	-151,2	-5,2%
<b>II. TRANSF. POR REPARTIÇÃO DE RECEITA</b>	<b>15.336,8</b>	<b>27.801,9</b>	<b>17.771,6</b>	<b>-10.030,4</b>	<b>-36,1%</b>	<b>2.434,7</b>	<b>15,9%</b>
<b>II.1 FPM / FPE / IPI-EE</b>	<b>12.273,7</b>	<b>21.155,3</b>	<b>14.326,1</b>	<b>-6.829,2</b>	<b>-32,3%</b>	<b>2.052,42</b>	<b>16,7%</b>
<b>II.2 Fundos Constitucionais</b>	<b>607,6</b>	<b>690,8</b>	<b>680,0</b>	<b>-10,8</b>	<b>-1,6%</b>	<b>72,47</b>	<b>11,9%</b>
II.2.1 Repasse Total	873,2	1.408,3	948,3	-460,0	-0,3	75,2	8,6%
II.2.2 Superávit dos Fundos	-265,6	-717,5	-268,3	449,2	-0,6	-2,7	1,0%
<b>II.3 Contribuição do Salário Educação</b>	<b>945,6</b>	<b>1.698,1</b>	<b>974,7</b>	<b>-723,3</b>	<b>-42,6%</b>	<b>29,15</b>	<b>3,1%</b>
<b>II.4 Compensações Financeiras</b>	<b>1.488,6</b>	<b>4.247,2</b>	<b>1.753,5</b>	<b>-2.493,6</b>	<b>-58,7%</b>	<b>264,9</b>	<b>17,8%</b>
<b>II.5 CIDE - Combustíveis</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II.6 Demais</b>	<b>21,3</b>	<b>10,6</b>	<b>37,1</b>	<b>26,5</b>	<b>250,4%</b>	<b>15,79</b>	<b>74,1%</b>
<b>III. RECEITA LÍQUIDA (I-II)</b>	<b>87.502,5</b>	<b>78.261,4</b>	<b>89.276,5</b>	<b>11.015,2</b>	<b>14,1%</b>	<b>1.774,0</b>	<b>2,0%</b>
<b>IV. DESPESA TOTAL</b>	<b>98.733,9</b>	<b>97.472,1</b>	<b>114.104,5</b>	<b>16.632,4</b>	<b>17,1%</b>	<b>15.370,6</b>	<b>15,6%</b>
<b>IV.1 Benefícios Previdenciários</b>	<b>42.095,1</b>	<b>44.404,8</b>	<b>49.581,1</b>	<b>5.176,2</b>	<b>11,7%</b>	<b>7.485,92</b>	<b>17,8%</b>
<b>IV.2 Pessoal e Encargos Sociais</b>	<b>21.313,8</b>	<b>22.577,8</b>	<b>25.906,8</b>	<b>3.329,0</b>	<b>14,7%</b>	<b>4.592,99</b>	<b>21,5%</b>
<b>IV.3 Outras Despesas Obrigatórias</b>	<b>15.108,1</b>	<b>13.533,1</b>	<b>15.022,0</b>	<b>1.488,9</b>	<b>11,0%</b>	<b>-86,1</b>	<b>-0,6%</b>
IV.3.1 Abono e Seguro Desemprego	6.867,6	5.808,6	5.719,2	-89,4	-1,5%	-1.148,4	-16,7%
IV.3.2 Anistiados	23,0	21,9	12,3	-9,6	-43,9%	-10,8	-46,7%
IV.3.3 Apoio Fin. EE/MM	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.4 Auxílio CDE	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.5 Benefícios de Legislação Especial e Indenizações	47,0	46,0	51,8	5,8	12,6%	4,8	10,2%
IV.3.6 Benefícios de Prestação Continuada da LOAS/RMV	4.421,6	4.595,2	4.782,8	187,7	4,1%	361,2	8,2%
IV.3.7 Complemento do FGTS (LC nº 110/01)	830,8	0,0	788,8	788,8	-	-41,9	-5,0%
IV.3.8 Créditos Extraordinários (exceto PAC)	65,5	38,3	40,7	2,4	6,3%	-24,8	-37,8%
IV.3.9 Compensação ao RGPS pelas Desonerações da Folha	1.070,1	887,7	866,6	-21,1	-2,4%	-203,5	-19,0%
IV.3.10 Convênios	18,9	0,0	0,0	0,0	-	-18,9	-100,0%
IV.3.11 Doações	5,3	0,0	0,0	0,0	-	-5,3	-100,0%
IV.3.12 Fabricação de Cédulas e Moedas	18,2	30,3	37,0	6,7	22,3%	18,8	103,0%
IV.3.13 FUNDEB (Complem. União)	919,0	963,9	963,9	0,0	0,0%	45,0	4,9%
IV.3.14 Fundo Constitucional DF	135,2	105,8	109,4	3,5	3,3%	-25,8	-19,1%
IV.3.15 FDA/FDNE	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.16 Lei Kandir (LC nº 87/96 e 102/00)	162,5	159,2	159,2	0,0	0,0%	-3,3	-2,1%
IV.3.17 Reserva de Contingência	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.18 Ressarc. Est/Mun. Comb. Fósseis	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.19 Sentenças Judiciais e Precatórios - OCC	131,6	419,2	1.102,3	683,1	162,9%	970,8	737,8%
IV.3.20 Subsídios, Subvenções e Proagro	81,6	186,046	368,5	182,4	98,1%	286,8	351,4%
IV.3.21 Transferências ANA	23,0	23,4	21,7	-1,7	-7,1%	-1,3	-5,7%
IV.3.22 Transferências Multas ANEEL	91,7	182,1	0,0	-182,1	-100,0%	-91,7	-100,0%
IV.3.23 FIES	195,6	65,6	-2,2	-67,7	-	-197,8	-
IV.3.24 Financiamento de Campanha Eleitoral	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
<b>IV.4 Despesas Discricionárias - Todos os Poderes</b>	<b>20.216,9</b>	<b>16.956,4</b>	<b>23.594,7</b>	<b>6.638,3</b>	<b>39,1%</b>	<b>3.377,8</b>	<b>16,7%</b>
IV.4.1 PAC	1.544,6	1.249,4	1.703,2	453,8	36,3%	158,6	10,3%
d/q MCMV	75,3	97,7	57,7	-40,0	-40,9%	-17,6	-23,4%
IV.4.3 Emissões de TDA	0,0	0,0	3,7	3,7	-	3,73	-
IV.4.2 Demais Poder Executivo	17.656,0	14.854,3	20.647,5	5.793,3	39,0%	2.991,52	16,9%
IV.4.4 LEJU/MPU	1.016,3	852,7	1.240,2	387,5	45,4%	223,90	22,0%
<b>V. FUNDO SOBERANO DO BRASIL</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>VI. PRIMÁRIO GOVERNO CENTRAL</b>	<b>-11.231,4</b>	<b>-19.210,7</b>	<b>-24.828,0</b>	<b>-5.617,3</b>	<b>29,2%</b>	<b>-13.596,6</b>	<b>121,1%</b>
<b>VII.1 AJUSTE METODOLÓGICO ITAPI</b>	<b>564,4</b>	<b>426,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VII.2 AJUSTE METODOLÓGICO CAIXA - COMPETÊNCIA</b>	<b>-1.171,7</b>	<b>-690,5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VIII. DISCREPÂNCIA ESTATÍSTICA</b>	<b>152,7</b>	<b>470,4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IX. RESULTADO PRIMÁRIO DO GOVERNO CENTRAL (VI + VII + VIII)</b>	<b>-11.685,9</b>	<b>-19.004,8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>X. JUROS NOMINAIS</b>	<b>-36.940,8</b>	<b>-22.109,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XI. RESULTADO NOMINAL DO GOVERNO CENTRAL (IX + X)</b>	<b>-11.685,9</b>	<b>-19.004,8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Tabela 1.1. Resultado Primário do Governo Central - Brasil - Mensal  
R\$ Milhões - Valores de Mar/18 - IPCA



Discriminação	2017	2018		Diferença	Variação (%)	Diferença	Variação (%)
	Março	Fevereiro	Março				
				Mar/18		Mar/18	
				Fev/18		Mar/17	
<b>I. RECEITA TOTAL</b>	<b>105.596,3</b>	<b>106.158,7</b>	<b>107.048,1</b>	<b>889,4</b>	<b>0,8%</b>	<b>1.451,8</b>	<b>1,4%</b>
<b>I.1 - Receita Administrada pela RFB</b>	<b>64.123,3</b>	<b>67.330,3</b>	<b>67.867,8</b>	<b>537,5</b>	<b>0,8%</b>	<b>3.744,4</b>	<b>5,8%</b>
I.1.1 Imposto de Importação	2.765,4	2.836,2	3.175,0	338,8	11,9%	409,6	14,8%
I.1.2 IPI	3.417,7	4.092,9	4.316,3	223,5	5,5%	898,6	26,3%
I.1.3 Imposto de Renda	26.411,1	25.262,8	27.226,2	1.963,4	7,8%	815,1	3,1%
I.1.4 IOF	2.459,8	2.912,1	2.785,5	-126,6	-4,3%	325,7	13,2%
I.1.5 COFINS	16.484,7	18.974,9	17.913,7	-1.061,2	-5,6%	1.429,0	8,7%
I.1.6 PIS/PASEP	4.526,2	5.119,9	4.952,5	-167,4	-3,3%	426,3	9,4%
I.1.7 CSLL	5.636,9	5.448,3	5.460,1	11,8	0,2%	-176,8	-3,1%
I.1.8 CPMF	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
I.1.9 CIDE Combustíveis	451,5	414,3	413,0	-1,3	-0,3%	-38,4	-8,5%
I.1.10 Outras	1.970,1	2.268,9	1.625,5	-643,4	-28,4%	-344,6	-17,5%
<b>I.2 - Incentivos Fiscais</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>I.3 - Arrecadação Líquida para o RGPS</b>	<b>29.783,5</b>	<b>29.959,9</b>	<b>29.454,4</b>	<b>-505,5</b>	<b>-1,7%</b>	<b>-329,1</b>	<b>-1,1%</b>
<b>I.4 - Receitas Não Administradas pela RFB</b>	<b>11.689,4</b>	<b>8.868,5</b>	<b>9.725,9</b>	<b>857,4</b>	<b>9,7%</b>	<b>-1.963,5</b>	<b>-16,8%</b>
I.4.1 Concessões e Permissões	119,2	136,5	139,4	2,8	2,1%	20,1	16,9%
I.4.2 Dividendos e Participações	1.752,4	1,8	477,4	475,6	-	-1.275,0	-72,8%
I.4.3 Contr. Plano de Seguridade Social do Servidor	1.053,3	1.060,4	1.047,3	-13,1	-1,2%	-6,0	-0,6%
I.4.4 Cota-Parte de Compensações Financeiras	1.844,3	2.215,4	1.662,9	-552,5	-24,9%	-181,4	-9,8%
I.4.5 Receitas Próprias (fontes 50, 81 e 82)	1.396,4	1.061,4	1.156,3	94,9	8,9%	-240,1	-17,2%
I.4.6 Contribuição do Salário Educação	1.599,8	1.627,5	1.608,3	-19,2	-1,2%	8,5	0,5%
I.4.7 Complemento para o FGTS (LC nº 110/01)	853,0	0,0	788,8	788,8	-	-64,2	-7,5%
I.4.8 Operações com Ativos	81,1	88,7	84,9	-3,8	-4,3%	3,8	4,7%
I.4.9 Demais Receitas	2.989,8	2.676,8	2.760,6	83,8	3,1%	-229,2	-7,7%
<b>II. TRANSF. POR REPARTIÇÃO DE RECEITA</b>	<b>15.748,0</b>	<b>27.826,9</b>	<b>17.771,6</b>	<b>-10.055,4</b>	<b>-36,1%</b>	<b>2.023,6</b>	<b>12,8%</b>
<b>II.1 FPM / FPE / IPI-EE</b>	<b>12.602,7</b>	<b>21.174,3</b>	<b>14.326,1</b>	<b>-6.848,2</b>	<b>-32,3%</b>	<b>1.723,4</b>	<b>13,7%</b>
<b>II.2 Fundos Constitucionais</b>	<b>623,9</b>	<b>691,4</b>	<b>680,0</b>	<b>-11,4</b>	<b>-1,6%</b>	<b>56,2</b>	<b>9,0%</b>
II.2.1 Repasse Total	896,6	1.409,6	948,3	-461,2	-32,7%	51,8	5,8%
II.2.2 Superávit dos Fundos	-272,7	-718,1	-268,3	449,8	-62,6%	4,4	-1,6%
<b>II.3 Contribuição do Salário Educação</b>	<b>970,9</b>	<b>1.699,6</b>	<b>974,7</b>	<b>-724,8</b>	<b>-42,6%</b>	<b>3,8</b>	<b>0,4%</b>
<b>II.4 Compensações Financeiras</b>	<b>1.528,6</b>	<b>4.251,0</b>	<b>1.753,5</b>	<b>-2.497,4</b>	<b>-58,7%</b>	<b>225,0</b>	<b>14,7%</b>
<b>II.5 CIDE - Combustíveis</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>II.6 Demais</b>	<b>21,9</b>	<b>10,6</b>	<b>37,1</b>	<b>26,5</b>	<b>250,1%</b>	<b>15,2</b>	<b>69,6%</b>
<b>III. RECEITA LÍQUIDA (I-II)</b>	<b>89.848,3</b>	<b>78.331,8</b>	<b>89.276,5</b>	<b>10.944,7</b>	<b>14,0%</b>	<b>-571,8</b>	<b>-0,6%</b>
<b>IV. DESPESA TOTAL</b>	<b>101.380,8</b>	<b>97.559,7</b>	<b>114.104,5</b>	<b>16.544,7</b>	<b>17,0%</b>	<b>12.723,7</b>	<b>12,6%</b>
<b>IV.1 Benefícios Previdenciários</b>	<b>43.223,6</b>	<b>44.444,8</b>	<b>49.581,1</b>	<b>5.136,3</b>	<b>11,6%</b>	<b>6.357,4</b>	<b>14,7%</b>
<b>IV.2 Pessoal e Encargos Sociais</b>	<b>21.885,2</b>	<b>22.598,1</b>	<b>25.906,8</b>	<b>3.308,7</b>	<b>14,6%</b>	<b>4.021,6</b>	<b>18,4%</b>
<b>IV.3 Outras Despesas Obrigatórias</b>	<b>15.513,1</b>	<b>13.545,2</b>	<b>15.022,0</b>	<b>1.476,7</b>	<b>10,9%</b>	<b>-491,1</b>	<b>-3,2%</b>
IV.3.1 Abono e Seguro Desemprego	7.051,7	5.813,8	5.719,2	-94,7	-1,6%	-1.332,5	-18,9%
IV.3.2 Anistiados	23,6	21,9	12,3	-9,6	-43,9%	-11,4	-48,1%
IV.3.3 Apoio Fin. EE/MM	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.4 Auxílio CDE	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.5 Benefícios de Legislação Especial e Indenizações	48,3	46,0	51,8	5,8	12,5%	3,5	7,3%
IV.3.6 Benefícios de Prestação Continuada da LOAS/RMV	4.540,1	4.599,3	4.782,8	183,5	4,0%	242,7	5,3%
IV.3.7 Complemento do FGTS (LC nº 110/01)	853,0	0,0	788,8	788,8	-	-64,2	-7,5%
IV.3.8 Créditos Extraordinários (exceto PAC)	67,2	38,3	40,7	2,4	6,2%	-26,5	-39,4%
IV.3.9 Compensação ao RGPS pelas Desonerações da Folha	1.098,8	888,5	866,6	-21,9	-2,5%	-232,2	-21,1%
IV.3.10 Convênios	19,4	0,0	0,0	0,0	-	-19,4	-100,0%
IV.3.11 Doações	5,4	0,0	0,0	0,0	-	-5,4	-100,0%
IV.3.12 Fabricação de Cédulas e Moedas	18,7	30,3	37,0	6,7	22,2%	18,3	97,7%
IV.3.13 FUNDEB (Complem. União)	943,6	964,8	963,9	-0,9	-0,1%	20,3	2,2%
IV.3.14 Fundo Constitucional DF	138,8	105,9	109,4	3,4	3,2%	-29,4	-21,2%
IV.3.15 FDA/FDNE	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.16 Lei Kandir (LC nº 87/96 e 102/00)	166,9	159,3	159,2	-0,1	-0,1%	-7,7	-4,6%
IV.3.17 Reserva de Contingência	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.18 Ressarc. Est/Mun. Comb. Fósseis	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.19 Sentenças Judiciais e Precatórios - OCC	135,1	419,6	1.102,3	682,7	162,7%	967,2	716,0%
IV.3.20 Subsídios, Subvenções e Proagro	83,8	186,2	368,5	182,3	97,9%	284,7	339,7%
IV.3.21 Transferências ANA	23,6	23,4	21,7	-1,7	-7,2%	-1,9	-8,1%
IV.3.22 Transferências Multas ANEEL	94,1	182,2	0,0	-182,2	-100,0%	-94,1	-100,0%
IV.3.23 FIES	200,9	65,6	-2,2	-67,8	-	-203,1	-
IV.3.24 Financiamento de Campanha Eleitoral	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
<b>IV.4 Despesas Discricionárias - Todos os Poderes</b>	<b>20.758,9</b>	<b>16.971,6</b>	<b>23.594,7</b>	<b>6.623,0</b>	<b>39,0%</b>	<b>2.835,8</b>	<b>13,7%</b>
IV.4.1 PAC	1.586,0	1.250,5	1.703,2	452,7	36,2%	117,2	7,4%
d/q MCMV	77,4	97,8	57,7	-40,1	-41,0%	-19,6	-25,4%
IV.4.3 Emissões de TDA	0,0	0,0	3,7	3,7	-	3,7	-
IV.4.2 Demais Poder Executivo	18.129,3	14.867,6	20.647,5	5.779,9	38,9%	2.518,2	13,9%
IV.4.4 LEJU/MPU	1.043,5	853,5	1.240,2	386,7	45,3%	196,7	18,8%
<b>V. FUNDO SOBERANO DO BRASIL</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>VI. PRIMÁRIO GOVERNO CENTRAL</b>	<b>-11.532,5</b>	<b>-19.228,0</b>	<b>-24.828,0</b>	<b>-5.600,0</b>	<b>29,1%</b>	<b>-13.295,5</b>	<b>115,3%</b>
VII.1 AJUSTE METODOLÓGICO ITAIPU	579,6	426,4					
VII.2 AJUSTE METODOLÓGICO CAIXA - COMPETÊNCIA	-1.203,1	-691,2					
<b>VIII. DISCREPÂNCIA ESTATÍSTICA</b>	<b>156,8</b>	<b>470,8</b>					
<b>IX. RESULTADO PRIMÁRIO DO GOVERNO CENTRAL (VI + VII + VIII)</b>	<b>-11.999,2</b>	<b>-19.021,9</b>					
<b>X. JUROS NOMINAIS</b>	<b>-37.931,1</b>	<b>-22.129,2</b>					
<b>XI. RESULTADO NOMINAL DO GOVERNO CENTRAL (IX + X)</b>	<b>-49.930,3</b>	<b>-41.151,1</b>					

Tabela 1.2. Resultado Primário do Governo Central - Brasil - Acumulado no Ano  
R\$ Milhões - A Preços Correntes



Discriminação	2017	2018	Diferença	Variação (%)
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Mar/18 Jan-Mar/17	
<b>I. RECEITA TOTAL</b>	<b>334.174,9</b>	<b>369.482,9</b>	<b>35.307,9</b>	<b>10,6%</b>
<b>I.1 - Receita Administrada pela RFB</b>	<b>216.171,5</b>	<b>244.986,6</b>	<b>28.815,1</b>	<b>13,3%</b>
I.1.1 Imposto de Importação	7.345,6	9.251,2	1.905,6	25,9%
I.1.2 IPI	10.287,6	13.674,9	3.387,2	32,9%
I.1.3 Imposto de Renda	96.025,0	102.484,6	6.459,6	6,7%
I.1.4 IOF	8.093,0	8.663,8	570,8	7,1%
I.1.5 COFINS	50.495,7	60.329,4	9.833,6	19,5%
I.1.6 PIS/PASEP	14.020,0	16.508,2	2.488,1	17,7%
I.1.7 CSLL	24.469,6	26.073,7	1.604,0	6,6%
I.1.8 CPMF	0,0	0,0	0,0	-
I.1.9 CIDE Combustíveis	1.366,8	1.285,3	-81,5	-6,0%
I.1.10 Outras	4.067,9	6.715,6	2.647,7	65,1%
<b>I.2 - Incentivos Fiscais</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>I.3 - Arrecadação Líquida para o RGPS</b>	<b>84.305,3</b>	<b>88.299,6</b>	<b>3.994,3</b>	<b>4,7%</b>
<b>I.4 - Receitas Não Administradas pela RFB</b>	<b>33.698,1</b>	<b>36.196,6</b>	<b>2.498,5</b>	<b>7,4%</b>
I.4.1 Concessões e Permissões	560,2	699,4	139,2	24,9%
I.4.2 Dividendos e Participações	1.772,1	482,8	-1.289,3	-72,8%
I.4.3 Contr. Plano de Seguridade Social do Servidor	3.057,3	3.132,4	75,1	2,5%
I.4.4 CotaParte de Compensações Financeiras	9.160,1	11.526,6	2.366,5	25,8%
I.4.5 Receitas Próprias (fontes 50, 81 e 82)	3.212,2	3.295,7	83,5	2,6%
I.4.6 Contribuição do Salário Educação	5.859,5	6.064,1	204,6	3,5%
I.4.7 Complemento para o FGTS (LC nº 110/01)	1.304,2	1.251,7	-52,5	-4,0%
I.4.8 Operações com Ativos	261,9	277,5	15,5	5,9%
I.4.9 Demais Receitas	8.510,7	9.466,6	955,9	11,2%
<b>II. TRANSF. POR REPARTIÇÃO DE RECEITA</b>	<b>58.880,3</b>	<b>65.529,6</b>	<b>6.649,3</b>	<b>11,3%</b>
<b>II.1 FPM / FPE / IPI-EE</b>	<b>47.016,2</b>	<b>51.771,4</b>	<b>4.755,2</b>	<b>10,1%</b>
<b>II.2 Fundos Constitucionais</b>	<b>2.022,4</b>	<b>2.029,1</b>	<b>6,7</b>	<b>0,3%</b>
II.2.1 Repasse Total	3.133,9	3.433,9	300,0	9,6%
II.2.2 Superávit dos Fundos	-1.111,5	-1.404,8	-293,3	26,4%
<b>II.3 Contribuição do Salário Educação</b>	<b>3.512,4</b>	<b>3.654,2</b>	<b>141,8</b>	<b>4,0%</b>
<b>II.4 Compensações Financeiras</b>	<b>5.671,2</b>	<b>7.422,3</b>	<b>1.751,1</b>	<b>30,9%</b>
<b>II.5 CIDE - Combustíveis</b>	<b>433,5</b>	<b>424,7</b>	<b>-8,8</b>	<b>-2,0%</b>
<b>II.6 Demais</b>	<b>224,6</b>	<b>227,9</b>	<b>3,3</b>	<b>1,5%</b>
<b>III. RECEITA LÍQUIDA (I-II)</b>	<b>275.294,7</b>	<b>303.953,3</b>	<b>28.658,6</b>	<b>10,4%</b>
<b>IV. DESPESA TOTAL</b>	<b>294.857,8</b>	<b>316.933,5</b>	<b>22.075,8</b>	<b>7,5%</b>
<b>IV.1 Benefícios Previdenciários</b>	<b>124.314,8</b>	<b>137.352,1</b>	<b>13.037,4</b>	<b>10,5%</b>
<b>IV.2 Pessoal e Encargos Sociais</b>	<b>67.414,3</b>	<b>74.099,4</b>	<b>6.685,1</b>	<b>9,9%</b>
<b>IV.3 Outras Despesas Obrigatórias</b>	<b>52.367,3</b>	<b>49.698,9</b>	<b>-2.668,4</b>	<b>-5,1%</b>
IV.3.1 Abono e Seguro Desemprego	18.095,2	17.045,6	-1.049,6	-5,8%
IV.3.2 Anistiados	53,9	46,4	-7,5	-13,9%
IV.3.3 Apoio Fin. EE/MM	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.4 Auxílio CDE	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.5 Benefícios de Legislação Especial e Indenizações	139,8	140,3	0,5	0,4%
IV.3.6 Benefícios de Prestação Continuada da LOAS/RMV	13.114,7	13.900,5	785,8	6,0%
IV.3.7 Complemento do FGTS (LC nº 110/01)	1.304,2	1.251,7	-52,5	-4,0%
IV.3.8 Créditos Extraordinários (exceto PAC)	235,3	91,9	-143,4	-60,9%
IV.3.9 Compensação ao RGPS pelas Desonerações da Folha	3.149,4	2.644,4	-505,1	-16,0%
IV.3.10 Convênios	43,9	0,0	-43,9	-100,0%
IV.3.11 Doações	13,1	0,0	-13,1	-100,0%
IV.3.12 Fabricação de Cédulas e Moedas	52,6	104,9	52,2	99,2%
IV.3.13 FUNDEB (Complem. União)	4.452,9	4.843,8	390,8	8,8%
IV.3.14 Fundo Constitucional DF	375,0	320,6	-54,4	-14,5%
IV.3.15 FDA/FDNE	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.16 Lei Kandir (LC nº 87/96 e 102/00)	487,5	477,5	-10,0	-2,1%
IV.3.17 Reserva de Contingência	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.18 Ressarc. Est/Mun. Comb. Fósseis	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.19 Sentenças Judiciais e Precatórios - OCC	327,5	1.606,3	1.278,8	390,5%
IV.3.20 Subsídios, Subvenções e Proagro	9.062,9	6.599,5	-2.463,3	-27,2%
IV.3.21 Transferências ANA	45,6	64,7	19,1	41,8%
IV.3.22 Transferências Multas ANEEL	248,2	217,9	-30,4	-12,2%
IV.3.23 FIES	1.165,7	343,1	-822,6	-70,6%
IV.3.24 Financiamento de Campanha Eleitoral	0,0	0,0	0,0	-
<b>IV.4 Despesas Discricionárias - Todos os Poderes</b>	<b>50.761,3</b>	<b>55.783,1</b>	<b>5.021,7</b>	<b>9,9%</b>
IV.4.1 PAC	3.478,8	3.640,6	161,8	4,7%
d/q MCMV	235,1	234,5	-0,6	-0,3%
IV.4.3 Emissões de TDA	0,0	3,7	3,7	-
IV.4.2 Demais Poder Executivo	44.961,9	49.323,5	4.361,6	9,7%
IV.4.4 LEJU/MPU	2.320,7	2.815,2	494,6	21,3%
<b>V. FUNDO SOBERANO DO BRASIL</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>VI. PRIMÁRIO GOVERNO CENTRAL</b>	<b>-19.563,1</b>	<b>-12.980,2</b>	<b>6.582,9</b>	<b>-33,6%</b>
<b>VII.1 AJUSTE METODOLÓGICO ITAIPU</b>	<b>885,8</b>	<b></b>	<b></b>	<b></b>
<b>VII.2 AJUSTE METODOLÓGICO CAIXA - COMPETÊNCIA</b>	<b>4.849,7</b>	<b></b>	<b></b>	<b></b>
<b>VIII. DISCREPÂNCIA ESTATÍSTICA</b>	<b>-335,2</b>	<b></b>	<b></b>	<b></b>
<b>IX. RESULTADO PRIMÁRIO DO GOVERNO CENTRAL (VI + VII + VIII)</b>	<b>-14.162,8</b>	<b></b>	<b></b>	<b></b>
<b>X. JUROS NOMINAIS</b>	<b>-89.631,7</b>	<b></b>	<b></b>	<b></b>
<b>XI. RESULTADO NOMINAL DO GOVERNO CENTRAL (IX + X)</b>	<b>-103.794,6</b>	<b></b>	<b></b>	<b></b>

Tabela 1.2. Resultado Primário do Governo Central - Brasil - Acumulado no Ano  
R\$ Milhões - Valores de Mar/18 - IPCA



Discriminação	2017	2018	Diferença Jan-Mar/18 Jan-Mar/17	Variação (%)
	Jan-Mar	Jan-Mar		
<b>I. RECEITA TOTAL</b>	<b>344.193,8</b>	<b>370.219,8</b>	<b>26.026,1</b>	<b>7,6%</b>
<b>I.1 - Receita Administrada pela RFB</b>	<b>222.689,7</b>	<b>245.497,8</b>	<b>22.808,1</b>	<b>10,2%</b>
I.1.1 Imposto de Importação	7.563,3	9.267,1	1.703,8	22,5%
I.1.2 IPI	10.594,0	13.700,2	3.106,2	29,3%
I.1.3 Imposto de Renda	98.938,4	102.712,5	3.774,1	3,8%
I.1.4 IOF	8.334,4	8.678,6	344,2	4,1%
I.1.5 COFINS	52.001,9	60.442,7	8.440,8	16,2%
I.1.6 PIS/PASEP	14.438,3	16.539,2	2.100,9	14,6%
I.1.7 CSLL	25.223,5	26.140,8	917,3	3,6%
I.1.8 CPMF	0,0	0,0	0,0	-
I.1.9 CIDE Combustíveis	1.407,6	1.287,6	-120,0	-8,5%
I.1.10 Outras	4.188,4	6.729,2	2.540,8	60,7%
<b>I.2 - Incentivos Fiscais</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>I.3 - Arrecadação Líquida para o RGPS</b>	<b>86.798,7</b>	<b>88.445,2</b>	<b>1.646,5</b>	<b>1,9%</b>
<b>I.4 - Receitas Não Administradas pela RFB</b>	<b>34.705,4</b>	<b>36.276,9</b>	<b>1.571,4</b>	<b>4,5%</b>
I.4.1 Concessões e Permissões	577,5	701,2	123,7	21,4%
I.4.2 Dividendos e Participações	1.820,0	482,8	-1.337,2	-73,5%
I.4.3 Contr. Plano de Seguridade Social do Servidor	3.147,9	3.137,5	-10,4	-0,3%
I.4.4 Cota-Parte de Compensações Financeiras	9.443,2	11.559,9	2.116,8	22,4%
I.4.5 Receitas Próprias (fontes 50, 81 e 82)	3.306,3	3.301,1	-5,2	-0,2%
I.4.6 Contribuição do Salário Educação	6.036,9	6.077,2	40,3	0,7%
I.4.7 Complemento para o FGTS (LC nº 110/01)	1.340,4	1.253,6	-86,8	-6,5%
I.4.8 Operações com Ativos	269,8	278,0	8,2	3,0%
I.4.9 Demais Receitas	8.763,5	9.485,5	722,0	8,2%
<b>II. TRANSF. POR REPARTIÇÃO DE RECEITA</b>	<b>60.633,6</b>	<b>65.636,4</b>	<b>5.002,8</b>	<b>8,3%</b>
II.1 FPM / FPE / IPI-EE	48.417,5	51.857,3	3.439,7	7,1%
II.2 Fundos Constitucionais	2.082,4	2.032,4	-50,0	-2,4%
II.2.1 Repasse Total	3.227,2	3.439,6	212,4	6,6%
II.2.2 Superávit dos Fundos	-1.144,7	-1.407,1	-262,4	22,9%
II.3 Contribuição do Salário Educação	3.616,4	3.659,8	43,4	1,2%
II.4 Compensações Financeiras	5.837,9	7.431,9	1.594,1	27,3%
II.5 CIDE - Combustíveis	447,7	426,4	-21,3	-4,7%
II.6 Demais	231,7	228,6	-3,1	-1,3%
<b>III. RECEITA LÍQUIDA (I-II)</b>	<b>283.560,2</b>	<b>304.583,4</b>	<b>21.023,2</b>	<b>7,4%</b>
<b>IV. DESPESA TOTAL</b>	<b>303.608,0</b>	<b>317.453,5</b>	<b>13.845,5</b>	<b>4,6%</b>
<b>IV.1 Benefícios Previdenciários</b>	<b>127.995,2</b>	<b>137.570,0</b>	<b>9.574,8</b>	<b>7,5%</b>
<b>IV.2 Pessoal e Encargos Sociais</b>	<b>69.422,1</b>	<b>74.224,8</b>	<b>4.802,7</b>	<b>6,9%</b>
<b>IV.3 Outras Despesas Obrigatórias</b>	<b>53.949,0</b>	<b>49.797,8</b>	<b>-4.151,2</b>	<b>-7,7%</b>
IV.3.1 Abono e Seguro Desemprego	18.628,4	17.073,5	-1.554,9	-8,3%
IV.3.2 Anistiados	55,5	46,4	-9,0	-16,2%
IV.3.3 Apoio Fin. EE/MM	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.4 Auxílio CDE	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.5 Benefícios de Legislação Especial e Indenizações	143,9	140,5	-3,4	-2,4%
IV.3.6 Benefícios de Prestação Continuada da LOAS/RMV	13.503,1	13.923,2	420,1	3,1%
IV.3.7 Complemento do FGTS (LC nº 110/01)	1.340,4	1.253,6	-86,8	-6,5%
IV.3.8 Créditos Extraordinários (exceto PAC)	242,4	92,0	-150,3	-62,0%
IV.3.9 Compensação ao RGPS pelas Desonerações da Folha	3.242,8	2.648,8	-594,0	-18,3%
IV.3.10 Convênios	45,2	0,0	-45,2	-100,0%
IV.3.11 Doações	13,5	0,0	-13,5	-100,0%
IV.3.12 Fabricação de Cédulas e Moedas	54,2	105,1	50,9	93,8%
IV.3.13 FUNDEB (Complem. União)	4.590,3	4.856,6	266,3	5,8%
IV.3.14 Fundo Constitucional DF	385,9	321,1	-64,8	-16,8%
IV.3.15 FDA/FDNE	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.16 Lei Kandir (LC nº 87/96 e 102/00)	502,0	478,3	-23,7	-4,7%
IV.3.17 Reserva de Contingência	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.18 Ressarc. Est/Mun. Comb. Fósseis	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.19 Sentenças Judiciais e Precatórios - OCC	337,1	1.607,0	1.269,9	376,7%
IV.3.20 Subsídios, Subvenções e Proagro	9.359,4	6.624,5	-2.734,9	-29,2%
IV.3.21 Transferências ANA	46,9	64,8	17,8	38,0%
IV.3.22 Transferências Multas ANEEL	255,3	218,2	-37,2	-14,6%
IV.3.23 FIES	1.202,7	344,3	-858,5	-71,4%
IV.3.24 Financiamento de Campanha Eleitoral	0,0	0,0	0,0	-
<b>IV.4 Despesas Discricionárias - Todos os Poderes</b>	<b>52.241,7</b>	<b>55.860,8</b>	<b>3.619,1</b>	<b>6,9%</b>
IV.4.1 PAC	3.579,7	3.644,6	64,9	1,8%
d/q MCMV	242,1	234,9	-7,2	-3,0%
IV.4.3 Emissões de TDA	0,0	3,7	3,7	-
IV.4.2 Demais Poder Executivo	46.274,0	49.393,6	3.119,6	6,7%
IV.4.4 LEJU/MPU	2.388,0	2.819,0	430,9	18,0%
<b>V. FUNDO SOBERANO DO BRASIL</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>VI. PRIMÁRIO GOVERNO CENTRAL</b>	<b>-20.047,8</b>	<b>-12.870,1</b>	<b>7.177,7</b>	<b>-35,8%</b>
<b>VII.1 AJUSTE METODOLÓGICO ITAIPU</b>	<b>911,3</b>	<b>911,3</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0%</b>
<b>VII.2 AJUSTE METODOLÓGICO CAIXA - COMPETÊNCIA</b>	<b>5.019,1</b>	<b>5.019,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0%</b>
<b>VIII. DISCREPÂNCIA ESTATÍSTICA</b>	<b>-342,2</b>	<b>-342,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0%</b>
<b>IX. RESULTADO PRIMÁRIO DO GOVERNO CENTRAL (VI + VII + VIII)</b>	<b>-14.459,6</b>	<b>-14.459,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0%</b>
<b>X. JUROS NOMINAIS</b>	<b>-92.268,4</b>	<b>-92.268,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0%</b>
<b>XI. RESULTADO NOMINAL DO GOVERNO CENTRAL (IX + X)</b>	<b>-106.727,9</b>	<b>-106.727,9</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0%</b>



Tabela 2.1. Receitas Primárias do Governo Central - Brasil - Mensal

R\$ Milhões - A Preços Correntes



Discriminação	2017	2018		Diferença	Variação (%)	Diferença	Variação (%)
	Março	Fevereiro	Março				
				Mar/18		Mar/18	
				Fev/18		Mar/17	
<b>I. RECEITA TOTAL</b>	<b>102.839,3</b>	<b>106.063,3</b>	<b>107.048,1</b>	<b>984,8</b>	<b>0,9%</b>	<b>4.208,7</b>	<b>4,1%</b>
<b>I.1 - Receita Administrada pela RFB</b>	<b>62.449,2</b>	<b>67.269,8</b>	<b>67.867,8</b>	<b>598,0</b>	<b>0,9%</b>	<b>5.418,6</b>	<b>8,7%</b>
I.1.1 Imposto de Importação	2.693,2	2.833,6	3.175,0	341,4	12,0%	481,8	17,9%
I.1.2 IPI	3.328,5	4.089,2	4.316,3	227,1	5,6%	987,8	29,7%
I.1.2.1 IPI - Fumo	497,3	458,8	419,6	-39,1	-8,5%	-77,6	-15,6%
I.1.2.2 IPI - Bebidas	235,8	228,1	224,2	-3,9	-1,7%	-11,7	-5,0%
I.1.2.3 IPI - Automóveis	287,6	299,2	382,9	83,7	28,0%	95,3	33,1%
I.1.2.4 IPI - Vinculado a importação	1.127,9	1.170,3	1.328,7	158,4	13,5%	200,8	17,8%
I.1.2.5 IPI - Outros	1.179,9	1.932,9	1.961,0	28,1	1,5%	781,0	66,2%
I.1.3 Imposto de Renda	25.721,6	25.240,1	27.226,2	1.986,1	7,9%	1.504,6	5,8%
I.1.3.1 I.R. - Pessoa Física	1.226,0	1.160,7	1.401,2	240,5	20,7%	175,2	14,3%
I.1.3.2 I.R. - Pessoa Jurídica	8.645,1	9.587,4	8.856,3	-731,2	-7,6%	211,2	2,4%
I.1.3.3 I.R. - Retido na Fonte	15.850,4	14.491,9	16.968,7	2.476,8	17,1%	1.118,2	7,1%
I.1.3.3.1 IRRF - Rendimentos do Trabalho	9.047,5	8.511,7	9.828,7	1.317,0	15,5%	781,2	8,6%
I.1.3.3.2 IRRF - Rendimentos do Capital	3.625,1	3.148,0	3.543,5	395,5	12,6%	-81,6	-2,3%
I.1.3.3.3 IRRF - Remessas ao Exterior	2.414,0	1.964,5	2.774,6	810,0	41,2%	360,5	14,9%
I.1.3.3.4 IRRF - Outros Rendimentos	763,8	867,7	821,9	-45,7	-5,3%	58,1	7,6%
I.1.4 IOF	2.395,6	2.909,5	2.785,5	-124,0	-4,3%	389,9	16,3%
I.1.5 COFINS	16.054,3	18.957,9	17.913,7	-1.044,2	-5,5%	1.859,4	11,6%
I.1.6 PIS/PASEP	4.408,0	5.115,3	4.952,5	-162,8	-3,2%	544,5	12,4%
I.1.7 CSLL	5.489,7	5.443,4	5.460,1	16,7	0,3%	-29,6	-0,5%
I.1.8 CPMF	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
I.1.9 CIDE Combustíveis	439,7	413,9	413,0	-0,9	-0,2%	-26,7	-6,1%
I.1.10 Outras	1.918,7	2.268,8	1.625,5	-643,3	-28,3%	-293,2	-15,3%
<b>I.2 - Incentivos Fiscais</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>I.3 - Arrecadação Líquida para o RGPS</b>	<b>29.005,9</b>	<b>29.933,0</b>	<b>29.454,4</b>	<b>-478,6</b>	<b>-1,6%</b>	<b>448,5</b>	<b>1,5%</b>
I.3.1 Urbana	28.363,7	29.246,6	28.699,8	-546,8	-1,9%	336,0	1,2%
I.3.2 Rural	642,2	686,4	754,6	68,3	9,9%	112,4	17,5%
<b>I.4 - Receitas Não Administradas pela RFB</b>	<b>11.384,2</b>	<b>8.860,5</b>	<b>9.725,9</b>	<b>865,4</b>	<b>9,8%</b>	<b>-1.658,3</b>	<b>-14,6%</b>
I.4.1 Concessões e Permissões	116,1	136,4	139,4	3,0	2,2%	23,2	20,0%
I.4.2 Dividendos e Participações	1.706,6	1,8	477,4	475,6	-	-1.229,2	-72,0%
I.4.3 Contr. Plano de Seguridade Social do Servidor	1.025,8	1.059,4	1.047,3	-12,2	-1,1%	21,5	2,1%
I.4.4 Cota-Parte de Compensações Financeiras	1.796,2	2.213,4	1.662,9	-550,5	-24,9%	-133,3	-7,4%
I.4.5 Receitas Próprias (fontes 50, 81 e 82)	1.359,9	1.060,5	1.156,3	95,8	9,0%	-203,6	-15,0%
I.4.6 Contribuição do Salário Educação	1.558,0	1.626,0	1.608,3	-17,7	-1,1%	50,3	3,2%
I.4.7 Complemento para o FGTS (LC nº 110/01)	830,8	0,0	788,8	788,8	-	-41,9	-5,0%
I.4.8 Operações com Ativos	79,0	88,6	84,9	-3,7	-4,2%	5,9	7,5%
I.4.9 Demais Receitas	2.911,8	2.674,4	2.760,6	86,2	3,2%	-151,2	-5,2%
<b>II. TRANSF. POR REPARTIÇÃO DE RECEITA</b>	<b>15.336,8</b>	<b>27.801,9</b>	<b>17.771,6</b>	<b>-10.030,4</b>	<b>-36,1%</b>	<b>2.434,7</b>	<b>15,9%</b>
II.1 FPM / FPE / IPI-EE	12.273,7	21.155,3	14.326,1	-6.829,2	-32,3%	2.052,4	16,7%
II.2 Fundos Constitucionais	607,6	690,8	680,0	-10,8	-1,6%	72,5	11,9%
II.2.1 Repasse Total	873,2	1.408,3	948,3	-460,0	-32,7%	75,2	8,6%
II.2.2 Superávit dos Fundos	-265,6	-717,5	-268,3	449,2	-62,6%	-2,7	1,0%
II.3 Contribuição do Salário Educação	945,6	1.698,1	974,7	-723,3	-42,6%	29,1	3,1%
II.4 Compensações Financeiras	1.488,6	4.247,2	1.753,5	-2.493,6	-58,7%	264,9	17,8%
II.5 CIDE - Combustíveis	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
II.6 Demais	21,3	10,6	37,1	26,5	250,4%	15,8	74,1%
<b>III. RECEITA LÍQUIDA (I-II)</b>	<b>87.502,5</b>	<b>78.261,4</b>	<b>89.276,5</b>	<b>11.015,2</b>	<b>14,1%</b>	<b>1.774,0</b>	<b>2,0%</b>



Tabela 2.1. Receitas Primárias do Governo Central - Brasil - Mensal  
R\$ Milhões - Valores de Mar/18 - IPCA



Discriminação	2017	2018		Diferença		Variação (%)	
	Março	Fevereiro	Março	Mar/18	Mar/18	Mar/18	Mar/18
				Fev/18			Mar/17
<b>I. RECEITA TOTAL</b>	<b>105.596,3</b>	<b>106.158,7</b>	<b>107.048,1</b>	<b>889,4</b>	<b>0,8%</b>	<b>1.451,8</b>	<b>1,4%</b>
<b>I.1 - Receita Administrada pela RFB</b>	<b>64.123,3</b>	<b>67.330,3</b>	<b>67.867,8</b>	<b>537,5</b>	<b>0,8%</b>	<b>3.744,4</b>	<b>5,8%</b>
I.1.1 Imposto de Importação	2.765,4	2.836,2	3.175,0	338,8	11,9%	409,6	14,8%
I.1.2 IPI	3.417,7	4.092,9	4.316,3	223,5	5,5%	898,6	26,3%
I.1.2.1 IPI - Fumo	510,6	459,2	419,6	-39,5	-8,6%	-91,0	-17,8%
I.1.2.2 IPI - Bebidas	242,2	228,3	224,2	-4,1	-1,8%	-18,0	-7,4%
I.1.2.3 IPI - Automóveis	295,3	299,4	382,9	83,4	27,9%	87,6	29,7%
I.1.2.4 IPI - Vinculado a importação	1.158,1	1.171,4	1.328,7	157,3	13,4%	170,6	14,7%
I.1.2.5 IPI - Outros	1.211,6	1.934,6	1.961,0	26,3	1,4%	749,4	61,9%
I.1.3 Imposto de Renda	26.411,1	25.262,8	27.226,2	1.963,4	7,8%	815,1	3,1%
I.1.3.1 I.R. - Pessoa Física	1.258,9	1.161,8	1.401,2	239,4	20,6%	142,3	11,3%
I.1.3.2 I.R. - Pessoa Jurídica	8.876,8	9.596,1	8.856,3	-739,8	-7,7%	-20,6	-0,2%
I.1.3.3 I.R. - Retido na Fonte	16.275,4	14.505,0	16.968,7	2.463,7	17,0%	693,3	4,3%
I.1.3.3.1 IRRF - Rendimentos do Trabalho	9.290,0	8.519,3	9.828,7	1.309,3	15,4%	538,6	5,8%
I.1.3.3.2 IRRF - Rendimentos do Capital	3.722,3	3.150,8	3.543,5	392,7	12,5%	-178,8	-4,8%
I.1.3.3.3 IRRF - Remessas ao Exterior	2.478,7	1.966,3	2.774,6	808,3	41,1%	295,8	11,9%
I.1.3.3.4 IRRF - Outros Rendimentos	784,3	868,5	821,9	-46,5	-5,4%	37,7	4,8%
I.1.4 IOF	2.459,8	2.912,1	2.785,5	-126,6	-4,3%	325,7	13,2%
I.1.5 COFINS	16.484,7	18.974,9	17.913,7	-1.061,2	-5,6%	1.429,0	8,7%
I.1.6 PIS/PASEP	4.526,2	5.119,9	4.952,5	-167,4	-3,3%	426,3	9,4%
I.1.7 CSLL	5.636,9	5.448,3	5.460,1	11,8	0,2%	-176,8	-3,1%
I.1.8 CPMF	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
I.1.9 CIDE Combustíveis	451,5	414,3	413,0	-1,3	-0,3%	-38,4	-8,5%
I.1.10 Outras	1.970,1	2.268,9	1.625,5	-643,4	-28,4%	-344,6	-17,5%
<b>I.2 - Incentivos Fiscais</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>I.3 - Arrecadação Líquida para o RGPS</b>	<b>29.783,5</b>	<b>29.959,9</b>	<b>29.454,4</b>	<b>-505,5</b>	<b>-1,7%</b>	<b>-329,1</b>	<b>-1,1%</b>
I.3.1 Urbana	29.124,1	29.272,9	28.699,8	-573,1	-2,0%	-424,3	-1,5%
I.3.2 Rural	659,4	687,0	754,6	67,6	9,8%	95,2	14,4%
<b>I.4 - Receitas Não Administradas pela RFB</b>	<b>11.689,4</b>	<b>8.868,5</b>	<b>9.725,9</b>	<b>857,4</b>	<b>9,7%</b>	<b>-1.963,5</b>	<b>-16,8%</b>
I.4.1 Concessões e Permissões	119,2	136,5	139,4	2,8	2,1%	20,1	16,9%
I.4.2 Dividendos e Participações	1.752,4	1,8	477,4	475,6	-	-1.275,0	-72,8%
I.4.3 Contr. Plano de Seguridade Social do Servidor	1.053,3	1.060,4	1.047,3	-13,1	-1,2%	-6,0	-0,6%
I.4.4 Cota-Parte de Compensações Financeiras	1.844,3	2.215,4	1.662,9	-552,5	-24,9%	-181,4	-9,8%
I.4.5 Receitas Próprias (fontes 50, 81 e 82)	1.396,4	1.061,4	1.156,3	94,9	8,9%	-240,1	-17,2%
I.4.6 Contribuição do Salário Educação	1.599,8	1.627,5	1.608,3	-19,2	-1,2%	8,5	0,5%
I.4.7 Complemento para o FGTS (LC nº 110/01)	853,0	0,0	788,8	788,8	-	-64,2	-7,5%
I.4.8 Operações com Ativos	81,1	88,7	84,9	-3,8	-4,3%	3,8	4,7%
I.4.9 Demais Receitas	2.989,8	2.676,8	2.760,6	83,8	3,1%	-229,2	-7,7%
<b>II. TRANSF. POR REPARTIÇÃO DE RECEITA</b>	<b>15.748,0</b>	<b>27.826,9</b>	<b>17.771,6</b>	<b>-10.055,4</b>	<b>-36,1%</b>	<b>2.023,6</b>	<b>12,8%</b>
<b>II.1 FPM / FPE / IPI-EE</b>	<b>12.602,7</b>	<b>21.174,3</b>	<b>14.326,1</b>	<b>-6.848,2</b>	<b>-32,3%</b>	<b>1.723,4</b>	<b>13,7%</b>
<b>II.2 Fundos Constitucionais</b>	<b>623,9</b>	<b>691,4</b>	<b>680,0</b>	<b>-11,4</b>	<b>-1,6%</b>	<b>56,2</b>	<b>9,0%</b>
II.2.1 Repasse Total	896,6	1.409,6	948,3	-461,2	-32,7%	51,8	5,8%
II.2.2 Superávit dos Fundos	-272,7	-718,1	-268,3	449,8	-62,6%	4,4	-1,6%
<b>II.3 Contribuição do Salário Educação</b>	<b>970,9</b>	<b>1.699,6</b>	<b>974,7</b>	<b>-724,8</b>	<b>-42,6%</b>	<b>3,8</b>	<b>0,4%</b>
<b>II.4 Compensações Financeiras</b>	<b>1.528,6</b>	<b>4.251,0</b>	<b>1.753,5</b>	<b>-2.497,4</b>	<b>-58,7%</b>	<b>225,0</b>	<b>14,7%</b>
<b>II.5 CIDE - Combustíveis</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>II.6 Demais</b>	<b>21,9</b>	<b>10,6</b>	<b>37,1</b>	<b>26,5</b>	<b>250,1%</b>	<b>15,2</b>	<b>69,6%</b>
<b>III. RECEITA LÍQUIDA (I-II)</b>	<b>89.848,3</b>	<b>78.331,8</b>	<b>89.276,5</b>	<b>10.944,7</b>	<b>14,0%</b>	<b>-571,8</b>	<b>-0,6%</b>

Tabela 2.2. Receitas Primárias do Governo Central - Brasil - Acumulado no Ano  
R\$ Milhões - A Preços Correntes



Discriminação	2017	2018	Diferença	Variação (%)
	Jan-Mar	Jan-Mar		
<b>I. RECEITA TOTAL</b>	<b>334.174,9</b>	<b>369.482,9</b>	<b>35.307,9</b>	<b>10,6%</b>
<b>I.1 - Receita Administrada pela RFB</b>	<b>216.171,5</b>	<b>244.986,6</b>	<b>28.815,1</b>	<b>13,3%</b>
I.1.1 Imposto de Importação	7.345,6	9.251,2	1.905,6	25,9%
I.1.2 IPI	10.287,6	13.674,9	3.387,2	32,9%
I.1.2.1 IPI - Fumo	1.122,6	1.408,9	286,3	25,5%
I.1.2.2 IPI - Bebidas	776,2	769,5	-6,7	-0,9%
I.1.2.3 IPI - Automóveis	910,6	1.089,8	179,1	19,7%
I.1.2.4 IPI - Vinculado a importação	3.045,1	3.820,2	775,1	25,5%
I.1.2.5 IPI - Outros	4.433,1	6.586,6	2.153,5	48,6%
I.1.3 Imposto de Renda	96.025,0	102.484,6	6.459,6	6,7%
I.1.3.1 I.R. - Pessoa Física	4.914,2	4.372,3	-541,9	-11,0%
I.1.3.2 I.R. - Pessoa Jurídica	40.259,1	43.044,4	2.785,2	6,9%
I.1.3.3 I.R. - Retido na Fonte	50.851,6	55.067,9	4.216,2	8,3%
I.1.3.3.1 IRRF - Rendimentos do Trabalho	28.499,4	31.255,1	2.755,6	9,7%
I.1.3.3.2 IRRF - Rendimentos do Capital	12.628,2	11.876,0	-752,2	-6,0%
I.1.3.3.3 IRRF - Remessas ao Exterior	7.098,8	8.763,3	1.664,5	23,4%
I.1.3.3.4 IRRF - Outros Rendimentos	2.625,2	3.173,6	548,3	20,9%
I.1.4 IOF	8.093,0	8.663,8	570,8	7,1%
I.1.5 COFINS	50.495,7	60.329,4	9.833,6	19,5%
I.1.6 PIS/PASEP	14.020,0	16.508,2	2.488,1	17,7%
I.1.7 CSLL	24.469,6	26.073,7	1.604,0	6,6%
I.1.8 CPMF	0,0	0,0	0,0	-
I.1.9 CIDE Combustíveis	1.366,8	1.285,3	-81,5	-6,0%
I.1.10 Outras	4.067,9	6.715,6	2.647,7	65,1%
<b>I.2 - Incentivos Fiscais</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>I.3 - Arrecadação Líquida para o RGPS</b>	<b>84.305,3</b>	<b>88.299,6</b>	<b>3.994,3</b>	<b>4,7%</b>
I.3.1 Urbana	82.540,5	86.114,7	3.574,2	4,3%
I.3.2 Rural	1.764,8	2.185,0	420,1	23,8%
<b>I.4 - Receitas Não Administradas pela RFB</b>	<b>33.698,1</b>	<b>36.196,6</b>	<b>2.498,5</b>	<b>7,4%</b>
I.4.1 Concessões e Permissões	560,2	699,4	139,2	24,9%
I.4.2 Dividendos e Participações	1.772,1	482,8	-1.289,3	-72,8%
I.4.3 Contr. Plano de Seguridade Social do Servidor	3.057,3	3.132,4	75,1	2,5%
I.4.4 Cota-Parte de Compensações Financeiras	9.160,1	11.526,6	2.366,5	25,8%
I.4.5 Receitas Próprias (fontes 50, 81 e 82)	3.212,2	3.295,7	83,5	2,6%
I.4.6 Contribuição do Salário Educação	5.859,5	6.064,1	204,6	3,5%
I.4.7 Complemento para o FGTS (LC nº 110/01)	1.304,2	1.251,7	-52,5	-4,0%
I.4.8 Operações com Ativos	261,9	277,5	15,5	5,9%
I.4.9 Demais Receitas	8.510,7	9.466,6	955,9	11,2%
<b>II. TRANSF. POR REPARTIÇÃO DE RECEITA</b>	<b>58.880,3</b>	<b>65.529,6</b>	<b>6.649,3</b>	<b>11,3%</b>
<b>II.1 FPM / FPE / IPI-EE</b>	<b>47.016,2</b>	<b>51.771,4</b>	<b>4.755,2</b>	<b>10,1%</b>
<b>II.2 Fundos Constitucionais</b>	<b>2.022,4</b>	<b>2.029,1</b>	<b>6,7</b>	<b>0,3%</b>
II.2.1 Repasse Total	3.133,9	3.433,9	300,0	9,6%
II.2.2 Superávit dos Fundos	-1.111,5	-1.404,8	-293,3	26,4%
<b>II.3 Contribuição do Salário Educação</b>	<b>3.512,4</b>	<b>3.654,2</b>	<b>141,8</b>	<b>4,0%</b>
<b>II.4 Compensações Financeiras</b>	<b>5.671,2</b>	<b>7.422,3</b>	<b>1.751,1</b>	<b>30,9%</b>
<b>II.5 CIDE - Combustíveis</b>	<b>433,5</b>	<b>424,7</b>	<b>-8,8</b>	<b>-2,0%</b>
<b>II.6 Demais</b>	<b>224,6</b>	<b>227,9</b>	<b>3,3</b>	<b>1,5%</b>
<b>III. RECEITA LÍQUIDA (I-II)</b>	<b>275.294,7</b>	<b>303.953,3</b>	<b>28.658,6</b>	<b>10,4%</b>

Tabela 2.2. Receitas Primárias do Governo Central - Brasil - Acumulado no Ano  
R\$ Milhões - Valores de Mar/18 - IPCA



Discriminação	2017 Jan-Mar	2018 Jan-Mar	Diferença Jan-Mar/18 Jan-Mar/17	Variação (%)
<b>I. RECEITA TOTAL</b>	<b>344.193,8</b>	<b>370.219,8</b>	<b>26.026,1</b>	<b>7,6%</b>
<b>I.1 - Receita Administrada pela RFB</b>	<b>222.689,7</b>	<b>245.497,8</b>	<b>22.808,1</b>	<b>10,2%</b>
I.1.1 Imposto de Importação	7.563,3	9.267,1	1.703,8	22,5%
I.1.2 IPI	10.594,0	13.700,2	3.106,2	29,3%
I.1.2.1 IPI - Fumo	1.155,0	1.411,5	256,4	22,2%
I.1.2.2 IPI - Bebidas	799,4	771,0	-28,4	-3,6%
I.1.2.3 IPI - Automóveis	937,9	1.091,7	153,8	16,4%
I.1.2.4 IPI - Vinculado a importação	3.135,4	3.826,7	691,3	22,0%
I.1.2.5 IPI - Outros	4.566,2	6.599,4	2.033,1	44,5%
I.1.3 Imposto de Renda	98.938,4	102.712,5	3.774,1	3,8%
I.1.3.1 I.R. - Pessoa Física	5.064,3	4.380,8	-683,5	-13,5%
I.1.3.2 I.R. - Pessoa Jurídica	41.496,1	43.153,9	1.657,9	4,0%
I.1.3.3 I.R. - Retido na Fonte	52.378,1	55.177,8	2.799,7	5,3%
I.1.3.3.1 IRRF - Rendimentos do Trabalho	29.353,4	31.315,7	1.962,3	6,7%
I.1.3.3.2 IRRF - Rendimentos do Capital	13.008,5	11.900,1	-1.108,4	-8,5%
I.1.3.3.3 IRRF - Remessas ao Exterior	7.312,1	8.781,6	1.469,4	20,1%
I.1.3.3.4 IRRF - Outros Rendimentos	2.704,0	3.180,4	476,4	17,6%
I.1.4 IOF	8.334,4	8.678,6	344,2	4,1%
I.1.5 COFINS	52.001,9	60.442,7	8.440,8	16,2%
I.1.6 PIS/PASEP	14.438,3	16.539,2	2.100,9	14,6%
I.1.7 CSLL	25.223,5	26.140,8	917,3	3,6%
I.1.8 CPMF	0,0	0,0	0,0	-
I.1.9 CIDE Combustíveis	1.407,6	1.287,6	-120,0	-8,5%
I.1.10 Outras	4.188,4	6.729,2	2.540,8	60,7%
<b>I.2 - Incentivos Fiscais</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-</b>
<b>I.3 - Arrecadação Líquida para o RGPS</b>	<b>86.798,7</b>	<b>88.445,2</b>	<b>1.646,5</b>	<b>1,9%</b>
I.3.1 Urbana	84.981,7	86.256,6	1.274,9	1,5%
I.3.2 Rural	1.817,0	2.188,6	371,6	20,5%
<b>I.4 - Receitas Não Administradas pela RFB</b>	<b>34.705,4</b>	<b>36.276,9</b>	<b>1.571,4</b>	<b>4,5%</b>
I.4.1 Concessões e Permissões	577,5	701,2	123,7	21,4%
I.4.2 Dividendos e Participações	1.820,0	482,8	-1.337,2	-73,5%
I.4.3 Contr. Plano de Seguridade Social do Servidor	3.147,9	3.137,5	-10,4	-0,3%
I.4.4 Cota-Parte de Compensações Financeiras	9.443,2	11.559,9	2.116,8	22,4%
I.4.5 Receitas Próprias (fontes 50, 81 e 82)	3.306,3	3.301,1	-5,2	-0,2%
I.4.6 Contribuição do Salário Educação	6.036,9	6.077,2	40,3	0,7%
I.4.7 Complemento para o FGTS (LC nº 110/01)	1.340,4	1.253,6	-86,8	-6,5%
I.4.8 Operações com Ativos	269,8	278,0	8,2	3,0%
I.4.9 Demais Receitas	8.763,5	9.485,5	722,0	8,2%
<b>II. TRANSF. POR REPARTIÇÃO DE RECEITA</b>	<b>60.633,6</b>	<b>65.636,4</b>	<b>5.002,8</b>	<b>8,3%</b>
II.1 FPM / FPE / IPI-EE	48.417,5	51.857,3	3.439,7	7,1%
<b>II.2 Fundos Constitucionais</b>	<b>2.082,4</b>	<b>2.032,4</b>	<b>-50,0</b>	<b>-2,4%</b>
II.2.1 Repasse Total	3.227,2	3.439,6	212,4	6,6%
II.2.2 Superávit dos Fundos	-1.144,7	-1.407,1	-262,4	22,9%
<b>II.3 Contribuição do Salário Educação</b>	<b>3.616,4</b>	<b>3.659,8</b>	<b>43,4</b>	<b>1,2%</b>
<b>II.4 Compensações Financeiras</b>	<b>5.837,9</b>	<b>7.431,9</b>	<b>1.594,1</b>	<b>27,3%</b>
<b>II.5 CIDE - Combustíveis</b>	<b>447,7</b>	<b>426,4</b>	<b>-21,3</b>	<b>-4,7%</b>
<b>II.6 Demais</b>	<b>231,7</b>	<b>228,6</b>	<b>-3,1</b>	<b>-1,3%</b>
<b>III. RECEITA LÍQUIDA (I-II)</b>	<b>283.560,2</b>	<b>304.583,4</b>	<b>21.023,2</b>	<b>7,4%</b>

Tabela 3.1. Dividendos e Participações Pagos à União - Brasil - Mensal  
R\$ Milhões - A Preços Correntes



Discriminação	2017	2018		Diferença		Variação (%)	
	Março	Fevereiro	Março	Mar/18	Fev/18	Mar/18	Mar/17
<b>DIVIDENDOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>1.706,6</b>	<b>1,8</b>	<b>477,4</b>	<b>475,6</b>	-	<b>-1.229,2</b>	<b>-72,0%</b>
Banco do Brasil	142,5	0,0	475,8	475,8	-	333,4	234,0%
BNB	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
BNDES	1.564,1	0,0	0,0	0,0	-	-1.564,1	-100,0%
Caixa	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
Correios	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
Eletrobrás	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IRB	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
Petrobras	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
Demais	0,0	1,8	1,5	-0,2	-12,1%	1,5	-

Tabela 3.1. Dividendos e Participações Pagos à União - Brasil - Mensal  
R\$ Milhões - Valores de Mar/18 - IPCA

Discriminação	2017	2018		Diferença		Variação (%)	
	Março	Fevereiro	Março	Dez/16	Nov/16	Dez/16	Dez/15
<b>DIVIDENDOS E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>1.752,4</b>	<b>1,8</b>	<b>477,4</b>	<b>475,6</b>	-	<b>-1.275,0</b>	<b>-72,8%</b>
Banco do Brasil	146,3	0,0	475,8	475,8	-	329,6	225,3%
BNB	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
BNDES	1.606,1	0,0	0,0	0,0	-	-1.606,1	-100,0%
Caixa	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
Correios	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
Eletrobrás	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IRB	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
Petrobras	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
Demais	0,0	1,8	1,5	-0,2	-12,2%	1,5	-

Tabela 3.2. Dividendos e Participações Pagos à União - Brasil - Acumulado no Ano  
R\$ Milhões - A Preços Correntes



Discriminação	2017	2018	Diferença	Variação (%)
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Mar/18	
			Jan-Mar/17	
DIVIDENDOS E PARTICIPAÇÕES	1.772,1	482,8	-1.289,3	-72,8%
Banco do Brasil	142,5	475,8	333,4	2,3
BNB	0,0	0,0	0,0	-
BNDES	1.564,1	0,0	-1.564,1	-1,0
Caixa	0,0	0,0	0,0	-
Correios	0,0	0,0	0,0	-
Eletrobrás	0,0	0,0	0,0	-
IRB	3,6	0,0	-3,6	-1,0
Petrobras	0,0	0,0	0,0	-
Demais	61,8	6,9	-54,9	-0,9

Tabela 3.2. Dividendos e Participações Pagos à União - Brasil - Acumulado no Ano  
R\$ Milhões - Valores de Mar/18 - IPCA

Discriminação	2017	2018	Diferença	Variação (%)
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Dez/16	Jan-Dez/15
DIVIDENDOS E PARTICIPAÇÕES	1.820,0	482,8	-1.337,2	-73,5%
Banco do Brasil	146,3	475,8	329,6	2,3
BNB	0,0	0,0	0,0	-
BNDES	1.606,1	0,0	-1.606,1	-1,0
Caixa	0,0	0,0	0,0	-
Correios	0,0	0,0	0,0	-
Eletrobrás	0,0	0,0	0,0	-
IRB	3,7	0,0	-3,7	-1,0
Petrobras	0,0	0,0	0,0	-
Demais	63,9	7,0	-56,9	-0,9

Tabela 4.1. Despesas Primárias do Governo Central - Brasil - Mensal

R\$ Milhões - A Preços Correntes



Discriminação	2017	2018		Diferença		Varição (%)	Diferença		Varição (%)
	Março	Fevereiro	Março	Mar/18	Mar/18	Mar/18	Mar/18	Mar/18	Mar/18
				Fev/18					
<b>IV. DESPESA TOTAL</b>	<b>98.733,9</b>	<b>97.472,1</b>	<b>114.104,5</b>	<b>16.632,4</b>	<b>17,1%</b>	<b>15.370,6</b>	<b>15,6%</b>		
<b>IV.1 Benefícios Previdenciários</b>	<b>42.095,1</b>	<b>44.404,8</b>	<b>49.581,1</b>	<b>5.176,2</b>	<b>11,7%</b>	<b>7.485,9</b>	<b>17,8%</b>		
IV.1.1 Benefícios Previdenciários - Urbano	32.970,5	34.896,6	39.118,7	4.222,1	12,1%	6.148,3	18,6%		
d/q Sentenças Judiciais e Precatórios	442,0	345,5	4.340,3	3.994,8	-	3.898,3	882,0%		
IV.1.2 Benefícios Previdenciários - Rural	9.124,7	9.508,2	10.462,3	954,1	10,0%	1.337,6	14,7%		
d/q Sentenças Judiciais e Precatórios	122,9	94,8	1.166,6	1.071,8	-	1.043,7	849,3%		
<b>IV.2 Pessoal e Encargos Sociais</b>	<b>21.313,8</b>	<b>22.577,8</b>	<b>25.906,8</b>	<b>3.329,0</b>	<b>14,7%</b>	<b>4.593,0</b>	<b>21,5%</b>		
d/q Sentenças Judiciais e Precatórios	191,2	80,2	3.732,7	3.652,5	-	3.541,5	-		
<b>IV.3 Outras Despesas Obrigatórias</b>	<b>15.108,1</b>	<b>13.533,1</b>	<b>15.022,0</b>	<b>1.488,9</b>	<b>11,0%</b>	<b>-86,1</b>	<b>-0,6%</b>		
IV.3.1 Abono e Seguro Desemprego	6.867,6	5.808,6	5.719,2	-89,4	-1,5%	-1.148,4	-16,7%		
Abono	2.841,9	2.759,8	2.718,9	-40,9	-1,5%	-123,0	-4,3%		
Seguro Desemprego	4.025,7	3.048,8	3.000,2	-48,5	-1,6%	-1.025,4	-25,5%		
d/q Seguro Defeso	603,5	421,3	514,1	92,7	22,0%	-89,4	-14,8%		
IV.3.2 Anistiados	23,0	21,9	12,3	-9,6	-43,9%	-10,8	-46,7%		
IV.3.3 Apoio Fin. EE/MM	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
IV.3.4 Auxílio CDE	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
IV.3.5 Benefícios de Legislação Especial e Indenizações	47,0	46,0	51,8	5,8	12,6%	4,8	10,2%		
IV.3.6 Benefícios de Prestação Continuada da LOAS/RMV	4.421,6	4.595,2	4.782,8	187,7	4,1%	361,2	8,2%		
d/q Sentenças Judiciais e Precatórios	61,9	39,1	195,9	156,8	401,6%	134,0	216,7%		
IV.3.7 Complemento do FGTS (LC nº 110/01)	830,8	0,0	788,8	788,8	-	-41,9	-5,0%		
IV.3.8 Créditos Extraordinários (exceto PAC)	65,5	38,3	40,7	2,4	6,3%	-24,8	-37,8%		
IV.3.9 Compensação ao RGPS pelas Desonerações da Folha	1.070,1	887,7	866,6	-21,1	-2,4%	-203,5	-19,0%		
IV.3.10 Convênios	18,9	0,0	0,0	0,0	-	-18,9	-100,0%		
IV.3.11 Doações	5,3	0,0	0,0	0,0	-	-5,3	-100,0%		
IV.3.12 Fabricação de Cédulas e Moedas	18,2	30,3	37,0	6,7	22,3%	18,8	103,0%		
IV.3.13 FUNDEB (Complem. União)	919,0	963,9	963,9	0,0	0,0%	45,0	4,9%		
IV.3.14 Fundo Constitucional DF	135,2	105,8	109,4	3,5	3,3%	-25,8	-19,1%		
IV.3.15 FDA/FDNE	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
IV.3.16 Lei Kandir (LC nº 87/96 e 102/00)	162,5	159,2	159,2	0,0	0,0%	-3,3	-2,1%		
IV.3.17 Reserva de Contingência	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
IV.3.18 Ressarc. Est/Mun. Comb. Fósseis	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
IV.3.19 Sentenças Judiciais e Precatórios - OCC	131,6	419,2	1.102,3	683,1	162,9%	970,8	737,8%		
IV.3.20 Subsídios, Subvenções e Proagro	81,6	186,0	368,5	182,4	98,1%	286,8	351,4%		
IV.3.20.1 Operações Oficiais de Crédito e Reordenamento de Passivos	58,7	186,3	368,5	182,1	97,7%	309,8	527,8%		
IV.3.20.1.1 Equalização de custeio agropecuário	18,3	7,5	9,0	1,5	20,3%	-9,3	-50,7%		
IV.3.20.1.2 Equalização de invest. rural e agroindustrial	3,8	0,4	0,5	0,1	12,1%	-3,3	-87,0%		
IV.3.20.1.3 Política de preços agrícolas	-227,5	22,8	43,4	20,6	90,4%	265,9	-		
Equalização Empréstimo do Governo Federal	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
Equalização Aquisições do Governo Federal	-222,8	-3,0	24,4	27,4	-	247,2	-		
Garantia à Sustentação de Preços	0,3	25,8	19,0	-6,8	-26,4%	18,7	-		
IV.3.20.1.4 Pronaf	43,6	34,3	51,4	17,1	49,9%	7,8	17,9%		
Equalização Empréstimo do Governo Federal	46,6	14,9	53,5	38,6	259,1%	6,9	14,7%		
Concessão de Financiamento	-3,0	19,4	-2,1	-21,5	-	1,0	-31,7%		
Aquisição	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
IV.3.20.1.5 Proex	73,7	99,5	61,3	-38,2	-38,4%	-12,4	-16,8%		
Equalização Empréstimo do Governo Federal	62,7	66,1	57,7	-8,4	-12,7%	-5,1	-8,1%		
Concessão de Financiamento	11,0	33,4	3,6	-29,8	-89,2%	-7,4	-67,1%		
IV.3.20.1.6 Programa especial de saneamento de ativos (PESA)	0,0	17,4	17,4	0,0	0,1%	17,4	-		
IV.3.20.1.7 Alcool	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
IV.3.20.1.8 Cacao	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
IV.3.20.1.9 Programa de subsídio à habitação de interesse social (PSH)	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
IV.3.20.1.10 Securitização da dívida agrícola (LEI 9.138/1995)	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
IV.3.20.1.11 Fundo da terra/ INCRA	-3,8	-9,0	39,1	48,1	-	42,9	-		
IV.3.20.1.12 Funcafé	8,1	11,1	17,0	5,9	52,9%	8,8	108,6%		
IV.3.20.1.13 Revitaliza	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
IV.3.20.1.14 Programa de Sustentação ao Investimento - PSI	4,5	1,6	1,4	-0,2	-11,3%	-3,0	-67,8%		
IV.3.20.1.15 Operações de Microcrédito Produtivo Orientado (EQMPO)	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
IV.3.20.1.16 Operações de crédito destinadas a Pessoas com deficiência (EQPCD)	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
IV.3.20.1.17 Fundo nacional de desenvolvimento (FND)	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
IV.3.20.1.18 Fundo Setorial Audiovisual (FSA)	133,0	0,0	135,0	135,0	-	2,0	1,5%		
IV.3.20.1.19 Capitalização à Emgea	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
IV.3.20.1.20 Subv. Parcial à Remuneração por Cessão de Energia Elétrica de Itaipu	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
IV.3.20.1.21 Subvenções Econômicas	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
IV.3.20.1.22 Equalização dos Fundos FDA/FDNE/FDCO	0,0	0,8	0,0	-0,8	-100,0%	0,0	-		
IV.3.20.1.23 Sudene	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
IV.3.20.1.24 Receitas de Recuperação de Subvenções	0,0	-0,1	-7,1	-7,0	-	-7,1	-		
IV.3.20.2 Proagro	73,9	0,0	0,0	0,0	-	-73,9	-100,0%		
IV.3.20.3 PNAFE	-51,0	-0,3	0,0	0,3	-100,0%	51,0	-100,0%		
IV.3.20.4 PRODECER	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
IV.3.21 Transferências ANA	23,0	23,4	21,7	-1,7	-7,1%	-1,3	-5,7%		
IV.3.22 Transferências Multas ANEEL	91,7	182,1	0,0	-182,1	-100,0%	-91,7	-100,0%		
IV.3.23 FIES	195,6	65,6	-2,2	-67,7	-	-197,8	-		
IV.3.24 Financiamento de Campanha Eleitoral	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-		
<b>IV.4 Despesas Discricionárias - Todos os Poderes</b>	<b>20.216,9</b>	<b>16.956,4</b>	<b>23.594,7</b>	<b>6.638,3</b>	<b>39,1%</b>	<b>3.377,8</b>	<b>16,7%</b>		
IV.4.1 Discricionárias Executivo	19.200,6	16.103,7	22.354,5	6.250,8	38,8%	3.153,9	16,4%		
IV.4.1.1 PAC	1.544,6	1.249,4	1.703,2	453,8	36,3%	158,6	10,3%		
d/q MCMV	75,3	97,7	57,7	-40,0	-40,9%	-17,6	-23,4%		
IV.4.1.2 Demais	17.656,0	14.854,3	20.647,5	5.793,3	39,0%	2.991,5	16,9%		
Min. da Saúde	8.650,9	7.690,2	9.978,0	2.287,8	29,8%	1.327,1	15,3%		
Min. do Des. Social	2.777,6	2.628,8	3.024,8	396,1	15,1%	247,2	8,9%		
Min. da Educação	2.539,2	1.756,9	2.568,1	811,2	46,2%	28,9	1,1%		
Demais	3.688,3	2.778,5	5.076,6	2.298,1	82,7%	1.388,3	37,6%		
IV.4.1.3 Emissões de TDA	0,0	0,0	3,7	3,7	-	3,7	-		
IV.4.2 LEJU/MPU	1.016,3	852,7	1.240,2	387,5	45,4%	223,9	22,0%		
Legislativo	168,4	135,7	173,4	37,7	27,8%	5,0	3,0%		
Judiciário	670,9	577,4	897,2	319,8	55,4%	226,3	33,7%		
Demais	177,0	139,7	169,6	30,0	21,5%	-7,4	-4,2%		

Tabela 4.1. Despesas Primárias do Governo Central - Brasil - Mensal  
R\$ Milhões - Valores de Mar/18 - IPCA



Discriminação	2017	2018		Diferença	Variação (%)	Diferença	Variação (%)
	Março	Fevereiro	Março				
<b>IV. DESPESA TOTAL</b>	<b>101.380,8</b>	<b>97.599,7</b>	<b>114.104,5</b>	<b>16.544,7</b>	<b>17,0%</b>	<b>12.723,7</b>	<b>12,6%</b>
<b>IV.1 Benefícios Previdenciários</b>	<b>43.223,6</b>	<b>44.444,8</b>	<b>49.581,1</b>	<b>5.136,3</b>	<b>11,6%</b>	<b>6.357,4</b>	<b>14,7%</b>
IV.1.1 Benefícios Previdenciários - Urbano	33.854,3	34.928,0	39.118,7	4.190,7	12,0%	5.264,4	15,6%
d/q Sentenças Judiciais e Precatórios	453,8	345,9	4.340,3	3.994,4	-	3.886,5	856,4%
IV.1.2 Benefícios Previdenciários - Rural	9.369,3	9.516,8	10.462,3	945,5	9,9%	1.093,0	11,7%
d/q Sentenças Judiciais e Precatórios	126,2	94,8	1.166,6	1.071,8	-	1.040,4	824,5%
<b>IV.2 Pessoal e Encargos Sociais</b>	<b>21.885,2</b>	<b>22.598,1</b>	<b>25.906,8</b>	<b>3.308,7</b>	<b>14,6%</b>	<b>4.021,6</b>	<b>18,4%</b>
d/q Sentenças Judiciais e Precatórios	196,3	80,3	3.732,7	3.652,4	-	3.536,4	-
<b>IV.3 Outras Despesas Obrigatórias</b>	<b>15.513,1</b>	<b>13.545,2</b>	<b>15.022,0</b>	<b>1.476,7</b>	<b>10,9%</b>	<b>-491,1</b>	<b>-3,2%</b>
IV.3.1 Abono e Seguro Desemprego	7.051,7	5.813,8	5.719,2	-94,7	-1,6%	-1.332,5	-18,9%
Abono	2.918,1	2.762,3	2.718,9	-43,4	-1,6%	-199,1	-6,8%
Seguro Desemprego	4.133,6	3.051,5	3.000,2	-51,3	-1,7%	-1.133,4	-27,4%
d/q Seguro Defeso	619,7	421,7	514,1	92,3	21,9%	-105,6	-17,0%
IV.3.2 Anistiados	23,6	21,9	12,3	-9,6	-43,9%	-11,4	-48,1%
IV.3.3 Apoio Fin. EE/MM	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.4 Auxílio CDE	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.5 Benefícios de Legislação Especial e Indenizações	48,3	46,0	51,8	5,8	12,5%	3,5	7,3%
IV.3.6 Benefícios de Prestação Continuada da LOAS/RMV	4.540,1	4.599,3	4.782,8	183,5	4,0%	242,7	5,3%
d/q Sentenças Judiciais e Precatórios	63,5	39,1	195,9	156,8	401,2%	132,4	208,4%
IV.3.7 Complemento do FGTS (LC nº 110/01)	853,0	0,0	788,8	-64,2	-7,5%	-64,2	-7,5%
IV.3.8 Créditos Extraordinários (exceto PAC)	67,2	38,3	40,7	-2,4	-6,2%	-26,5	-39,4%
IV.3.9 Compensação ao RGPS pelas Desonerações da Folha	1.098,8	888,5	866,6	-21,9	-2,5%	-232,2	-21,1%
IV.3.10 Convênios	19,4	0,0	0,0	0,0	-	-19,4	-100,0%
IV.3.11 Doações	5,4	0,0	0,0	0,0	-	-5,4	-100,0%
IV.3.12 Fabricação de Cédulas e Moedas	18,7	30,3	37,0	6,7	22,2%	18,3	97,7%
IV.3.13 FUNDEB (Complem. União)	943,6	964,8	963,9	-0,9	-0,1%	20,3	2,2%
IV.3.14 Fundo Constitucional DF	138,8	105,9	109,4	3,4	3,2%	-29,4	-21,2%
IV.3.15 FDA/FDNE	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.16 Lei Kandir (LC nº 87/96 e 102/00)	166,9	159,3	159,2	-0,1	-0,1%	-7,7	-4,6%
IV.3.17 Reserva de Contingência	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.18 Ressarc. Est/Mun. Comb. Fósseis	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.19 Sentenças Judiciais e Precatórios - OCC	135,1	419,6	1.102,3	682,7	162,7%	967,2	716,0%
IV.3.20 Subsídios, Subvenções e Proagro	83,8	186,2	368,5	182,3	97,9%	284,7	339,7%
IV.3.20.1 Operações Oficiais de Crédito e Reordenamento de Passivos	60,3	186,5	368,5	182,0	97,6%	308,2	511,4%
IV.3.20.1.1 Equalização de custeio agropecuário	18,8	7,5	9,0	1,5	20,2%	-9,8	-52,0%
IV.3.20.1.2 Equalização de invest. rural e agroindustrial	3,9	0,4	0,5	0,1	12,0%	-3,4	-87,4%
IV.3.20.1.3 Política de preços agrícolas	-228,5	22,8	43,4	20,6	90,2%	271,9	-
Equalização Empréstimo do Governo Federal	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
Equalização Aquisições do Governo Federal	-228,7	-3,0	24,4	27,4	-	253,2	-
Garantia à Sustentação de Preços	0,3	25,8	19,0	-6,8	-26,4%	18,7	-
IV.3.20.1.4 Pronaf	44,7	34,3	51,4	17,1	49,8%	6,7	14,9%
Equalização Empréstimo do Governo Federal	47,9	14,9	53,5	38,6	258,7%	5,6	11,7%
Concessão de Financiamento	-3,1	19,4	-2,1	-21,5	-	1,0	-33,5%
Aquisição	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.20.1.5 Proex	75,7	99,6	61,3	-38,3	-38,5%	-14,4	-19,0%
Equalização Empréstimo do Governo Federal	64,4	66,2	57,7	-8,5	-12,8%	-6,7	-10,5%
Concessão de Financiamento	11,3	33,4	3,6	-29,8	-89,2%	-7,6	-67,9%
IV.3.20.1.6 Programa especial de saneamento de ativos (PESA)	0,0	17,4	17,4	0,0	0,1%	17,4	-
IV.3.20.1.7 Alcool	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.20.1.8 Cacau	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.20.1.9 Programa de subsídio à habitação de interesse social (PSH)	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.20.1.10 Securitização da dívida agrícola (LEI 9.138/1995)	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.20.1.11 Fundo da terra/ INCRA	-3,9	-9,0	39,1	48,1	-	43,0	-
IV.3.20.1.12 Funcafé	8,4	11,1	17,0	5,9	52,8%	8,6	103,1%
IV.3.20.1.13 Revitaliza	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.20.1.14 Programa de Sustentação ao Investimento - PSI	4,6	1,6	1,4	-0,2	-11,4%	-3,2	-68,6%
IV.3.20.1.15 Operações de Microcrédito Produtivo Orientado (EQMPO)	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.20.1.16 Operações de crédito destinadas a Pessoas com deficiência (EQPCD)	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.20.1.17 Fundo nacional de desenvolvimento (FND)	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.20.1.18 Fundo Setorial Audiovisual (FSA)	136,6	0,0	135,0	-1,6	-1,1%	-1,5	-1,1%
IV.3.20.1.19 Capitalização à Emgea	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.20.1.20 Subv. Parcial à Remuneração por Cessão de Energia Elétrica de Itaipu	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.20.1.21 Subvenções Econômicas	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.20.1.22 Equalização dos Fundos FDA/FDNE/FDCO	0,0	0,8	0,0	-0,8	-100,0%	0,0	-
IV.3.20.1.23 Sudene	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.20.1.24 Receitas de Recuperação de Subvenções	0,0	-0,1	-7,1	-7,0	-	-7,1	-
IV.3.20.2 Proagro	75,9	0,0	0,0	0,0	-	-75,9	-100,0%
IV.3.20.3 PNAFE	-52,3	-0,3	0,0	0,3	-100,0%	52,3	-100,0%
IV.3.20.4 PRODECER	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.3.21 Transferências ANA	23,6	23,4	21,7	-1,7	-7,2%	-1,9	-8,1%
IV.3.22 Transferências Multas ANEEL	94,1	182,2	0,0	-182,2	-100,0%	-94,1	-100,0%
IV.3.23 FIES	200,9	65,6	-2,2	-67,8	-	-203,1	-
IV.3.24 Financiamento de Campanha Eleitoral	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
<b>IV.4 Despesas Discricionárias - Todos os Poderes</b>	<b>20.758,9</b>	<b>16.971,6</b>	<b>23.594,7</b>	<b>6.623,0</b>	<b>39,0%</b>	<b>2.835,8</b>	<b>13,7%</b>
IV.4.1 Discricionárias Executiva	19.715,3	16.118,2	22.354,5	6.236,3	38,7%	2.639,2	13,4%
IV.4.1.1 PAC	1.586,0	1.250,5	1.703,2	452,7	36,2%	117,2	7,4%
d/q MCMV	77,4	97,8	57,7	-40,1	-41,0%	-19,6	-25,4%
IV.4.1.2 Demais	18.129,3	14.867,6	20.647,5	5.779,9	38,9%	2.518,2	13,9%
Min. da Saúde	8.882,8	7.697,1	9.978,0	2.280,9	29,6%	1.095,2	12,3%
Min. da Des. Social	2.852,1	2.631,1	3.024,8	393,7	15,0%	172,7	6,1%
Min. da Educação	2.607,2	1.758,4	2.568,1	809,6	46,0%	-39,2	-1,5%
Demais	3.787,2	2.781,0	5.076,6	2.295,6	82,5%	1.289,4	34,0%
IV.4.1.3 Emissões de TDA	0,0	0,0	3,7	3,7	-	3,7	-
<b>IV.4.2 LEIU/MPU</b>	<b>1.043,5</b>	<b>853,5</b>	<b>1.240,2</b>	<b>386,7</b>	<b>45,3%</b>	<b>196,7</b>	<b>18,8%</b>
Legislativo	172,9	135,8	173,4	37,6	27,7%	0,5	0,3%
Judiciário	688,9	577,9	897,2	319,3	55,3%	208,3	30,2%
Demais	181,8	139,8	169,6	29,8	21,3%	-12,1	-6,7%

Tabela 4.2. Despesas Primárias do Governo Central - Brasil - Acumulado no Ano

R\$ Milhões - A Preços Correntes



Discriminação	2017	2018	Diferença	Variação (%)
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Mar/18 Jan-Mar/17	
<b>IV. DESPESA TOTAL</b>	<b>294.857,8</b>	<b>316.933,5</b>	<b>22.075,8</b>	<b>7,5%</b>
<b>IV.1 Benefícios Previdenciários</b>	<b>124.314,8</b>	<b>137.352,1</b>	<b>13.037,4</b>	<b>10,5%</b>
IV.1.1 Benefícios Previdenciários - Urbano	97.215,6	108.150,7	10.935,1	11,2%
d/q Sentenças Judiciais e Precatórios	1.033,9	4.923,5	3.889,6	376,2%
IV.1.2 Benefícios Previdenciários - Rural	27.099,2	29.201,4	2.102,2	7,8%
d/q Sentenças Judiciais e Precatórios	289,5	1.326,1	1.036,6	358,1%
<b>IV.2 Pessoal e Encargos Sociais</b>	<b>67.414,3</b>	<b>74.099,4</b>	<b>6.685,1</b>	<b>9,9%</b>
d/q Sentenças Judiciais e Precatórios	412,2	3.875,8	3.463,7	840,4%
<b>IV.3 Outras Despesas Obrigatórias</b>	<b>52.367,3</b>	<b>49.698,9</b>	<b>-2.668,4</b>	<b>-5,1%</b>
IV.3.1 Abono e Seguro Desemprego	18.095,2	17.045,6	-1.049,6	-5,8%
Abono	7.900,8	7.837,8	-63,1	-0,8%
Seguro Desemprego	10.194,3	9.207,8	-986,5	-9,7%
d/q Seguro Defeso	1.353,7	1.140,8	-212,9	-15,7%
IV.3.2 Anistiados	53,9	46,4	-7,5	-13,9%
IV.3.3 Apoio Fin. EE/MM	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.4 Auxílio CDE	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.5 Benefícios de Legislação Especial e Indenizações	139,8	140,3	0,5	0,4%
IV.3.6 Benefícios de Prestação Continuada da LOAS/RMV	13.114,7	13.900,5	785,8	6,0%
d/q Sentenças Judiciais e Precatórios	152,9	263,9	111,0	72,6%
IV.3.7 Complemento do FGTS (LC nº 110/01)	1.304,2	1.251,7	-52,5	-4,0%
IV.3.8 Créditos Extraordinários (exceto PAC)	235,3	91,9	-143,4	-60,9%
IV.3.9 Compensação ao RGPS pelas Desonerações da Folha	3.149,4	2.644,4	-505,1	-16,0%
IV.3.10 Convênios	43,9	0,0	-43,9	-100,0%
IV.3.11 Doações	13,1	0,0	-13,1	-100,0%
IV.3.12 Fabricação de Cédulas e Moedas	52,6	104,9	52,2	99,2%
IV.3.13 FUNDEB (Complem. União)	4.452,9	4.843,8	390,8	8,8%
IV.3.14 Fundo Constitucional DF	375,0	320,6	-54,4	-14,5%
IV.3.15 FDA/FDNE	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.16 Lei Kandir (LC nº 87/96 e 102/00)	487,5	477,5	-10,0	-2,1%
IV.3.17 Reserva de Contingência	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.18 Ressarc. Est/Mun. Comb. Fósseis	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.19 Sentenças Judiciais e Precatórios - OCC	327,5	1.606,3	1.278,8	390,5%
IV.3.20 Subsídios, Subvenções e Proagro	9.062,9	6.599,5	-2.463,3	-27,2%
IV.3.20.1 Operações Oficiais de Crédito e Reordenamento de Passivos	8.999,8	6.601,1	-2.398,7	-26,7%
IV.3.20.1.1 Equalização de custeio agropecuário	1.119,2	617,8	-501,3	-44,8%
IV.3.20.1.2 Equalização de invest. rural e agroindustrial	1.172,8	846,9	-325,9	-27,8%
IV.3.20.1.3 Política de preços agrícolas	-232,8	124,9	357,6	-
Equalização Empréstimo do Governo Federal	40,8	37,5	-3,3	-8,1%
Equalização Aquisições do Governo Federal	-275,6	30,8	306,4	-
Garantia à Sustentação de Preços	2,1	56,6	54,5	-
IV.3.20.1.4 Pronaf	2.108,8	1.537,4	-571,4	-27,1%
Equalização Empréstimo do Governo Federal	2.101,0	1.527,1	-573,9	-27,3%
Concessão de Financiamento	7,8	10,3	2,5	32,7%
Aquisição	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.5 Proex	281,6	237,1	-44,5	-15,8%
Equalização Empréstimo do Governo Federal	156,3	177,1	20,8	13,3%
Concessão de Financiamento	125,3	60,0	-65,2	-52,1%
IV.3.20.1.6 Programa especial de saneamento de ativos (PESA)	43,5	190,0	146,5	336,8%
IV.3.20.1.7 Alcool	25,6	16,3	-9,3	-36,4%
IV.3.20.1.8 Cacao	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.9 Programa de subsídio à habitação de interesse social (PSH)	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.10 Securitização da dívida agrícola (LEI 9.138/1995)	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.11 Fundo da terra/ INCRA	-18,4	10,7	29,1	-
IV.3.20.1.12 Funcafé	23,3	34,9	11,6	50,1%
IV.3.20.1.13 Revitaliza	9,2	5,4	-3,8	-41,2%
IV.3.20.1.14 Programa de Sustentação ao Investimento - PSI	4.370,6	2.829,1	-1.541,5	-35,3%
IV.3.20.1.15 Operações de Microcrédito Produtivo Orientado (EQMPO)	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.16 Operações de crédito destinadas a Pessoas com deficiência (EQPCD)	3,2	3,4	0,2	7,1%
IV.3.20.1.17 Fundo nacional de desenvolvimento (FND)	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.18 Fundo Setorial Audiovisual (FSA)	69,3	135,0	65,8	-
IV.3.20.1.19 Capitalização à Emgea	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.20 Subv. Parcial à Remuneração por Cessão de Energia Elétrica de Itaipu	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.21 Subvenções Econômicas	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.22 Equalização dos Fundos FDA/FDNE/FDCO	23,9	22,2	-1,7	-7,3%
IV.3.20.1.23 Sudene	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.24 Receitas de Recuperação de Subvenções	0,0	-10,1	-10,1	-
IV.3.20.2 Proagro	221,7	0,0	-221,7	-100,0%
IV.3.20.3 PNAFE	-158,7	-1,6	157,1	-99,0%
IV.3.20.4 PRODECER	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.21 Transferências ANA	45,6	64,7	19,1	41,8%
IV.3.22 Transferências Multas ANEEL	248,2	217,9	-30,4	-12,2%
IV.3.23 FIES	1.165,7	343,1	-822,6	-70,6%
IV.3.24 Financiamento de Campanha Eleitoral	0,0	0,0	0,0	-
<b>IV.4 Despesas Discricionárias - Todos os Poderes</b>	<b>50.761,3</b>	<b>55.783,1</b>	<b>5.021,7</b>	<b>9,9%</b>
IV.4.1 Discricionárias Executiva	48.440,7	52.967,8	4.527,2	9,3%
IV.4.1.1 PAC	3.478,8	3.640,6	161,8	4,7%
d/q MCMV	235,1	234,5	-0,6	-0,3%
IV.4.1.2 Demais	44.961,9	49.323,5	4.361,6	9,7%
Min. da Saúde	22.346,0	24.892,5	2.546,5	11,4%
Min. do Des. Social	8.102,0	8.173,1	71,0	0,9%
Min. da Educação	6.265,8	5.532,7	-733,1	-11,7%
Demais	8.248,0	10.725,2	2.477,2	30,0%
IV.4.1.3 Emissões de TDA	0,0	3,7	3,7	-
IV.4.2 LEIU/MPU	2.320,7	2.815,2	494,6	21,3%
Legislativo	327,9	418,9	91,0	27,8%
Judiciário	1.558,9	1.976,8	417,9	26,8%
Demais	433,9	419,6	-14,3	-3,3%



Tabela 4.2. Despesas Primárias do Governo Central - Brasil - Acumulado no Ano  
R\$ Milhões - Valores de Mar/18 - IPCA



Discriminação	2017 Jan-Mar	2018 Jan-Mar	Diferença Jan-Mar/18 Jan-Mar/17	Varição (%)
<b>IV. DESPESA TOTAL</b>	<b>303.608,0</b>	<b>317.453,5</b>	<b>13.845,5</b>	<b>4,6%</b>
<b>IV.1 Benefícios Previdenciários</b>	<b>127.995,2</b>	<b>137.570,0</b>	<b>9.574,8</b>	<b>7,5%</b>
IV.1.1 Benefícios Previdenciários - Urbano	100.093,2	108.322,2	8.229,0	8,2%
d/q Sentenças Judiciais e Precatórios	1.064,2	4.924,8	3.860,7	362,6%
IV.1.2 Benefícios Previdenciários - Rural	27.901,9	29.247,8	1.345,9	4,8%
d/q Sentenças Judiciais e Precatórios	298,0	1.326,4	1.028,5	345,2%
<b>IV.2 Pessoal e Encargos Sociais</b>	<b>69.422,1</b>	<b>74.224,8</b>	<b>4.802,7</b>	<b>6,9%</b>
d/q Sentenças Judiciais e Precatórios	424,2	3.876,2	3.451,9	813,7%
<b>IV.3 Outras Despesas Obrigatórias</b>	<b>53.949,0</b>	<b>49.797,8</b>	<b>-4.151,2</b>	<b>-7,7%</b>
IV.3.1 Abono e Seguro Desemprego	18.628,4	17.073,5	-1.554,9	-8,3%
Abono	8.133,8	7.849,9	-283,9	-3,5%
Seguro Desemprego	10.494,6	9.223,5	-1.271,0	-12,1%
d/q Seguro Defeso	1.392,9	1.142,0	-250,9	-18,0%
IV.3.2 Anistiados	55,5	46,4	-9,0	-16,2%
IV.3.3 Apoio Fin. EE/MM	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.4 Auxílio CDE	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.5 Benefícios de Legislação Especial e Indenizações	143,9	140,5	-3,4	-2,4%
IV.3.6 Benefícios de Prestação Continuada da LOAS/RMV	13.503,1	13.923,2	420,1	3,1%
d/q Sentenças Judiciais e Precatórios	157,4	264,1	106,6	67,7%
IV.3.7 Complemento do FGTS (LC nº 110/01)	1.340,4	1.253,6	-86,8	-6,5%
IV.3.8 Créditos Extraordinários (exceto PAC)	242,4	92,0	-150,3	-62,0%
IV.3.9 Compensação ao RGPS pelas Desonerações da Folha	3.242,8	2.648,8	-594,0	-18,3%
IV.3.10 Convênios	45,2	0,0	-45,2	-100,0%
IV.3.11 Doações	13,5	0,0	-13,5	-100,0%
IV.3.12 Fabricação de Cédulas e Moedas	54,2	105,1	50,9	93,8%
IV.3.13 FUNDEB (Complem. União)	4.590,3	4.856,6	266,3	5,8%
IV.3.14 Fundo Constitucional DF	385,9	321,1	-64,8	-16,8%
IV.3.15 FDA/FDNE	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.16 Lei Kandir (LC nº 87/96 e 102/00)	502,0	478,3	-23,7	-4,7%
IV.3.17 Reserva de Contingência	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.18 Ressarc. Est/Mun. Comb. Fósseis	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.19 Sentenças Judiciais e Precatórios - OCC	337,1	1.607,0	1.269,9	376,7%
IV.3.20 Subsídios, Subvenções e Proagro	9.359,4	6.624,5	-2.734,9	-29,2%
IV.3.20.1 Operações Oficiais de Crédito e Reordenamento de Passivos	9.294,3	6.626,1	-2.668,2	-28,7%
IV.3.20.1.1 Equalização de custeio agropecuário	1.155,6	620,3	-535,3	-46,3%
IV.3.20.1.2 Equalização de invest. rural e agroindustrial	1.211,2	850,4	-360,8	-29,8%
IV.3.20.1.3 Política de preços agrícolas	-238,9	125,1	364,0	-
Equalização Empréstimo do Governo Federal	42,1	37,6	-4,5	-10,6%
Equalização Aquisições do Governo Federal	-283,1	30,8	314,0	-
Garantia à Sustentação de Preços	2,1	56,7	54,6	-
IV.3.20.1.4 Pronaf	2.177,6	1.543,4	-634,2	-29,1%
Equalização Empréstimo do Governo Federal	2.169,5	1.533,1	-636,4	-29,3%
Concessão de Financiamento	8,1	10,3	2,3	27,9%
Aquisição	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.5 Proex	290,1	237,5	-52,6	-18,1%
Equalização Empréstimo do Governo Federal	160,9	177,4	16,4	10,2%
Concessão de Financiamento	129,1	60,1	-69,0	-53,4%
IV.3.20.1.6 Programa especial de saneamento de ativos (PESA)	44,9	190,7	145,7	324,4%
IV.3.20.1.7 Alcool	26,5	16,4	-10,1	-38,1%
IV.3.20.1.8 Cacao	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.9 Programa de subsídio à habitação de interesse social (PSH)	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.10 Securitização da dívida agrícola (LEI 9.138/1995)	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.11 Fundo da terra/ INCRA	-18,9	10,7	29,6	-
IV.3.20.1.12 Funcafé	24,0	34,9	11,0	45,8%
IV.3.20.1.13 Revitaliza	9,6	5,5	-4,1	-42,8%
IV.3.20.1.14 Programa de Sustentação ao Investimento - PSI	4.513,8	2.840,7	-1.673,1	-37,1%
IV.3.20.1.15 Operações de Microcrédito Produtivo Orientado (EQMPO)	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.16 Operações de crédito destinadas a Pessoas com deficiência (EQPCD)	3,3	3,4	0,1	4,1%
IV.3.20.1.17 Fundo nacional de desenvolvimento (FND)	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.18 Fundo Setorial Audiovisual (FSA)	71,0	135,0	64,1	-
IV.3.20.1.19 Capitalização à Emgea	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.20 Subv. Parcial à Remuneração por Cessão de Energia Elétrica de Itaipu	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.21 Subvenções Econômicas	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.22 Equalização dos Fundos FDA/FDNE/FDCO	24,7	22,3	-2,4	-9,8%
IV.3.20.1.23 Sudene	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.20.1.24 Receitas de Recuperação de Subvenções	0,0	-10,1	-10,1	-
IV.3.20.2 Proagro	228,3	0,0	-228,3	-100,0%
IV.3.20.3 PNAFE	-163,2	-1,6	161,6	-99,0%
IV.3.20.4 PRODECER	0,0	0,0	0,0	-
IV.3.21 Transferências ANA	46,9	64,8	17,8	38,0%
IV.3.22 Transferências Multas ANEEL	255,3	218,2	-37,2	-14,6%
IV.3.23 FIES	1.202,7	344,3	-858,5	-71,4%
IV.3.24 Financiamento de Campanha Eleitoral	0,0	0,0	0,0	-
<b>IV.4 Despesas Discricionárias - Todos os Poderes</b>	<b>52.241,7</b>	<b>55.860,8</b>	<b>3.619,1</b>	<b>6,9%</b>
IV.4.1 Discricionárias Executiva	49.853,6	53.041,9	3.188,2	6,4%
IV.4.1.1 PAC	3.579,7	3.644,6	64,9	1,8%
d/q MCMV	242,1	234,9	-7,2	-3,0%
IV.4.1.2 Demais	46.274,0	49.393,6	3.119,6	6,7%
Min. da Saúde	22.995,5	24.929,1	1.933,5	8,4%
Min. do Des. Social	8.341,8	8.185,8	-156,0	-1,9%
Min. da Educação	6.449,2	5.539,2	-909,9	-14,1%
Demais	8.487,5	10.739,5	2.252,0	26,5%
IV.4.1.3 Emissões de TDA	0,0	3,7	3,7	-
IV.4.2 LEIU/MPU	2.388,0	2.819,0	430,9	18,0%
Legislativo	337,3	419,4	82,2	24,4%
Judiciário	1.604,2	1.979,4	375,2	23,4%
Demais	446,6	420,2	-26,4	-5,9%

Tabela 5.1. Investimento do Governo Federal por Órgão <sup>1/</sup> - Brasil - Acumulado no Ano  
R\$ Milhões - a Preços Correntes



Discriminação	Jan-Mar/2017					Jan-Mar/2018				
	Dotação autorizada no ano	Despesa empenhada	Despesa Executada	Despesas pagas no ano <sup>2/</sup>		Dotação autorizada no ano <sup>3/</sup>	Despesa empenhada	Despesa Executada	Despesas pagas no ano <sup>2/</sup>	
				Valor pago do exercício	Restos a Pagar <sup>4/</sup>				Valor pago do exercício	Restos a Pagar <sup>5/</sup>
INVESTIMENTO TOTAL	65.916,6	4.263,7	971,9	799,0	4.957,7	5.756,8	13.543,2	2.097,0	1.995,7	6.536,1
Camara dos Deputados	130,3	2,9	0,3	0,2	4,5	4,8	118,7	4,0	1,5	4,8
Senado Federal	30,1	2,3	0,2	0,2	3,1	3,3	49,6	4,0	0,1	4,2
Tribunal de Contas da União	61,6	5,2	0,4	0,4	19,0	19,4	22,4	10,5	0,1	3,0
Supremo Tribunal Federal	26,5	3,4	0,2	0,2	0,5	0,7	41,9	0,7	0,2	7,3
Superior Tribunal de Justiça	30,2	1,8	0,0	0,0	3,0	3,0	33,5	1,7	0,0	2,4
Justiça Federal	394,9	19,2	1,7	1,7	23,9	25,6	281,4	66,3	1,3	51,6
Justiça Militar	6,9	0,1	0,0	0,0	0,3	0,4	9,1	0,1	0,0	0,7
Justiça Eleitoral	505,1	9,5	0,5	0,5	17,0	17,5	476,8	110,9	2,0	22,6
Justiça do Trabalho	649,4	50,2	2,3	1,9	32,9	-0,2	694,1	246,5	177,5	87,8
Justiça do Trabalho do Distrito Federal e dos Territórios	121,7	0,8	0,0	0,0	3,0	3,0	25,1	4,3	0,0	14,5
Conselho Nacional de Justiça	46,0	0,2	0,1	0,1	1,0	1,1	49,9	0,2	0,1	0,1
Presidência da República <sup>1/</sup>	1.202,8	5,8	2,2	2,2	44,1	46,3	1.525,9	47,8	3,4	92,3
Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão	1.260,8	1,7	0,1	0,1	22,0	22,1	2.284,9	202,2	149,0	2,3
Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento	1.068,4	1,6	0,0	0,0	50,6	50,6	902,0	0,2	0,0	176,0
Ministério da Ciência e Tecnologia	1.288,6	60,1	21,8	18,6	115,5	134,1	706,8	277,0	104,6	190,5
Ministério da Fazenda	1.939,4	46,7	17,0	17,0	70,7	87,7	1.188,8	885,0	816,8	883,0
Ministério da Educação	6.407,0	91,0	32,3	12,7	775,7	788,3	4.735,5	354,4	30,6	642,0
Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio Exterior	77,9	1,6	0,3	0,3	2,1	2,4	107,4	4,3	0,2	4,8
Defensoria Pública da União	30,8	6,3	0,3	0,3	6,0	6,3	7,0	0,4	0,0	3,1
Ministério da Justiça	1.275,1	47,5	0,2	0,2	173,6	173,8	1.214,3	85,5	0,4	460,4
Ministério de Minas e Energia	70,2	2,3	0,1	0,1	3,1	3,2	80,1	7,0	1,3	5,6
Ministério da Previdência Social	260,7	22,2	2,7	2,6	31,1	33,7	92,1	11,1	2,4	35,9
Ministério Público da União	28,7	1,0	0,8	0,8	2,3	3,1	61,5	1,3	0,9	8,6
Ministério das Relações Exteriores	7.254,8	160,0	74,6	66,3	527,6	593,8	5.147,7	288,7	24,9	5,1
Ministério da Saúde	14,9	0,2	0,1	0,1	0,3	0,4	18,5	0,0	0,0	1,0
Ministério da Transparência, Fiscalização e CGU	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ministério do Trabalho e Emprego	14.092,9	1.559,4	202,3	146,9	1.638,8	1.785,7	11.125,2	3.646,7	630,1	619,9
Ministério dos Transportes	99,1	34,7	0,0	0,0	6,8	6,8	63,7	8,6	0,0	35,5
Ministério do Trabalho e Previdência Social	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ministério das Comunicações	362,3	41,6	13,3	13,0	16,0	29,0	224,0	1,8	0,2	27,3
Ministério da Cultura	562,6	7,5	1,0	0,9	15,1	15,9	99,6	7,2	0,0	13,0
Ministério do Meio Ambiente	0,0	0,0	0,0	0,0	15,7	15,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Ministério do Desenvolvimento Agrário	0,0	0,0	0,0	0,0	47,0	47,0	654,0	84,5	0,0	44,2
Ministério do Esporte	742,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ministério da Defesa	9.846,6	931,0	157,5	72,3	504,6	576,9	9.856,6	4.999,7	92,0	678,1
Ministério da Integração Nacional	5.247,0	275,9	57,1	57,0	450,5	507,6	4.277,0	722,4	55,0	455,5
Ministério do Turismo	433,2	0,1	0,0	0,0	62,9	63,9	808,1	98,4	0,0	89,5
Ministério do Desenvolvimento Social e Combate à Fome	396,4	1,4	0,0	0,0	19,7	19,7	161,2	34,1	2,2	41,1
Ministério das Cidades	9.919,6	867,9	382,3	382,3	244,7	626,9	6.297,6	1.352,0	0,0	226,7
Ministério das Mulheres, da Igualdade Racial e dos Direitos Humanos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ministério da Pesca e Agricultura	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Conselho Nacional do Ministério Público	4,8	0,4	0,0	0,0	1,6	1,6	5,1	0,2	0,0	1,1
Advocacia Geral da União	20,8	0,3	0,0	0,0	1,5	1,5	15,1	0,0	0,0	0,9
Ministério dos Direitos Humanos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	77,5	3,4	0,0	16,4

Obs: Dados sujeitos a alteração.

1/ Correspondente ao investimento do Poder Executivo, Judiciário e Legislativo, contemplando o grupo de despesa investimento (GND 4) e inversões financeiras (END 5), com exceção das despesas financeiras. Inclui despesas com o Fundo de Arrendamento Residencial - FAR, no âmbito do Programa Minha Vida - MCMV, conforme MP nº 516/2012.

2/ Despesas pagas correspondem aos valores das ordens bancárias emitidas no Staff após a liquidação dos impenhos. Ocorre o conceito de "pago efetivo" adotado para a informação da tabela 1.1, porque esse último corresponde ao valor do saque efetuado na conta única.

3/ Inclui Ordens Bancárias do último dia do ano anterior, com impacto no caso no ano de referência. Exclui Ordens Bancárias do último dia do mês de referência, com impacto no caso do período seguinte.

4/ Incorpora os efeitos da perda de eficácia da Medida Provisória nº 598/12 em 03 de junho de 2013.

5/ Inclui Gabinete da Presidência, Vice Gabinete da Presidência e Advocacia Geral da União.

Tabela 6.1. Relacionamento Tesouro Nacional e Banco Central<sup>1/</sup> - Brasil - Mensal  
R\$ Milhões - a Preços Correntes



Discriminação	2017	2018		Diferença		Variação (%)		Diferença		Variação (%)	
	Março	Fevereiro	Março	Mar/18	Fev/18	Mar/18	Fev/18	Mar/18	Mar/17	Mar/18	Mar/17
<b>1. RECEITAS ORIUNDAS DO BACEN</b>	<b>16.425,6</b>	<b>6.663,1</b>	<b>58.699,3</b>	<b>52.036,3</b>		<b>146,5%</b>		<b>42.273,7</b>		<b>257,4%</b>	
Emissão de Títulos	0,0	-2.638,3	35.451,9	38.090,2		-		35.451,9		-	
Remuneração das Disponibilidades	7.543,8	8.200,6	7.366,8	-833,8		-10,2%		-177,0		-2,3%	
Remuneração das Aplic. Financeiras das Ugs	932,6	1.100,8	924,8	-176,0		-16,0%		-7,8		-0,8%	
Resultado do Banco Central	7.949,2	0,0	14.955,8	14.955,8		-		7.006,6		88,1%	
<b>2. DESPESAS NO BACEN</b>	<b>0,0</b>	<b>8.000,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-8.000,0</b>		<b>-100,0%</b>		<b>0,0</b>		<b>-</b>	
Resgate de Títulos	0,0	0,0	0,0	0,0		-		0,0		-	
Encargos da DPMF	0,0	8.000,0	0,0	-8.000,0		-100,0%		0,0		-	
<b>3. RESULTADO (1 - 2)</b>	<b>16.425,6</b>	<b>-1.336,9</b>	<b>58.699,3</b>	<b>60.036,3</b>		<b>-</b>		<b>42.273,7</b>		<b>257,4%</b>	

Obs.: Dados sujeitos a alteração.

1/ Valores apurados pelo conceito de "Liberação", que correspondem à disponibilização, por parte da STN, de limites de saque aos órgãos setoriais. Difere do conceito de "pagamento efetivo" adotado para as demais tabelas desta publicação pois este último corresponde aos valores efetivamente sacados da Conta Única por meio da emissão de OB's.

Tabela 6.2. Relacionamento Tesouro Nacional e Banco Central <sup>1/</sup> - Brasil - Acumulado no Ano  
R\$ Milhões - a Preços Correntes



Discriminação	2017 Jan-Mar	2018 Jan-Mar	Diferença Jan-Mar/18 Jan-Mar/17	Variação (%)
<b>1. RECEITAS ORIUNDAS DO BACEN</b>	<b>52.199,8</b>	<b>76.309,5</b>	<b>24.109,7</b>	<b>46,2%</b>
Emissão de Títulos	16.335,0	35.451,9	19.116,9	-
Remuneração das Disponibilidades	24.402,9	22.759,3	-1.643,7	-6,7%
Remuneração das Aplic. Financeiras das Ugs	3.512,6	3.142,5	-370,2	-10,5%
Resultado do Banco Central	7.949,2	14.955,8	7.006,6	-
<b>2. DESPESAS NO BACEN</b>	<b>91.500,0</b>	<b>89.000,0</b>	<b>-2.500,0</b>	<b>-2,7%</b>
Resgate de Títulos	81.025,9	62.000,0	-19.025,9	-23,5%
Encargos da DPMF	10.474,1	27.000,0	16.525,9	157,8%
<b>3. RESULTADO (1 - 2)</b>	<b>-39.300,2</b>	<b>-12.690,5</b>	<b>26.609,7</b>	<b>-67,7%</b>

Obs.: Dados sujeitos a alteração.

1/ Valores apurados pelo conceito de "Liberação", que correspondem à disponibilização, por parte da STN, de limites de saque aos órgãos setoriais. Difere do conceito de "pagamento efetivo" adotado para as demais tabelas desta publicação pois este último corresponde aos valores efetivamente sacados da Conta Única por meio da emissão de OB's.

Tabela 7.1. Dívida Líquida do Tesouro Nacional - Brasil - Mensal  
R\$ Milhões - a Preços Correntes



Discriminação	2017	2018		Diferença	Variação (%)	Diferença	Variação (%)
	Março	Fevereiro	Março				
				Mar/18 Fev/18		Mar/18 Mar/17	
<b>1. DÍVIDA INTERNA LÍQUIDA</b>	<b>2.018.250,7</b>	<b>2.431.045,0</b>	<b>2.448.961,8</b>	<b>17.916,8</b>	<b>0,7%</b>	<b>430.711,0</b>	<b>21,3%</b>
Dívida Interna	4.695.787,0	5.096.457,2	5.198.907,4	102.450,2	2,0%	503.120,3	10,7%
<i>DPMFI em Poder do Público <sup>1/</sup></i>	<i>3.113.843,5</i>	<i>3.456.559,7</i>	<i>3.507.424,1</i>	<i>50.864,3</i>	<i>1,5%</i>	<i>393.580,6</i>	<i>12,6%</i>
LFT	937.204,6	1.151.469,7	1.129.811,4	-21.658,3	-1,9%	192.606,7	20,6%
LTN	787.610,4	844.782,9	892.073,3	47.290,4	5,6%	104.462,9	13,3%
NTN-B	923.143,9	961.236,3	975.113,7	13.877,4	1,4%	51.969,8	5,6%
NTN-C	85.984,5	73.365,1	74.439,9	1.074,8	1,5%	-11.544,6	-13,4%
NTN-F	329.369,3	374.670,3	384.343,0	9.672,7	2,6%	54.973,8	16,7%
Dívida Securitizada	8.783,9	6.402,5	6.349,2	-53,3	-0,8%	-2.434,6	-27,7%
Demais Títulos em Poder do Público	41.746,9	44.632,8	45.293,5	660,7	1,5%	-1,0	8,5%
<i>DPMFI em Poder do Banco Central</i>	<i>1.612.839,9</i>	<i>1.674.257,6</i>	<i>1.723.084,8</i>	<i>48.827,2</i>	<i>2,9%</i>	<i>110.244,9</i>	<i>6,8%</i>
LFT	480.361,8	549.976,2	572.853,3	22.877,1	4,2%	92.491,5	19,3%
LTN	389.305,6	392.455,0	412.229,2	19.774,2	5,0%	22.923,6	5,9%
Demais Títulos na Carteira do BCB	743.172,6	731.826,4	738.002,3	6.175,9	0,8%	-5.170,3	-0,7%
<i>(-) Aplicações em Títulos Públicos</i>	<i>-38.786,9</i>	<i>-38.931,3</i>	<i>-36.155,6</i>	<i>2.775,8</i>	<i>-7,1%</i>	<i>-2.631,3</i>	<i>-6,8%</i>
Demais Obrigações Internas	7.890,5	4.571,2	4.554,1	-17,1	-0,4%	-3.336,4	-42,3%
Haveres Internos	2.677.536,3	2.665.412,2	2.749.945,6	84.533,4	3,2%	72.409,3	2,7%
<i>Disponibilidades Internas</i>	<i>1.033.359,2</i>	<i>1.001.046,4</i>	<i>1.079.003,6</i>	<i>77.957,3</i>	<i>7,8%</i>	<i>45.644,4</i>	<i>4,4%</i>
Haveres junto aos Governos Regionais	557.097,8	580.385,7	582.372,7	1.986,9	0,3%	25.274,9	4,5%
Bônus Renegociados	4.910,4	5.005,4	5.107,0	101,5	2,0%	196,6	4,0%
Haveres Originários do Proef (MP 2.196/01)	604,7	533,6	527,0	-6,6	-1,2%	-77,7	-12,8%
Cessão de Créditos Bacen (MP 2.179/01)	15.846,2	17.602,2	17.775,6	173,3	1,0%	1.929,3	12,2%
Reneg. de Dívidas junto aos Gov. Regionais (Lei 7.976/89)	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
Reneg. de Dívidas junto aos Gov. Regionais (Lei 8.727/93)	11.183,8	9.578,8	9.554,4	-24,4	-0,3%	-1.629,4	-14,6%
Renegociação de Dívidas Estaduais (Lei 9.496/97)	489.530,9	514.653,4	516.221,9	1.568,5	0,3%	26.691,0	5,5%
Renegociação de Dívidas Municipais (MP 2.185/01)	32.635,2	31.700,8	31.888,9	188,2	0,6%	-746,2	-2,3%
Antecipação de Royalties	2.372,6	1.298,9	1.284,9	-14,0	-1,1%	-1.087,7	-45,8%
Demais Haveres junto aos Governos Regionais	14,0	12,5	12,9	0,4	3,3%	-1,1	-7,8%
<i>Haveres da Administração Indireta</i>	<i>502.000,7</i>	<i>529.167,8</i>	<i>531.579,6</i>	<i>2.411,8</i>	<i>0,5%</i>	<i>29.578,9</i>	<i>5,9%</i>
Fundo de Amparo ao Trabalhador (FAT)	230.772,2	246.347,2	248.243,8	1.896,6	0,8%	17.471,6	7,6%
Fundos Constitucionais Regionais	119.087,0	130.448,2	131.513,5	1.065,3	0,8%	12.426,5	10,4%
Fundos Diversos	152.141,5	152.372,3	151.822,2	-550,1	-0,4%	-319,2	-0,2%
<i>Haveres Administrados pela STN</i>	<i>585.078,6</i>	<i>554.812,3</i>	<i>556.989,7</i>	<i>2.177,4</i>	<i>0,4%</i>	<i>-28.088,9</i>	<i>-4,8%</i>
Haveres de Órgãos, Entidades e Empresas Extintas	199,2	18,2	18,3	0,1	0,6%	-180,9	-90,8%
Haveres de Operações Estruturadas	21.309,4	17.200,3	17.044,8	-155,4	-0,9%	-4.264,6	-20,0%
Haveres Originários de Privatizações	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
Haveres de Legislação Específica	539.715,9	515.038,7	517.134,8	2.096,1	0,4%	-22.581,1	-4,2%
Demais Haveres Administrados pela STN	23.854,1	22.555,2	22.791,9	236,7	1,0%	-1.062,2	-4,5%
<b>2. DÍVIDA EXTERNA LÍQUIDA</b>	<b>119.143,9</b>	<b>124.717,6</b>	<b>128.066,2</b>	<b>3.348,7</b>	<b>2,7%</b>	<b>8.922,4</b>	<b>7,5%</b>
Dívida Externa	120.300,4	125.589,1	128.908,1	3.319,0	2,6%	8.607,7	7,2%
<i>Dívida Mobiliária</i>	<i>109.327,3</i>	<i>112.924,2</i>	<i>115.892,2</i>	<i>2.968,0</i>	<i>2,6%</i>	<i>6.564,9</i>	<i>6,0%</i>
Euro	4.614,4	4.052,2	4.192,1	139,8	3,5%	-422,4	-9,2%
Global US\$	94.148,9	98.404,0	101.147,6	2.743,6	2,8%	6.998,6	7,4%
Global BRL	10.563,9	10.468,0	10.552,6	84,6	0,8%	-11,3	-0,1%
Demais Títulos Externos	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
<i>Dívida Contratual</i>	<i>10.973,1</i>	<i>12.664,9</i>	<i>13.015,9</i>	<i>351,0</i>	<i>2,8%</i>	<i>2.042,8</i>	<i>18,6%</i>
Organismos Multilaterais	3.611,3	3.303,3	3.399,9	96,5	2,9%	-211,4	-5,9%
Credores Privados e Ag. Governamentais	7.361,8	9.361,5	9.616,0	254,5	2,7%	2.254,3	30,6%
Haveres Externos	1.156,5	871,5	841,9	-29,6	-3,4%	-314,6	-27,2%
<i>Disp. de Fundos, Autarquias e Fundações</i>	<i>1.156,5</i>	<i>871,5</i>	<i>841,9</i>	<i>-29,6</i>	<i>-3,4%</i>	<i>-314,6</i>	<i>-27,2%</i>
<b>3. DÍVIDA LÍQUIDA DO TESOUREIRO NACIONAL (1+2)</b>	<b>2.137.394,6</b>	<b>2.555.762,5</b>	<b>2.577.028,0</b>	<b>21.265,5</b>	<b>0,8%</b>	<b>439.633,4</b>	<b>20,6%</b>
<b>4. DÍVIDA LÍQUIDA DO TESOUREIRO NACIONAL/PIB <sup>2/</sup></b>	<b>33,8%</b>	<b>38,7%</b>	<b>38,9%</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,6%</b>	<b>5,14%</b>	<b>15,2%</b>

Obs.: Dados sujeitos a alteração.

1/ Inclui títulos da dívida securitizada e TDA.

2/ PIB valor corrente - acumulado em 12 meses.

Tabela 8.1. Receita Administrada pela RFB - Valores Brutos - Brasil - Mensal  
R\$ Milhões - Valores Correntes



Discriminação	2017	2018		Diferença	Variação (%)		Diferença	Variação (%)
	Março	Fevereiro	Março		Mar/18 Fev/18			
<b>I.1 - Receita Administrada pela RFB</b>	<b>63.622,7</b>	<b>68.349,3</b>	<b>69.435,5</b>	<b>1.086,2</b>		<b>1,6%</b>	<b>5.812,7</b>	<b>9,1%</b>
I.1.1 Imposto de Importação	2.697,3	2.840,2	3.175,6	335,5		11,8%	478,3	17,7%
I.1.2 IPI	3.742,4	3.963,6	4.191,1	227,5		5,7%	448,6	12,0%
I.1.2.1 IPI - Fumo	504,1	458,8	419,6	-39,1		-8,5%	-84,5	-16,8%
I.1.2.2 IPI - Bebidas	234,4	224,8	206,4	-18,4		-8,2%	-28,0	-11,9%
I.1.2.3 IPI - Automóveis	280,6	294,1	316,2	22,0		7,5%	35,6	12,7%
I.1.2.4 IPI - Vinculado a importação	1.128,2	1.174,4	1.329,0	154,6		13,2%	200,8	17,8%
I.1.2.5 IPI - Outros	1.595,2	1.811,5	1.919,8	108,4		6,0%	324,6	20,4%
I.1.3 Imposto de Renda	25.993,8	25.372,7	27.467,6	2.095,0		8,3%	1.473,8	5,7%
I.1.3.1 I.R. - Pessoa Física	1.231,5	1.198,1	1.357,2	0,0		13,3%	125,7	10,2%
I.1.3.2 I.R. - Pessoa Jurídica	9.111,5	9.688,4	9.188,4	-500,1		-5,2%	76,9	0,8%
I.1.3.3 I.R. - Retido na Fonte	15.650,9	14.486,2	16.922,1	2.435,9		16,8%	1.271,2	8,1%
I.1.3.3.1 IRRF - Rendimentos do Trabalho	9.086,3	8.589,7	9.809,4	1.219,7		14,2%	723,2	8,0%
I.1.3.3.2 IRRF - Rendimentos do Capital	3.505,5	3.124,9	3.510,2	385,3		12,3%	4,8	0,1%
I.1.3.3.3 IRRF - Remessas ao Exterior	2.314,4	1.940,1	2.743,6	803,5		41,4%	429,2	18,5%
I.1.3.3.4 IRRF - Outros Rendimentos	744,7	831,4	858,9	27,5		3,3%	114,1	15,3%
I.1.4 IOF	2.382,1	2.901,3	2.761,9	-139,4		-4,8%	379,9	15,9%
I.1.5 COFINS	16.340,5	19.419,9	18.563,6	-856,3		-4,4%	2.223,1	13,6%
I.1.6 PIS/PASEP	4.516,3	5.253,7	5.027,1	-226,6		-4,3%	510,8	11,3%
I.1.7 CSLL	5.546,2	5.263,7	5.293,8	30,1		0,6%	-252,3	-4,5%
I.1.8 CPMF	0,0	0,0	0,0	0,0		-	0,0	-
I.1.9 CIDE Combustíveis	439,7	417,6	403,5	-14,1		-3,4%	-36,2	-8,2%
I.1.10 Outras	1.964,6	2.916,6	2.551,1	-365,5		-12,5%	586,6	29,9%

Tabela 8.2. Receita Administrada pela RFB - Valores Brutos - Brasil - Acumulado no Ano  
R\$ Milhões - Valores Correntes



Discriminação	2017	2018	Diferença	
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Mar/16	Variação (%)
I.1 - Receita Administrada pela RFB	218.961,5	248.819,3	29.857,8	13,6%
I.1.1 Imposto de Importação	7.450,3	9.254,5	1.804,2	24,2%
I.1.2 IPI	10.821,8	12.810,6	1.988,7	18,4%
I.1.2.1 IPI - Fumo	1.129,4	1.408,9	279,4	24,7%
I.1.2.2 IPI - Bebidas	768,6	747,6	-20,9	-2,7%
I.1.2.3 IPI - Automóveis	901,4	1.007,1	105,7	11,7%
I.1.2.4 IPI - Vinculado a importação	3.052,3	3.825,1	772,7	25,3%
I.1.2.5 IPI - Outros	4.970,1	5.821,8	851,8	17,1%
I.1.3 Imposto de Renda	95.904,2	101.392,8	5.488,6	5,7%
I.1.3.1 I.R. - Pessoa Física	4.773,2	4.064,7	-708,5	-14,8%
I.1.3.2 I.R. - Pessoa Jurídica	40.207,0	42.873,6	2.666,7	6,6%
I.1.3.3 I.R. - Retido na Fonte	50.924,1	54.454,5	3.530,4	6,9%
I.1.3.3.1 IRRF - Rendimentos do Trabalho	29.072,2	31.198,5	2.126,3	7,3%
I.1.3.3.2 IRRF - Rendimentos do Capital	12.387,1	11.747,6	-639,5	-5,2%
I.1.3.3.3 IRRF - Remessas ao Exterior	6.864,2	8.577,1	1.712,9	25,0%
I.1.3.3.4 IRRF - Outros Rendimentos	2.600,6	2.931,3	330,7	12,7%
I.1.4 IOF	8.178,5	8.568,7	390,2	4,8%
I.1.5 COFINS	51.308,0	60.215,3	8.907,4	17,4%
I.1.6 PIS/PASEP	14.258,0	16.306,9	2.048,9	14,4%
I.1.7 CSLL	24.356,2	24.953,7	597,5	2,5%
I.1.8 CPMF	0,0	0,0	0,0	-
I.1.9 CIDE Combustíveis	1.367,0	1.266,0	-101,1	-7,4%
I.1.10 Outras	5.317,4	14.050,8	8.733,4	164,2%

Tabela 9.1. Transferências e despesas primárias do Governo Central apuradas pelo critério de "valor pago" - Brasil - Mensal  
R\$ Milhões - Valores Correntes



Discriminação	2017	2018		Diferença	Variação (%)	Diferença	Variação (%)
	Março	Fevereiro	Março				
<b>I. TRANSF. POR REPARTIÇÃO DE RECEITA</b>	<b>15.456,1</b>	<b>27.141,3</b>	<b>18.364,0</b>	<b>-8.777,3</b>	<b>-32,3%</b>	<b>2.908,0</b>	<b>18,8%</b>
I.1 FPM / FPE / IPI-EE	12.273,7	21.155,3	14.326,1	-6.829,2	-32,3%	2.052,4	16,7%
I.2 Fundos Constitucionais	728,3	38,6	1.169,0	1.130,4	-	440,7	60,5%
I.2.1 Repasse Total	993,9	756,1	1.437,3	681,2	90,1%	443,4	44,6%
I.2.2 Superávit dos Fundos	-265,6	-717,5	-268,3	449,2	-62,6%	-2,7	1,0%
I.3 Contribuição do Salário Educação	944,1	1.698,1	974,9	-723,2	-42,6%	30,7	3,3%
I.4 Compensações Financeiras	1.488,6	4.238,7	1.856,9	-2.381,8	-56,2%	368,3	24,7%
I.5 CIDE - Combustíveis	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
I.6 Demais	21,3	10,6	37,1	26,5	250,4%	15,8	74,1%
I.6.1 Concessão de Recursos Florestais	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-
I.6.2 Concurso de Prognóstico	8,6	0,0	29,7	29,7	-	21,1	245,4%
I.6.3 IOF Ouro	1,2	1,1	0,7	-0,3	-30,1%	-0,5	-39,7%
I.6.4 ITR	11,5	9,5	6,7	-2,9	-30,0%	-4,8	-41,9%
I.6.5 Taxa de ocupação, foro e laudêmio	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
<b>II. DESPESA TOTAL</b>	<b>98.686,9</b>	<b>96.888,0</b>	<b>114.995,6</b>	<b>18.107,5</b>	<b>18,7%</b>	<b>16.308,6</b>	<b>16,5%</b>
II.1 Benefícios Previdenciários	42.456,1	44.230,7	49.668,9	5.438,2	12,3%	7.212,8	17,0%
II.1.1 Benefícios Previdenciários - Urbano	32.853,4	34.526,2	34.825,2	299,1	0,9%	1.971,9	6,0%
II.1.2 Benefícios Previdenciários - Rural	9.054,2	9.264,4	9.337,2	72,7	0,8%	283,0	3,1%
II.1.3 Benefícios Previdenciários - Sentenças e precatórios	548,5	440,1	5.506,5	5.066,5	-	4.958,0	903,9%
II.2 Pessoal e Encargos Sociais	21.274,3	22.213,4	25.968,5	3.755,1	16,9%	4.694,3	22,1%
II.3 Outras Despesas Obrigatórias	16.167,1	14.278,3	16.272,8	1.994,6	14,0%	105,7	0,7%
II.3.1 Abono e seguro desemprego	6.867,6	5.652,2	5.719,2	67,0	1,2%	-1.148,4	-16,7%
II.3.2 Anistiados	14,3	12,8	12,7	-0,1	-0,6%	-1,6	-11,1%
II.3.3 Apoio Fin. Municípios / Estados	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
II.3.4 Auxílio CDE	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
II.3.5 Benefícios de Legislação Especial e Indenizações	50,4	52,5	52,7	0,2	0,4%	2,3	4,6%
II.3.6 Benefícios de Prestação Continuada da LOAS/RMV	4.447,6	4.597,5	4.797,5	200,0	4,3%	349,9	7,9%
II.3.7 Complemento do FGTS (LC nº 110/01)	830,8	0,0	788,8	788,8	-	-41,9	-5,0%
II.3.8 Créditos Extraordinários	86,2	48,7	45,6	-3,1	-6,4%	-40,6	-47,1%
II.3.9 Compensação ao RGPS pelas Desonerações da Folha	1.070,1	887,7	866,6	-21,1	-2,4%	-203,5	-19,0%
II.3.10 Despesas custeadas com Convênios/Doações	28,4	17,9	33,5	15,6	87,1%	5,0	17,7%
II.3.11 Fabricação de Cédulas e Moedas	18,2	30,3	37,0	6,7	22,3%	18,8	103,0%
II.3.12 FUNDEB (Complem. União)	919,0	963,9	963,9	0,0	0,0%	45,0	4,9%
II.3.13 Fundo Constitucional DF	136,5	103,3	110,7	7,4	7,1%	-25,8	-18,9%
II.3.14 Legislativo, Judiciário, MPU e DPU	1.014,1	878,7	1.199,4	320,7	36,5%	185,3	18,3%
II.3.15 Lei Kandir (LC nº 87/96 e 102/00)	162,5	159,2	159,2	0,0	0,0%	-3,3	-2,1%
II.3.16 Reserva de Contingência	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
II.3.17 Ressarc. Est/Mun. Comb. Fósseis	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
II.3.18 Sentenças Judiciais e Precatórios - OCC	131,2	415,0	1.095,4	680,3	163,9%	964,2	734,8%
II.3.19 Subsídios, Subvenções e Proagro	80,6	187,6	371,0	183,4	97,8%	290,4	360,5%
II.3.19.1 Equalização de custeio agropecuário	18,3	7,5	9,0	1,5	20,3%	-9,3	-50,7%
II.3.19.2 Equalização de invest. rural e agroindustrial	3,8	0,4	0,5	0,1	12,1%	-3,3	-87,0%
II.3.19.3 Equalização Empréstimo do Governo Federal	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-100,0%
II.3.19.4 Equalização Aquisições do Governo Federal	-222,8	-3,0	24,4	27,4	-	247,2	-
II.3.19.5 Garantia à Sustentação de Preços	0,3	25,8	19,0	-6,8	-26,4%	18,7	-
II.3.19.6 Pronaf	43,6	34,3	51,4	17,1	49,9%	7,8	17,9%
II.3.19.7 Proex	73,7	99,5	61,3	-38,2	-38,4%	-12,4	-16,8%
II.3.19.8 Programa especial de saneamento de ativos (PESA)	0,0	20,0	19,9	0,0	-0,1%	19,9	-
II.3.19.9 Alcool	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
II.3.19.10 Fundo da terra/ INCRA	-3,8	-8,6	39,1	47,7	-	42,9	-
II.3.19.11 Funcafé	7,1	9,7	17,0	7,3	75,7%	9,9	139,5%
II.3.19.12 Revitaliza	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
II.3.19.13 Programa de Sustentação ao Investimento - PSI	4,5	1,6	1,4	-0,2	-11,3%	-3,0	-67,8%
II.3.19.14 Operações de crédito destinadas a Pessoas com deficiência (EQPCD)	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
II.3.19.15 Fundo Setorial Audiovisual (FSA)	133,0	0,0	135,0	135,0	-	2,0	1,5%
II.3.19.16 Subv. Parcial à Remuneração por Cessão de Energia Elétrica de Itaipu	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
II.3.19.17 Equalização dos Fundos FDA/FDNE/FDCO	0,0	0,8	0,0	-0,8	-100,0%	0,0	-
II.3.19.18 Receitas de Recuperação de Subvenções	0,0	-0,1	-7,1	-7,0	-	-7,1	-
II.3.19.19 Proagro	73,9	0,0	0,0	0,0	-	-73,9	-100,0%
II.3.19.20 PNAFE	-51,0	-0,3	0,0	0,3	-100,0%	51,0	-100,0%
II.3.19.21 PRODECER	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
II.3.20 Transferências ANA	22,3	23,5	22,0	-1,5	-6,4%	-0,4	-1,7%
II.3.21 Transferências Multas ANEEL	91,7	182,1	0,0	-182,1	-100,0%	-91,7	-100,0%
II.3.22 Impacto Primário do FIES	195,6	65,6	-2,2	-67,7	-	-197,8	-
II.3.23 Financiamento de Campanha Eleitoral	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
<b>II.4 Despesas com Controle de Fluxo do Poder Executivo</b>	<b>18.789,5</b>	<b>16.165,7</b>	<b>23.085,3</b>	<b>6.919,6</b>	<b>42,8%</b>	<b>4.295,8</b>	<b>22,9%</b>
<b>Memorando:</b>							
<b>III. TOTAL DAS DESPESAS APURADAS PARA O RESULTADO PRIMÁRIO DO GOVERNO CENTRAL (II+II)</b>	<b>114.143,0</b>	<b>124.079,3</b>	<b>133.359,6</b>	<b>8.330,3</b>	<b>7,5%</b>	<b>19.216,6</b>	<b>16,8%</b>
<b>IV. DESPESAS NÃO INCLuíDAS NA BASE DE CÁLCULO DO TETO DA EC 95/2016 (§ 6º)</b>	<b>16.756,2</b>	<b>29.325,1</b>	<b>19.525,0</b>	<b>-9.800,2</b>	<b>-33,4%</b>	<b>2.768,8</b>	<b>16,5%</b>
IV.1 Transferências constitucionais (Inciso I do § 6º)	16.650,2	29.090,3	19.150,6	-9.939,7	-34,2%	2.500,4	15,0%
IV.1.1 FPM / FPE / IPI-EE	12.273,7	21.155,3	14.326,1	-6.829,2	-32,3%	2.052,4	16,7%
IV.1.2 Contribuição do Salário Educação	944,1	1.698,1	974,9	-723,2	-42,6%	30,7	3,3%
IV.1.3 Compensações Financeiras	1.488,6	4.238,7	1.856,9	-2.381,8	-56,2%	368,3	24,7%
IV.1.4 CIDE - Combustíveis	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-
IV.1.5 Demais	1.943,8	1.998,2	1.992,7	-5,5	-0,3%	48,9	2,5%
IOF Ouro	1,2	1,1	0,7	-0,3	-30,1%	-0,5	-39,7%
ITR	11,5	9,5	6,7	-2,9	-30,0%	-4,8	-41,9%
FUNDEB (Complem. União)	919,0	963,9	963,9	0,0	0,0%	45,0	4,9%
Fundo Constitucional DF - FPDF	1.012,1	1.023,7	1.021,4	-2,4	-0,2%	9,3	0,9%
FPDF - OCC	136,5	103,3	110,7	7,4	7,1%	-25,8	-18,9%
FPDF - Pessoal	875,5	920,4	910,7	-9,8	-1,1%	35,1	4,0%
IV.2 Créditos extraordinários (Inciso II do § 6º)	86,2	48,7	45,6	-3,1	-6,4%	-40,6	-47,1%
d/q Impacto Primário do FIES	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-66,7%
IV.3 Despesas não recorrentes da Justiça eleitoral com a realização de eleições (Inciso III do § 6º)	15,9	2,5	8,4	5,9	231,4%	-7,5	-47,2%
IV.3.1 Pleitos Eleitorais - OCC	10,7	2,5	8,3	5,8	233,9%	-2,5	-23,1%
IV.3.2 Pleitos Eleitorais - Pessoal	5,2	0,1	0,2	0,1	140,6%	-5,0	-96,9%
IV.4 Despesas com aumento de capital de empresas estatais não dependentes (Inciso IV do § 6º)	3,8	183,6	320,4	136,8	74,5%	316,6	-
<b>V. TOTAL DAS DESPESAS APURADAS SUJEITAS AO TETO DA EC 95/2016 (III - IV)</b>	<b>97.386,8</b>	<b>94.704,2</b>	<b>113.834,6</b>	<b>19.130,4</b>	<b>20,2%</b>	<b>16.447,8</b>	<b>16,9%</b>



Tabela 9.2. Transferências e despesas primárias do Governo Central apuradas pelo critério de "valor pago" - Brasil - Acumulado no ano  
R\$ Milhões - Valores Correntes



Discriminação	2017	2018	Diferença	Variação (%)
	Jan-Mar	Jan-Mar	Mar/18 Fev/18	
<b>I. TRANSF. POR REPARTIÇÃO DE RECEITA</b>	<b>58.459,0</b>	<b>65.359,1</b>	<b>6.900,1</b>	<b>11,8%</b>
I.1 FPM / FPE / IPI-EE	47.016,2	51.771,4	4.755,2	10,1%
I.2 Fundos Constitucionais	1.598,8	1.858,6	259,8	16,2%
I.2.1 Repasse Total	2.710,2	3.263,3	553,1	20,4%
I.2.2 Superávit dos Fundos	-1.111,5	-1.404,8	-293,3	26,4%
I.3 Contribuição do Salário Educação	3.514,9	3.654,3	139,5	4,0%
I.4 Compensações Financeiras	5.671,2	7.422,3	1.751,1	30,9%
I.5 CIDE - Combustíveis	433,5	424,7	-8,8	-2,0%
I.6 Demais	224,6	227,9	3,3	1,5%
I.6.1 Concessão de Recursos Florestais	0,0	0,0	0,0	-
I.6.2 Concurso de Prognóstico	33,1	39,4	6,3	18,9%
I.6.3 IOF Ouro	4,4	3,3	-1,2	-26,6%
I.6.4 ITR	94,5	95,3	0,8	0,8%
I.6.5 Taxa de ocupação, foro e laudêmio	92,6	90,0	-2,6	-2,8%
<b>II. DESPESA TOTAL</b>	<b>293.348,5</b>	<b>314.915,5</b>	<b>21.567,0</b>	<b>7,4%</b>
<b>II.1 Benefícios Previdenciários</b>	<b>125.379,9</b>	<b>137.853,5</b>	<b>12.473,6</b>	<b>9,9%</b>
II.1.1 Benefícios Previdenciários - Urbano	97.110,6	103.801,4	6.690,8	6,9%
II.1.2 Benefícios Previdenciários - Rural	26.943,5	27.802,8	859,3	3,2%
II.1.3 Benefícios Previdenciários - Sentenças e precatórios	1.325,8	6.249,4	4.923,5	371,4%
<b>II.2 Pessoal e Encargos Sociais</b>	<b>65.200,7</b>	<b>71.623,3</b>	<b>6.422,5</b>	<b>9,9%</b>
<b>II.3 Outras Despesas Obrigatórias</b>	<b>54.920,1</b>	<b>52.518,9</b>	<b>-2.401,2</b>	<b>-4,4%</b>
II.3.1 Abono e seguro desemprego	18.094,4	17.045,6	-1.048,8	-5,8%
II.3.2 Anistiados	54,6	46,7	-8,0	-14,6%
II.3.3 Apoio Fin. Municípios / Estados	0,0	0,0	0,0	-
II.3.4 Auxílio CDE	0,0	0,0	0,0	-
II.3.5 Benefícios de Legislação Especial e Indenizações	143,6	149,1	5,5	3,8%
II.3.6 Benefícios de Prestação Continuada da LOAS/RMV	13.186,5	13.934,9	748,3	5,7%
II.3.7 Complemento do FGTS (LC nº 110/01)	1.304,2	1.251,7	-52,5	-4,0%
II.3.8 Créditos Extraordinários	348,5	112,6	-235,9	-67,7%
II.3.9 Compensação ao RGPS pelas Desonerações da Folha	3.149,4	2.644,4	-505,1	-16,0%
II.3.10 Despesas custeadas com Convênios/Doações	71,6	62,8	-8,8	-12,3%
II.3.11 Fabricação de Cédulas e Moedas	52,6	104,9	52,2	99,2%
II.3.12 FUNDEB (Complem. União)	4.452,9	4.843,8	390,8	8,8%
II.3.13 Fundo Constitucional DF	371,7	320,7	-51,0	-13,7%
II.3.14 Legislativo, Judiciário, MPU e DPU	2.298,4	2.738,0	439,6	19,1%
II.3.15 Lei Kandir (LC nº 87/96 e 102/00)	487,5	477,5	-10,0	-2,1%
II.3.16 Reserva de Contingência	0,0	0,0	0,0	-
II.3.17 Ressarc. Est/Mun. Comb. Fósseis	0,0	0,0	0,0	-
II.3.18 Sentenças Judiciais e Precatórios - OCC	323,8	1.589,4	1.265,6	390,9%
II.3.19 Subsídios, Subvenções e Proagro	9.122,1	6.607,5	-2.514,6	-27,6%
II.3.19.1 Equalização de custeio agropecuário	1.119,2	617,8	-501,3	-44,8%
II.3.19.2 Equalização de invest. rural e agroindustrial	1.172,8	846,9	-325,9	-27,8%
II.3.19.3 Equalização Empréstimo do Governo Federal	40,8	37,5	-3,3	-8,1%
II.3.19.4 Equalização Aquisições do Governo Federal	-275,6	30,8	306,4	-
II.3.19.5 Garantia à Sustentação de Preços	2,1	56,6	54,5	-
II.3.19.6 Pronaf	2.108,8	1.537,4	-571,4	-27,1%
II.3.19.7 Proex	281,6	237,1	-44,5	-15,8%
II.3.19.8 Programa especial de saneamento de ativos (PESA)	43,5	195,2	151,6	348,6%
II.3.19.9 Alcool	25,6	16,3	-9,3	-36,4%
II.3.19.10 Fundo da terra/ INCRA	-18,4	13,6	32,0	-
II.3.19.11 Funcafé	22,2	34,9	12,7	57,2%
II.3.19.12 Revitaliza	5,8	5,4	-0,4	-6,1%
II.3.19.13 Programa de Sustentação ao Investimento - PSI	4.370,6	2.829,1	-1.541,5	-35,3%
II.3.19.14 Operações de crédito destinadas a Pessoas com deficiência (EQPCD)	3,2	3,4	0,2	7,1%
II.3.19.15 Fundo Setorial Audiovisual (FSA)	133,0	135,0	2,0	1,5%
II.3.19.16 Subv. Parcial à Remuneração por Cessão de Energia Elétrica de Itaipu	0,0	0,0	0,0	-
II.3.19.17 Equalização dos Fundos FDA/FDNE/FDCO	23,9	22,2	-1,7	-7,3%
II.3.19.18 Receitas de Recuperação de Subvenções	0,0	-10,1	-10,1	-
II.3.19.19 Proagro	221,7	0,0	-221,7	-100,0%
II.3.19.20 PNAFE	-158,7	-1,6	157,1	-99,0%
II.3.19.21 PRODECER	0,0	0,0	0,0	-
II.3.20 Transferências ANA	44,3	64,4	20,1	45,5%
II.3.21 Transferências Multas ANEEL	248,2	182,1	-66,2	-26,7%
II.3.22 Impacto Primário do FIES	1.165,7	343,1	-822,6	-70,6%
II.3.23 Financiamento de Campanha Eleitoral	0,0	0,0	0,0	-
<b>II.4 Despesas com Controle de Fluxo do Poder Executivo</b>	<b>47.847,8</b>	<b>52.919,8</b>	<b>5.072,1</b>	<b>10,6%</b>
<b>Memorando:</b>				
<b>III. TOTAL DAS DESPESAS APURADAS PARA O RESULTADO PRIMÁRIO DO GOVERNO CENTRAL (I+II)</b>	<b>351.807,6</b>	<b>380.274,7</b>	<b>28.467,1</b>	<b>8,1%</b>
<b>IV. DESPESAS NÃO INCLuíDAS NA BASE DE CÁLCULO DO TETO DA EC 95/2016 (§ 6º)</b>	<b>64.805,5</b>	<b>72.081,8</b>	<b>7.276,3</b>	<b>11,2%</b>
IV.1 Transferências constitucionais (Inciso I do § 6º)	64.346,1	71.443,3	7.097,3	11,0%
IV.1.1 FPM / FPE / IPI-EE	47.016,2	51.771,4	4.755,2	10,1%
IV.1.2 Contribuição do Salário Educação	3.514,9	3.654,3	139,5	4,0%
IV.1.3 Compensações Financeiras	5.671,2	7.422,3	1.751,1	30,9%
IV.1.4 CIDE - Combustíveis	433,5	424,7	-8,8	-2,0%
IV.1.5 Demais	7.710,4	8.170,6	460,3	6,0%
IOF Ouro	4,4	3,3	-1,2	-26,6%
ITR	94,5	95,3	0,8	0,8%
FUNDEB (Complem. União)	4.452,9	4.843,8	390,8	8,8%
Fundo Constitucional DF - FCDF	3.158,6	3.228,4	69,8	2,2%
FCDF - OCC	371,7	320,7	-51,0	-13,7%
FCDF - Pessoal	2.786,8	2.907,7	120,8	4,3%
IV.2 Créditos extraordinários (Inciso II do § 6º)	348,5	112,6	-235,9	-67,7%
d/q Impacto Primário do FIES	0,0	0,0	0,0	-38,1%
IV.3 Despesas não recorrentes da Justiça eleitoral com a realização de eleições (Inciso III do § 6º)	36,7	14,1	-22,7	-61,7%
IV.3.1 Pleitos Eleitorais - OCC	29,3	13,8	-15,5	-53,0%
IV.3.2 Pleitos Eleitorais - Pessoal	7,5	0,3	-7,2	-96,0%
IV.4 Despesas com aumento de capital de empresas estatais não dependentes (Inciso IV do § 6º)	74,2	511,8	437,6	589,9%
<b>V. TOTAL DAS DESPESAS APURADAS SUJEITAS AO TETO DA EC 95/2016 (III - IV)</b>	<b>287.002,1</b>	<b>308.192,9</b>	<b>21.190,8</b>	<b>7,4%</b>

Tabela 9.3. Transferências e despesas primárias do Governo Central, por poder, apuradas pelo critério de "valor pago" <sup>1/</sup> - Brasil - Mensal  
R\$ Milhões - Valores Correntes



Discriminação	2017	2018		Diferença	Variação (%)	Diferença	Variação (%)
	Março	Fevereiro	Março				
				Mar/18 Fev/18		Mar/18 Mar/17	
<b>I. DESPESA TOTAL</b>	<b>114.143,0</b>	<b>124.029,3</b>	<b>133.359,6</b>	<b>9.330,3</b>	<b>7,5%</b>	<b>19.216,6</b>	<b>16,8%</b>
<b>I.1 Poder Executivo</b>	<b>109.851,6</b>	<b>119.710,3</b>	<b>128.667,0</b>	<b>8.956,7</b>	<b>7,5%</b>	<b>18.815,5</b>	<b>17,1%</b>
<b>I.2 Poder Legislativo</b>	<b>870,5</b>	<b>871,1</b>	<b>887,3</b>	<b>16,2</b>	<b>1,9%</b>	<b>16,8</b>	<b>1,9%</b>
I.2.1 Câmara dos Deputados	434,7	430,8	431,7	0,9	0,2%	-3,0	-0,7%
I.2.2 Senado Federal	291,7	299,0	313,4	14,4	4,8%	21,7	7,4%
I.2.3 Tribunal de Contas da União	144,2	141,3	142,2	0,9	0,6%	-1,9	-1,3%
<b>I.3 Poder Judiciário</b>	<b>2.944,8</b>	<b>2.968,1</b>	<b>3.309,3</b>	<b>341,2</b>	<b>11,5%</b>	<b>364,5</b>	<b>12,4%</b>
I.3.1 Supremo Tribunal Federal	45,1	44,7	44,7	0,0	0,1%	-0,4	-0,9%
I.3.2 Superior Tribunal de Justiça	100,7	95,9	101,8	6,0	6,2%	1,2	1,2%
I.3.3 Justiça Federal	762,9	769,3	817,4	48,1	6,3%	-0,9	7,1%
I.3.4 Justiça Militar da União	37,6	38,4	37,9	-0,5	-1,2%	0,3	0,7%
I.3.5 Justiça Eleitoral	497,1	498,3	525,7	27,4	5,5%	28,6	5,8%
I.3.6 Justiça do Trabalho	1.303,6	1.326,5	1.581,8	255,2	19,2%	278,1	21,3%
I.3.7 Justiça do Distrito Federal e dos Territórios	190,2	186,0	188,9	2,8	1,5%	-1,3	-0,7%
I.3.8 Conselho Nacional de Justiça	7,6	9,1	11,2	2,2	23,7%	3,6	48,1%
<b>I.4. Defensoria Pública da União</b>	<b>50,5</b>	<b>40,6</b>	<b>42,4</b>	<b>1,8</b>	<b>4,5%</b>	<b>-8,2</b>	<b>-16,2%</b>
<b>I.5 Ministério Público da União</b>	<b>425,5</b>	<b>439,2</b>	<b>453,5</b>	<b>14,3</b>	<b>3,3%</b>	<b>28,0</b>	<b>6,6%</b>
I.5.1 Ministério Público da União	418,6	434,0	447,7	13,7	3,2%	29,2	7,0%
I.5.2 Conselho Nacional do Ministério Público	7,0	5,2	5,8	0,6	11,5%	-1,2	-17,5%
<b>Memorando:</b>							
<b>II. DESPESAS APURADAS SUJEITAS AO TETO DA EC 95/2016</b>	<b>97.386,8</b>	<b>94.704,2</b>	<b>113.834,6</b>	<b>19.130,4</b>	<b>20,2%</b>	<b>16.447,8</b>	<b>16,9%</b>
<b>II.1 Poder Executivo</b>	<b>93.119,6</b>	<b>90.387,8</b>	<b>109.150,8</b>	<b>18.763,0</b>	<b>20,8%</b>	<b>16.031,2</b>	<b>17,2%</b>
<b>II.2 Poder Legislativo</b>	<b>869,2</b>	<b>871,1</b>	<b>887,3</b>	<b>16,2</b>	<b>1,9%</b>	<b>18,1</b>	<b>2,1%</b>
II.2.1 Câmara dos Deputados	433,4	430,8	431,7	0,9	0,2%	-1,7	-0,4%
II.2.2 Senado Federal	291,7	299,0	313,4	14,4	4,8%	21,7	7,4%
II.2.3 Tribunal de Contas da União	144,2	141,3	142,2	0,9	0,6%	-1,9	-1,3%
<b>II.3 Poder Judiciário</b>	<b>2.921,9</b>	<b>2.965,5</b>	<b>3.300,6</b>	<b>335,1</b>	<b>11,3%</b>	<b>378,7</b>	<b>13,0%</b>
II.3.1 Supremo Tribunal Federal	45,1	44,7	44,7	0,0	0,1%	-0,4	-0,9%
II.3.2 Superior Tribunal de Justiça	99,5	95,9	0,0	-95,9	-100,0%	-99,5	-100,0%
II.3.3 Justiça Federal	762,4	769,3	817,4	48,1	6,3%	54,9	7,2%
II.3.4 Justiça Militar da União	37,6	38,4	0,0	-38,4	-100,0%	-37,6	-100,0%
II.3.5 Justiça Eleitoral	480,5	495,7	517,2	21,5	4,3%	36,7	7,6%
II.3.6 Justiça do Trabalho	1.298,9	1.326,5	1.581,5	255,0	19,2%	282,6	21,8%
II.3.7 Justiça do Distrito Federal e dos Territórios	190,2	186,0	188,9	2,8	1,5%	-1,3	-0,7%
II.3.8 Conselho Nacional de Justiça	7,6	9,1	11,2	2,2	23,7%	3,6	48,1%
<b>II.4. Defensoria Pública da União</b>	<b>50,5</b>	<b>40,6</b>	<b>42,4</b>	<b>1,8</b>	<b>4,5%</b>	<b>-8,2</b>	<b>-16,2%</b>
<b>II.5 Ministério Público da União</b>	<b>425,5</b>	<b>439,2</b>	<b>453,5</b>	<b>14,3</b>	<b>3,3%</b>	<b>28,0</b>	<b>6,6%</b>
II.5.1 Ministério Público da União	418,5	434,0	447,7	13,7	3,2%	29,2	7,0%
II.5.2 Conselho Nacional do Ministério Público	7,0	5,2	5,8	0,6	11,5%	-1,2	-17,5%

Tabela 9.4. Transferências e despesas primárias do Governo Central, por poder, apuradas pelo critério de "valor pago" <sup>1/</sup> - Brasil - Acumulado no ano  
R\$ Milhões - Valores Correntes

Discriminação	2017	2018	Diferença	Variação (%)
	Jan-Mar	Jan-Mar	Jan-Mar/18 Jan-Mar/17	
<b>I. DESPESA TOTAL</b>	<b>351.807,6</b>	<b>380.274,7</b>	<b>28.467,1</b>	<b>8,1%</b>
I.1 Poder Executivo	338.494,7	365.817,3	27.322,6	8,1%
I.2 Poder Legislativo	2.579,5	2.692,4	113,0	4,4%
I.2.1 Câmara dos Deputados	1.246,0	1.317,1	71,1	5,7%
I.2.2 Senado Federal	886,4	930,7	44,3	5,0%
I.2.3 Tribunal de Contas da União	447,1	444,6	-2,5	-0,6%
I.3 Poder Judiciário	9.192,2	10.125,3	933,1	10,2%
I.3.1 Supremo Tribunal Federal	132,7	141,5	8,8	6,6%
I.3.2 Superior Tribunal de Justiça	302,3	320,1	17,8	5,9%
I.3.3 Justiça Federal	2.474,2	2.653,4	179,2	7,2%
I.3.4 Justiça Militar da União	106,0	109,7	3,8	3,6%
I.3.5 Justiça Eleitoral	1.511,0	1.612,0	101,0	6,7%
I.3.6 Justiça do Trabalho	4.045,3	4.637,8	592,5	14,6%
I.3.7 Justiça do Distrito Federal e dos Territórios	594,7	620,0	25,2	4,2%
I.3.8 Conselho Nacional de Justiça	26,1	30,9	4,8	18,3%
I.4. Defensoria Pública da União	141,9	136,4	-5,5	-3,9%
I.5 Ministério Público da União	1.399,3	1.503,2	103,9	7,4%
I.5.1 Ministério Público da União	1.382,6	1.487,2	104,6	7,6%
I.5.2 Conselho Nacional do Ministério Público	16,7	16,0	-0,7	-4,1%
<b>Memorando:</b>				
<b>II. DESPESAS APURADAS SUJEITAS AO TETO DA EC 95/2016</b>	<b>287.002,1</b>	<b>308.192,9</b>	<b>21.190,8</b>	<b>7,4%</b>
II.1 Poder Executivo	273.762,9	293.750,5	19.987,6	7,3%
II.2 Poder Legislativo	2.569,2	2.692,4	123,3	4,8%
II.2.1 Câmara dos Deputados	1.235,7	1.317,1	81,4	6,6%
II.2.2 Senado Federal	886,4	930,7	44,3	5,0%
II.2.3 Tribunal de Contas da União	447,1	444,6	-2,5	-0,6%
II.3 Poder Judiciário	9.128,8	10.110,3	981,6	10,8%
II.3.1 Supremo Tribunal Federal	132,6	141,5	8,8	6,7%
II.3.2 Superior Tribunal de Justiça	301,0	319,6	18,6	6,2%
II.3.3 Justiça Federal	2.470,9	2.653,3	182,5	7,4%
II.3.4 Justiça Militar da União	105,9	109,7	3,8	3,6%
II.3.5 Justiça Eleitoral	1.472,3	1.597,9	125,6	8,5%
II.3.6 Justiça do Trabalho	4.025,4	4.637,4	612,0	15,2%
II.3.7 Justiça do Distrito Federal e dos Territórios	594,4	620,0	25,6	4,3%
II.3.8 Conselho Nacional de Justiça	26,1	30,9	4,8	18,3%
II.4. Defensoria Pública da União	141,9	136,4	-5,5	-3,9%
II.5 Ministério Público da União	1.399,3	1.503,2	104,0	7,4%
II.5.1 Ministério Público da União	1.382,6	1.487,2	104,6	7,6%
II.5.2 Conselho Nacional do Ministério Público	16,7	16,0	-0,7	-4,1%

# Boletim

## FPM / FPE / IPI-Exportação

Em março de 2018 os repasses aos Fundos de Participação de que trata o art. 159 da Constituição Federal do Brasil apresentaram decréscimo de -32,7% quando comparados aos repasses efetuados no mês anterior.

As transferências a título de FPE/FPM atingiram o montante de R\$ 11,1 bilhões, ante R\$ 16,5 bilhões no mês anterior, já descontada a parcela do FUNDEB.

As informações relativas às transferências constitucionais estão disponíveis para consulta no portal da Secretaria do Tesouro Nacional – STN (<http://www.tesouro.fazenda.gov.br/transferencias-constitucionais-e-legais>).

O Banco do Brasil S/A disponibiliza na internet os avisos referentes às distribuições decendiais das cotas dos Fundos de Participação com todos os lançamentos a crédito e a débito. Para efetuar a consulta, acesse: <http://www.tesouro.fazenda.gov.br/transferencias-constitucionais-e-legais>, e em 2-Liberações clique no link “Banco do Brasil”.

## Distribuição do FPM/FPE

Origens	2017			2018			R\$ Milhões		
	Fevereiro	Março	Até Março	Fevereiro	Março	Até Março	Variação Nominal		
							Mar/18 Fev/18	Mar/18 Mar/17	Até Mar/18 Mar/17
FPM	7.813,5	4.895,6	18.804,0	8.449,8	5.690,0	20.603,4	-32,7%	16,2%	9,6%
FPE	7.466,2	4.678,1	17.967,6	8.074,3	5.437,2	19.687,7	-32,7%	16,2%	9,6%
IPI - Exp	312,1	245,3	841,3	400,1	333,7	1.126,0	-16,6%	36,1%	33,8%

Obs.: valores já descontados da parcela referente ao Fundeb (20%). Os valores de dezembro incluem o FPM 1%

Obs 2.: Na variação do FPM de janeiro sobre o mês anterior, foram considerados para o mês de dezembro o repasse ordinário somado ao FPM 1% - EC55/2007

## Previsto X Realizado

MÊS	FPE		FPM		IPI-EXP	
	Estimado	Realizado	Estimado	Realizado	Estimado	Realizado
Março	-38,6%	-32,7%	-38,6%	-32,7%	-18,3%	-16,6%

Obs.: Os percentuais se referem à variação em relação ao mês anterior.

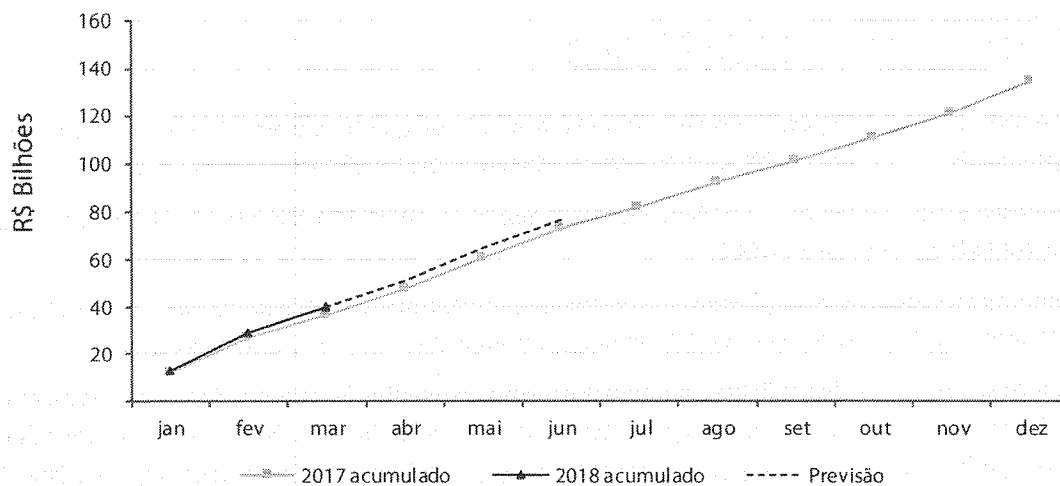
## Estimativa Trimestral

FUNDOS	Abril	Maio	Junho
FPM	-0,1%	24,0%	-18,0%
FPE	-0,1%	24,0%	-18,0%
IPI - EXP	1,7%	9,0%	-7,0%

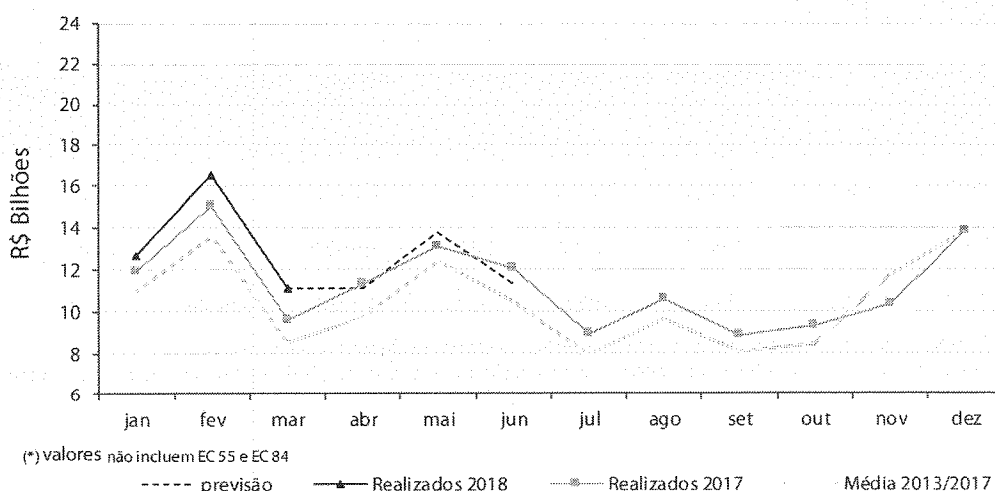
Obs.: Os percentuais se referem à variação em relação ao mês anterior

## Gráficos

**Valores Acumulados (FPM e FPE)**



**Sazonalidade Anual (FPM e FPE)**



## Demonstração da Base de Cálculo

Os valores distribuídos para cada Fundo foram originários de parcela da arrecadação do Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI e do Imposto de Renda - IR no período de 21/02/2018 a 20/03/2018, conforme demonstrativo abaixo:

Período de Arrecadação	Arrecadação Líquida - R\$ Milhões			Data do Crédito	Transferências - R\$ Milhões			
	IPI	IR	IPI + IR		FPE	FPM	IPI-Exp	TOTAL
FEV/3º DEC	2.701,2	13.690,4	16.391,6	MAR/1º DEC	2.819,4	2.950,5	216,1	5.985,9
MAR/1º DEC	877,1	1.945,2	2.822,3	MAR/2º DEC	485,4	508,0	70,2	1.063,6
MAR/2º DEC	593,1	11.804,4	12.397,5	MAR/3º DEC	2.132,4	2.231,5	47,4	4.411,4
<b>TOTAL</b>	<b>4.171,4</b>	<b>27.439,9</b>	<b>31.611,3</b>	<b>TOTAL</b>	<b>5.437,2</b>	<b>5.690,0</b>	<b>333,7</b>	<b>11.460,9</b>

**Observações:**

- Arrecadação Líquida = Arrecadação Bruta – Restituições – Incentivos Fiscais;
- Na arrecadação do IR e do IPI estão computadas as receitas provenientes dos acréscimos legais (juros, multas e recebimentos de dívida ativa);
- Nas transferências regulares foram deduzidos 20% referentes à retenção para o FUNDEB;
- Não ocorrência de Classificação por Estimativa. Não ocorrência de Depósitos Judiciais.

## Distribuição de Fundos

R\$ Mil				
ESTADOS	UF	FPM	FPE	IPI-Exp
Acre	AC	30.580,7	186.979,2	25,1
Alagoas	AL	129.331,5	227.250,3	750,5
Amazonas	AM	92.106,0	155.043,7	1.559,2
Amapá	AP	22.533,3	185.757,8	543,7
Bahia	BA	523.067,0	509.088,6	14.342,7
Ceará	CE	283.111,9	397.289,2	3.150,1
Distrito Federal	DF	9.806,2	37.457,2	425,8
Espírito Santo	ES	101.684,5	83.195,5	13.516,7
Goiás	GO	208.857,9	155.260,9	7.831,2
Maranhão	MA	239.335,7	391.383,5	3.850,9
Minas Gerais	MG	747.412,3	243.200,5	41.446,2
Mato Grosso do Sul	MS	83.556,2	72.787,4	6.084,1
Mato Grosso do Sul	MT	103.918,6	125.502,1	4.660,0
Pará	PA	200.071,7	332.779,0	20.001,4
Paraíba	PB	178.796,7	259.711,7	286,2
Pernambuco	PE	280.183,1	373.869,9	4.701,3
Piauí	PI	151.395,7	234.908,8	88,3
Paraná	PR	384.542,6	155.970,7	31.658,9
Rio de Janeiro	RJ	167.572,2	85.158,5	59.769,5
Rio Grande do Norte	RN	141.104,8	226.214,2	288,0
Rondônia	RO	50.423,2	154.176,5	988,7
Roraima	RR	28.699,2	134.804,6	14,7
Rio Grande do Sul	RS	385.029,3	126.250,3	30.534,0
Santa Catarina	SC	222.054,5	69.903,6	19.924,2
Sergipe	SE	85.179,1	224.839,5	215,6
São Paulo	SP	758.588,8	53.739,3	66.742,5
Tocantins	TO	81.100,1	234.629,5	313,0
<b>TOTAL</b>		<b>5.690.042,7</b>	<b>5.437.151,8</b>	<b>333.712,7</b>

Obs.: valores já deduzidos da retenção para o FUNDEB (-20%).

No Diário Oficial da União do dia 5 de dezembro de 2017, foi publicada a Portaria STN nº 999, de 29 de novembro de 2017, contendo o cronograma das datas dos repasses do FPM/FPE para o exercício de 2018, disponível no endereço:

<https://www.tesouro.fazenda.gov.br/transferencias-constitucionais-e-legais>

### Coordenação-Geral de Análise, Informações e Execução das Transferências Financeiras Intergovernamentais - COINT

Gerência de Relacionamento e Divulgação de Dados de Estados e Municípios—GERED

Fones: (61) 3412-3051, (61) 3412-1588

Email: [coint.df.stn@fazenda.gov.br](mailto:coint.df.stn@fazenda.gov.br) ou [transferencias.stn@fazenda.gov.br](mailto:transferencias.stn@fazenda.gov.br)

## Lista de Assinaturas

### Assinatura: 1

Digitally signed by JOSE FIRMO CAMURCA NETO:22110810378

Date: 2018.04.13 18:07:44 GMT-03:00

Perfil: Chefe de Ente

Instituição: Maracanau

Cargo: Prefeito

As assinaturas digitais podem ser verificadas no arquivo PDF.

13/04/2018 - 18:07

**Processo nº 17944.101380/2017-06**

---

**Dados básicos****Tipo de Interessado:** Município**Interessado:** Maracanaú**UF:** CE**Número do PVL:** PVL02.001442/2017-18**Status:** Em retificação pelo interessado**Data de Protocolo:** 03/04/2018**Data Limite de Conclusão:** 17/04/2018**Tipo de Operação:** Operação Contratual Externa (com garantia da União)**Finalidade:** Infraestrutura**Tipo de Credor:** Instituição Financeira Internacional**Credor:** Banco Interamericano de Desenvolvimento**Moeda:** Dólar dos EUA**Valor:** 31.784.500,00**Analista Responsável:** Luis Fernando Nakachima**Vínculos****PVL:** PVL02.001442/2017-18**Processo:** 17944.101380/2017-06**Situação da Dívida:****Data Base:**



13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

**Checklist****Legenda:** AD Adequado (19) - IN Inadequado (5) - NE Não enviado (0) - DN Desnecessário (0)

STATUS	DOCUMENTO	VALIDADE	PÁGINAS
AD	Dados Básicos e aba "Dados Complementares"	Indeterminada	
AD	Recomendação da COFIEIX	Indeterminada	
AD	Aba "Cronograma Financeiro"	-	
AD	Aba "Operações não contratadas"	-	
AD	Aba "Operações contratadas"	-	
AD	Relatórios contábeis do Siconfi	-	
IN	Aba "Declaração do Chefe do Poder Executivo"	-	
AD	Cadastro da Dívida Pública (CDP)	-	
AD	Autorização legislativa	-	
AD	Parecer do Órgão Jurídico	-	
AD	Parecer do Órgão Técnico	-	
IN	Certidão do Tribunal de Contas	30/05/2018	
AD	Comprovação de encaminhamento das contas ao Poder Executivo da União	-	
AD	Comprovação de encaminhamento das contas ao Poder Executivo do Estado	-	
IN	Aba "Informações Contábeis"	-	
IN	Anexo nº 1 da Lei nº 4.320/1964 - Lei Orçamentária do Exercício em Curso	-	
AD	Adimplemento com a União (COAFI/COREM)	-	
AD	Comprovação de adimplência nos financiamentos e refinanciamentos concedidos pela União (COREM)	Indeterminada	
IN	Módulo de Registro de Operações Financeiras (ROF)	-	
AD	Manifestação do GT do Comitê de Garantias	-	
AD	Adimplência com o Sistema Financeiro Nacional	-	
AD	Minuta do contrato de empréstimo (operação externa)	-	
AD	Minuta do contrato de garantia (operação externa)	-	
AD	Aba "Notas Explicativas"	-	

---

**Observações sobre o PVL**

13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

---

## Informações sobre o interessado

13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

## Outros lançamentos

COFIEX

Nº da Recomendação:

Data da Recomendação:

Data da homologação da Recomendação:

Validade da Recomendação:

Valor autorizado (US\$):

Contrapartida mínima (US\$):

---

## Registro de Operações Financeiras ROF

Nº do ROF:

---

## PAF e refinanciamentos

O interessado possui PAF ou refinanciamentos?

---

## Documentos acessórios

Não existem documentos gerados.

13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

**Garantia da União****Condições financeiras**

Informe as condições financeiras da operação

**Modalidade:****Desembolso:****Amortização:****Juros:****Juros de mora:****Outras despesas:****Outras informações:****Taxa interna de retorno - TIR(%a.a.):****Financiamento de políticas públicas:**

---

**Operação de crédito****Número do parecer da operação de crédito:****Data do parecer da operação de crédito:****Validade do parecer da operação de crédito (dias):****Validade do parecer da operação de crédito (data):****Contrato da operação de crédito já foi assinado?**

---

**Capacidade de pagamento****Dispensa análise da capacidade de pagamento:****Capacidade de Pagamento:**

---

**Documentos acessórios**

Não existem documentos gerados.

13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06



13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

## Dados Complementares

**Nome do projeto/programa:** Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú - Translog

**Destinação dos recursos conforme autorização legislativa:** Os recursos relativo à Operação de Crédito pleiteado se destinarão ao financiamento parcial das ações do Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú - Translog

**Taxa de Juros:**

Taxa de juros baseada na Libor Trimestral, acrescida de margem variável determinada na data da assinatura do contrato.

**Demais encargos e comissões (discriminar):** Encargo de Comissão de Crédito variável sobre o saldo não desembolsado, limitado a 0,75% a.a.

**Indexador:**

Encargo de Comissão de Inspeção e Supervisão de até 1%, do valor do empréstimo, dividido pelo número de semestres compreendido no prazo original de desembolso.

Variação cambial

**Prazo de carência (meses):** 66

**Prazo de amortização (meses):** 234

**Prazo total (meses):** 300

**Ano de início da Operação:** 2018

**Ano de término da Operação:** 2043

13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

**Cronograma Financeiro**

O total de amortizações é diferente do valor da operação?

Não

ANO	CONTRAPART.	LIBERAÇÕES	AMORTIZAÇÃO	ENCARGOS	TOT. REEMB.
2018	200.000,00	6.120.425,52	0,00	144.535,80	144.535,80
2019	2.067.992,00	8.713.229,31	0,00	378.291,31	378.291,31
2020	9.973.200,00	5.628.327,91	0,00	543.662,87	543.662,87
2021	11.525.316,00	6.666.880,51	0,00	701.723,78	701.723,78
2022	8.017.992,00	4.655.636,75	0,00	926.680,44	926.680,44
2023	0,00	0,00	0,00	2.052.295,14	2.052.295,14
2024	0,00	0,00	1.589.225,00	1.065.742,62	2.654.967,62
2025	0,00	0,00	1.589.225,00	1.032.194,19	2.621.419,19
2026	0,00	0,00	1.589.225,00	1.003.702,15	2.592.927,15
2027	0,00	0,00	1.589.225,00	916.791,80	2.506.016,80
2028	0,00	0,00	1.589.225,00	892.172,89	2.481.397,89
2029	0,00	0,00	1.589.225,00	859.375,46	2.448.600,46
2030	0,00	0,00	1.589.225,00	825.540,09	2.414.765,09
2031	0,00	0,00	1.589.225,00	788.414,79	2.377.639,79
2032	0,00	0,00	1.589.225,00	662.945,03	2.252.170,03
2033	0,00	0,00	1.589.225,00	610.578,18	2.199.803,18
2034	0,00	0,00	1.589.225,00	561.077,95	2.150.302,95
2035	0,00	0,00	1.589.225,00	509.599,21	2.098.824,21
2036	0,00	0,00	1.589.225,00	457.296,10	2.046.521,10
2037	0,00	0,00	1.589.225,00	356.980,57	1.946.205,57
2038	0,00	0,00	1.589.225,00	301.009,72	1.890.234,72
2039	0,00	0,00	1.589.225,00	245.542,03	1.834.767,03
2040	0,00	0,00	1.589.225,00	189.793,26	1.779.018,26
2041	0,00	0,00	1.589.225,00	132.003,72	1.721.228,72
2042	0,00	0,00	1.589.225,00	73.750,36	1.662.975,36

13/04/2018 - 18:07

**Processo nº 17944.101380/2017-06**

ANO	CONTRAPART.	LIBERAÇÕES	AMORTIZAÇÃO	ENCARGOS	TOT. REEMB.
2043	0,00	0,00	1.589.225,00	14.652,93	1.603.877,93
<b>Total:</b>	<b>31.784.500,00</b>	<b>31.784.500,00</b>	<b>31.784.500,00</b>	<b>16.246.352,39</b>	<b>48.030.852,39</b>





13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

**Operações Contratadas**

O interessado possui liberações previstas de operações já contratadas?

Não

**Cronograma de pagamentos**

Neste cronograma NÃO estão incluídos os dispêndios da operação pleiteada.

O total das amortizações da "Dívida Consolidada" deve ser compatível com o saldo da "Dívida Consolidada" do final do exercício anterior, informado no "Demonstrativo da Dívida Consolidada Líquida". Os valores deste cronograma estão expressos em reais (R\$).

ANO	DÍVIDA CONSOLIDADA		OP. CONTRATADAS		TOTAL	
	AMORTIZ.	ENCARGOS	AMORTIZ.	ENCARGOS	AMORTIZ.	ENCARGOS
2018	5.959.605,80	1.166.491,27	0,00	0,00	5.959.605,80	1.166.491,27
2019	5.622.776,05	1.155.305,68	0,00	0,00	5.622.776,05	1.155.305,68
2020	5.622.776,05	1.116.160,21	0,00	0,00	5.622.776,05	1.116.160,21
2021	5.622.776,05	1.077.262,00	0,00	0,00	5.622.776,05	1.077.262,00
2022	4.892.948,82	969.057,07	0,00	0,00	4.892.948,82	969.057,07
2023	4.484.571,13	880.045,11	0,00	0,00	4.484.571,13	880.045,11
2024	4.484.571,13	835.954,70	0,00	0,00	4.484.571,13	835.954,70
2025	4.484.571,13	791.864,29	0,00	0,00	4.484.571,13	791.864,29
2026	4.484.571,13	747.773,88	0,00	0,00	4.484.571,13	747.773,88
2027	4.484.571,13	703.683,47	0,00	0,00	4.484.571,13	703.683,47
2028	4.484.571,13	659.593,06	0,00	0,00	4.484.571,13	659.593,06
2029	4.484.571,13	615.502,65	0,00	0,00	4.484.571,13	615.502,65
2030	4.484.571,13	571.412,24	0,00	0,00	4.484.571,13	571.412,24
2031	4.484.571,13	527.321,83	0,00	0,00	4.484.571,13	527.321,83
2032	4.484.571,13	483.231,41	0,00	0,00	4.484.571,13	483.231,41
2033	4.484.571,13	439.141,00	0,00	0,00	4.484.571,13	439.141,00
2034	4.484.571,13	395.050,59	0,00	0,00	4.484.571,13	395.050,59
2035	4.484.571,13	350.960,18	0,00	0,00	4.484.571,13	350.960,18
2036	4.484.571,13	306.869,77	0,00	0,00	4.484.571,13	306.869,77
2037	3.579.200,39	242.173,56	0,00	0,00	3.579.200,39	242.173,56

13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

ANO	DÍVIDA CONSOLIDADA		OP. CONTRATADAS		TOTAL	
	AMORTIZ.	ENCARGOS	AMORTIZ.	ENCARGOS	AMORTIZ.	ENCARGOS
2038	3.171.266,03	164.374,32	0,00	0,00	3.171.266,03	164.374,32
2039	3.019.027,44	146.977,28	0,00	0,00	3.019.027,44	146.977,28
2040	3.019.027,44	131.580,24	0,00	0,00	3.019.027,44	131.580,24
2041	3.019.027,44	116.183,20	0,00	0,00	3.019.027,44	116.183,20
2042	3.019.027,44	100.786,16	0,00	0,00	3.019.027,44	100.786,16
2043	3.019.027,44	120.761,10	0,00	0,00	3.019.027,44	120.761,10
Restante a pagar	18.600.522,98	279.007,84	0,00	0,00	18.600.522,98	279.007,84
<b>Total:</b>	<b>130.951.005,19</b>	<b>15.094.524,11</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>130.951.005,19</b>	<b>15.094.524,11</b>

---

**Taxas de câmbio**

Alguma das dívidas foi contratada em moeda estrangeira?

Não

---

**Informações Contábeis****Balanco Orçamentário do último RREO do exercício anterior****Demonstrativo:** Balanço Orçamentário**Relatório:** RREO publicado**Exercício:** 2017**Período:** 6º Bimestre**Receita de operações de crédito (realizadas até o bimestre):** 0,00**Despesas de capital executadas (liquidadas até o bimestre + inscritas em restos a pagar não processados):** 38.454.077,51

---

**Balanco Orçamentário do último RREO exigível (ou disponível, se mais recente) ou Anexo 1 da Lei 4320/1964 publicado junto à LOA do exercício em curso****Demonstrativo:** Balanço Orçamentário**Relatório:** RREO**Exercício:** 2018**Período:** 1º Bimestre**Despesas de capital (dotação atualizada):** 132.163.279,00

---

**Demonstrativo da Receita Corrente Líquida do último RREO exigível (ou disponível, se mais recente)****Demonstrativo:** Demonstrativo da Receita Corrente Líquida**Relatório:** RREO**Exercício:** 2018**Período:** 1º Bimestre**Receita corrente líquida (RCL):** 632.197.664,94



13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

**Demonstrativo da Dívida Consolidada Líquida do último RGF exigível (ou disponível, se mais recente)****Demonstrativo:** Demonstrativo da Dívida Consolidada Líquida**Relatório:** RGF**Exercício:** 2017**Período:** 3º Quadrimestre**Dívida Consolidada (DC):** 130.951.005,19**Deduções:** 54.183.639,59**Dívida consolidada líquida (DCL):** 76.767.365,60**Receita corrente líquida (RCL):** 617.809.576,70**% DCL/RCL:** 12,43

13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

**Declaração do chefe do poder executivo**

Declaro, sob as penas da Lei, que as informações prestadas neste Pedido de Verificação de Limites e Condições são verdadeiras.

**Operações vedadas no âmbito do art. 37 da LRF e operações irregulares**

Todos os parcelamentos de débitos e operações de crédito, inclusive as equiparadas nos termos do art. 29, § 1º e art. 37 da LRF, contratadas com instituições financeiras e não financeiras foram objeto de análise da STN e devidamente regularizadas?

Sim

---

**Operações vedadas no âmbito do art. 35 da LRF**

O Ente, em relação ao art. 35 da Lei Complementar nº 101/2000, realizou operação de crédito junto ao outro Ente da Federação?

Não

---

**Ações vedadas no âmbito do art. 5º da RSF nº 43/2001**

O Ente praticou alguma das ações vedadas pelo art. 5º da RSF nº 43/2001?

Não

---

**Operações do Reluz**

O ente contratou, sem a verificação prévia pela STN do cumprimento dos limites e condições necessários à contratação, operação no âmbito do Programa Nacional de Iluminação Pública Eficiente (Reluz), estabelecido pela Lei nº 9.991, de 24/07/2000?

Não

13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

---

**Cumprimento da obrigação de que trata a alínea "c" do inciso IV do art. 21 da RSF nº 43/2001**

O Ente, em relação às contas dos exercícios ainda não analisados pelo Tribunal de Contas, inclusive o em curso, cumpre o disposto:

a) No art. 23 da LRF (limites de pessoal)?

Sim

b) No art. 33 da LRF (não contratação de operação de crédito realizada com infração do disposto na LRF)?

Sim

c) No art. 37 da LRF (não realização de operações vedadas)?

Sim

d) No art. 52 da LRF (publicação do relatório resumido da execução orçamentária - RREO)?

Sim

e) No §2º do art. 55 da LRF (publicação do relatório de gestão fiscal - RGF)?

Sim

f) No inciso III do art. 167 da Constituição (limite das operações de crédito em relação às despesas de capital)?

Sim

---

**Cálculo dos limites de endividamento**

Com relação ao EXERCÍCIO ANTERIOR, existem operações de Antecipação de Receita Orçamentária (ARO) contratadas e não pagas?

Não

Com relação ao EXERCÍCIO ANTERIOR, existem despesas de capital a serem deduzidas do cálculo do montante de despesas de capital para a verificação do limite a que se refere o inciso III do art. 167 da Constituição Federal?

Não

13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

Com relação ao EXERCÍCIO CORRENTE, existem despesas de capital a serem deduzidas do cálculo do montante de despesas de capital para a verificação do limite a que se refere o inciso III do art. 167 da Constituição Federal?

Não

---

**Demais limites e condições estabelecidos na LRF e nas RSF nº 40/2001 e 43/2001**

O Ente cumpre os demais limites e condições fixadas pelo Senado Federal e observa as demais restrições estabelecidas na Lei Complementar nº 101/2000 - LRF?

Sim

---

**Municípios que tiveram garantia concedida pelo Estado**

Em observância ao § 4º do art. 18 da RSF nº 43/2001, o Município teve dívida honrada pelo Estado, em decorrência de garantia prestada em operação de crédito, relativamente a dívidas ainda não liquidadas?

Não

---

**Limites da despesa com pessoal**

O Ente, relativamente ao art. 23 da Lei Complementar nº 101/2000, apresenta no quadro abaixo os seguintes valores das despesas com pessoal.

As linhas de "Impostos de renda retido na fonte - IRRF (ativos, inativos e pensionistas)" e "Inativos e pensionistas" só devem ser preenchidos se os seus valores não tiverem sido considerados na linha "Despesa bruta com pessoal"

Exercício:

Período:

2017

3º Quadrimestre

DESPESA COM PESSOAL	PODER EXECUTIVO	PODER LEGISLATIVO
Despesa bruta com pessoal	346.945.063,95	17.402.773,93
Despesas não computadas	17.304.632,75	147.752,14



13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

DESPESA COM PESSOAL	PODER EXECUTIVO	PODER LEGISLATIVO
Repasse previdenciários ao Regime Próprio de Previdência Social	0,00	0,00
Contribuições patronais		
Imposto de renda retido na fonte - IRRF (ativos, inativos e pensionistas)	0,00	0,00
Inativos e pensionistas	0,00	0,00
Total de despesas com pessoal para fins de apuração do limite (TDP)	329.640.431,20	17.255.021,79
Receita Corrente Líquida (RCL)	600.646.431,70	600.646.431,70
TDP/RCL	54,88	2,87
Limite máximo	54,00	6,00

**Declaração sobre o orçamento**

Constam da Lei Orçamentária Anual (LOA) de 2018 dotações necessárias e suficientes à execução do Programa/Projeto, quanto ao ingresso dos recursos, ao aporte da contrapartida e ao pagamento dos encargos da operação?

Sim

Número da Lei Orçamentária Anual(LOA)

2671

Data da LOA

30/11/2017

Informe as fontes e ações do orçamento relativas à operação de crédito

FONTE	AÇÃO
131 - operação de crédito	1205 - Estudos e Projetos - Componente I Engenharia - Translog
131 - operação de crédito	1206 - Administração Institucional - Translog Maracanaú
101 - recurso ordinário	1206 - Administração Institucional - Translog Maracanaú
131 - operação de crédito	1207 - Obras de Infraestrutura Viária - Componente II Obras Civas - Translog Maracanaú
131 - operação de crédito	1208 - Fortalecimento Institucional e Tecnológico - Componente III - Translog Maracanaú
131 - operação de crédito	1216 - Supervisão de Obras - Componente II Supervisão de Obras - Translog Maracanaú

13/04/2018 - 18:07

## Processo nº 17944.101380/2017-06

FONTE	AÇÃO
101 - recurso ordinário	1217 - Ampliação e Melhoria de Vias Urbanas do Sistema Viário - Componente II - Translog Maracanaú
131 - operação de crédito	1217 - Ampliação e Melhoria de Vias Urbanas do Sistema Viário - Componente II - Translog Maracanaú
118 - transferência de convênios	1217 - Ampliação e Melhoria de Vias Urbanas do Sistema Viário - Componente II - Translog Maracanaú
101 - recurso ordinário	1218 - Implantação de Abrigos para Usuário do Transporte Público - Componente II - Translog Maracanaú
118 - transferência de convênios	1218 - Implantação de Abrigos para Usuário do Transporte Público - Componente II - Translog Maracanaú
101 - recurso ordinário	1219 - Acessibilidade em Vias e Espaços Urbanos - Componente II - Translog Maracanaú
118 - transferência de convênios	1220 - Ampliação e Recuperação de Espaços Públicos Urbanos - Componente II - Translog Maracanaú
101 - recurso ordinário	1220 - Ampliação e Recuperação de Espaços Públicos Urbanos - Componente II - Translog Maracanaú
101 - recurso ordinário	1222 - Recuperação de Pavimentação de Vias Urbanas - Componente II - Translog Maracanaú
130 - recursos vinculados a royalties	1222 - Recuperação de Pavimentação de Vias Urbanas - Componente II - Translog Maracanaú
112 - recursos vinculados a cip	1223 - Implantação e Eficientização de Iluminação Pública - Componente II - Translog Maracanaú
128 - multas de trânsito	1224 - Engenharia de Sinalização de Trânsito - Componente II - Translog Maracanaú
101 - recurso ordinário	0003 - Dívida Decorrente de Contratação de Operações de Crédito

Constam da Lei Orçamentária Anual (LOA) de 2018 dotações necessárias e suficientes à execução do Programa/Projeto, quanto ao ingresso dos recursos, ao aporte da contrapartida e ao pagamento dos encargos da operação?

Sim

O Projeto de Lei Orçamentária Anual (PLOA) já está em andamento na Casa Legislativa local?

Não

Número do PLOA

071/2017

13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

---

**Declaração sobre o Plano Plurianual (PPA)**

O Programa/Projeto está inserido no Plano Plurianual (PPA) do Ente?

Sim

Número da Lei do PPA

2670

Data da Lei do PPA

30/11/2017

Ano de início do PPA

2018

Informe os programas e ações do PPA relativos à operação de crédito

PROGRAMA	AÇÃO
Programa Mobilidade Urbana e Trânsito	Componente I - Eng. e Administração
Programa Mobilidade Urbana e Trânsito	Componente II - Modais de Transporte
Programa Mobilidade Urbana e Trânsito	Componente III - Fort. Inst. e Tecn

---

**Exercício anterior não analisado pelo Tribunal de Contas**

O exercício de 2017 foi analisado pelo Tribunal de Contas?

Não

Em relação às contas do exercício de 2017:

O ente cumpre o disposto no art. 198 da Constituição Federal?

Sim



13/04/2018 - 18:07

**Processo nº 17944.101380/2017-06**

Informe o percentual aplicado em ações e serviços públicos de saúde, calculado de acordo com o estabelecido pelo EC 29/2000

24,48 %

O ente cumpre o disposto no art. 212 da Constituição Federal?

Sim

Informe o percentual da receita resultante de impostos, compreendida a proveniente de transferências, aplicado na manutenção e desenvolvimento do ensino

35,21 %

O ente cumpre o disposto no art. 11 da Lei Complementar nº 101/2000?

Sim

---

**Parcerias Público-Privadas (PPP)**

O ente assinou contrato na modalidade Parceria Público-Privada (PPP)?

Não

**Repasse de recursos para o setor privado**

Em observância ao disposto no art. 26 da LRF, declaro que havendo previsão de repasse de recursos públicos para o setor privado, tais repasses serão autorizados por lei específica, atenderão às condições estabelecidas na lei de diretrizes orçamentárias e constarão da lei orçamentária do exercício em que ocorrerem.

Sim

---

**Conformidade da lista CNPJ da Administração Direta do ente com o CAUC**

Estão incluídos no Serviço Auxiliar de Informações para Transferências Voluntárias (CAUC) todos os CNPJs da Administração Direta do ente?

Sim

A RCL obtida no último bimestre de 2017 foi de R\$ 617.809.576,70; tendo sido realizado R\$ 17.163.145,00 de Emendas Parlamentares Individuais Correntes, resultando na RCL Ajustada de R\$ 600.646.431,70 informada na Declaração do Chefe do Poder Executivo.

13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

**Documentos anexos**

Os usuários que anexaram os documentos elencados a seguir atestaram, sob as penas da lei, que o documento anexado foi assinado digitalmente ou é cópia fiel do documento original.

**Autorização legislativa**

TIPO DE NORMA	NÚMERO	DATA DA NORMA	MOEDA	VALOR AUTORIZADO	DATA DE ENVIO	CÓDIGO DO ARQUIVO
Lei	2.700/2018	08/03/2018	Dólar dos EUA	31.784.500,00	12/03/2018	DOC00.016239/2018-39
Lei	2.627/2017	30/06/2017	Dólar dos EUA	31.784.500,00	26/10/2017	DOC00.008515/2017-12

**Demais documentos**

TIPO DE DOCUMENTO	DESCRIÇÃO	DATA DO DOCUMENTO	DATA DE ENVIO	CÓDIGO DO ARQUIVO
Anexo nº 1 da Lei nº 4.320 /1964 - Lei Orçamentária do Exercício em Curso	Anexo I da LOA 2018- Lei Municipal nº 2.671/2017	30/11/2017	29/01/2018	DOC00.007179/2018-63
Certidão do Tribunal de Contas	Certidão TCE nº 392/18	12/04/2018	13/04/2018	DOC00.020195/2018-41
Certidão do Tribunal de Contas	Certidão TCE nº 116/2018	07/03/2018	13/03/2018	DOC00.016420/2018-45
Certidão do Tribunal de Contas	Certidão Nº 116/2018 TCE CE	07/03/2018	15/12/2017	DOC00.013367/2017-40
Certidão do Tribunal de Contas	Certidão nº 817/2017 TCE	09/10/2017	26/10/2017	DOC00.008516/2017-59
Comprovação de encaminhamento das contas ao Poder Executivo do Estado	Ofício nº 09/2018	07/02/2018	22/02/2018	DOC00.013879/2018-97
Comprovação de encaminhamento das contas ao Poder Executivo do Estado	Ofício Encaminhamento Contas nº 172/2017	29/06/2017	26/10/2017	DOC00.008517/2017-01
Documentação adicional	Declaração Plena Competência Tributária	11/04/2018	12/04/2018	DOC00.020134/2018-84
Documentação adicional	Declaração Plena Competência Tributária	28/03/2018	28/03/2018	DOC00.018357/2018-81
Documentação adicional	OFICIO SADIPEM	15/12/2017	20/12/2017	DOC00.013943/2017-59
Documentação adicional	PRECATÓRIO TRT	28/11/2017	20/12/2017	DOC00.013949/2017-26
Documentação adicional	PRECATÓRIO TJCE	28/11/2017	20/12/2017	DOC00.013948/2017-81
Documentação adicional	PRECATÓRIO TJ FEDERAL	23/11/2017	20/12/2017	DOC00.013946/2017-92
Parecer do Órgão Jurídico	Parecer Jurídico nº 18.03.01/PGM	08/03/2018	14/03/2018	DOC00.016607/2018-49
Parecer do Órgão Jurídico	Parecer nº 17.10.20.01/PGM	20/10/2017	26/10/2017	DOC00.008518/2017-48
Parecer do Órgão Técnico	Parecer Técnico com Cronograma	27/03/2018	03/04/2018	DOC00.018929/2018-22
Parecer do Órgão Técnico	Parecer Técnico Translog	26/10/2017	26/10/2017	DOC00.008519/2017-92

13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

TIPO DE DOCUMENTO	DESCRIÇÃO	DATA DO DOCUMENTO	DATA DE ENVIO	CÓDIGO DO ARQUIVO
Parecer do Órgão Técnico	Parecer Técnico - Translog	21/10/2017	31/10/2017	DOC00.008810/2017-61
Recomendação da COFIEIX	08-0112	15/12/2015	01/02/2018	DOC00.010502/2018-86

---

**Minutas**

Não há tramitações de documentos.

---

**Documentos expedidos**

Em retificação pelo interessado - 11/04/2018

DOCUMENTO	NÚMERO	DATA
Ofício de Exigência (Operações com Garantia) ao Interessado	524	10/04/2018

Em retificação pelo interessado - 27/03/2018

DOCUMENTO	NÚMERO	DATA
Ofício de Exigência (Operações com Garantia) ao Interessado	451	26/03/2018

Em retificação pelo interessado - 09/02/2018

DOCUMENTO	NÚMERO	DATA
Ofício de Exigência (Operações com Garantia) ao Interessado	195	08/02/2018

Em retificação pelo interessado - 15/12/2017

DOCUMENTO	NÚMERO	DATA
Ofício de Exigência (Operações com Garantia) ao Interessado	1999	13/12/2017



13/04/2018 - 18:07

**Processo nº 17944.101380/2017-06**

Processo pendente de distribuição - 01/12/2017

DOCUMENTO	NÚMERO	DATA
Nota técnica pós-negociação	136	24/11/2017

Encaminhado para agendamento da negociação - 10/11/2017

DOCUMENTO	NÚMERO	DATA
Nota técnica pré-negociação	113	03/11/2017
Ofício de Encaminhamento à SEAIN ao Ministério	1316	08/11/2017



13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

## Resumo

Com base nas informações declaradas, e considerando os dispositivos legais que regulam a contratação de operações de crédito interno e externo dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, inclusive concessão de garantias, seus limites e condições de autorização, foram realizadas as verificações preliminares a seguir

### Taxas de câmbio

Foram identificadas as seguintes moedas estrangeiras. As taxas de câmbio serão utilizadas para a conversão das operações para reais (R\$).

MOEDA	TAXA DE CÂMBIO	DATA DO CÂMBIO
Dólar dos EUA	3,30800	29/12/2017

### Cronograma de liberações

O cronograma de liberações abaixo foi obtido a partir das informações preenchidas nas abas "Cronograma financeiro", "Operações não contratadas" e "Operações contratadas".

ANO	OPERAÇÃO PLEITEADA	LIBERAÇÕES PROGR.	TOTAL DE LIBERAÇÕES
2018	20.246.367,62	0,00	20.246.367,62
2019	28.823.362,56	0,00	28.823.362,56
2020	18.618.508,73	0,00	18.618.508,73
2021	22.054.040,73	0,00	22.054.040,73
2022	15.400.846,37	0,00	15.400.846,37
2023	0,00	0,00	0,00
2024	0,00	0,00	0,00
2025	0,00	0,00	0,00
2026	0,00	0,00	0,00
2027	0,00	0,00	0,00
2028	0,00	0,00	0,00
2029	0,00	0,00	0,00
2030	0,00	0,00	0,00
2031	0,00	0,00	0,00
2032	0,00	0,00	0,00
2033	0,00	0,00	0,00



13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

ANO	OPERAÇÃO PLEITEADA	LIBERAÇÕES PROGR.	TOTAL DE LIBERAÇÕES
2034	0,00	0,00	0,00
2035	0,00	0,00	0,00
2036	0,00	0,00	0,00
2037	0,00	0,00	0,00
2038	0,00	0,00	0,00
2039	0,00	0,00	0,00
2040	0,00	0,00	0,00
2041	0,00	0,00	0,00
2042	0,00	0,00	0,00
2043	0,00	0,00	0,00

---

**Cronograma de pagamentos**

O cronograma de pagamentos abaixo foi obtido a partir das informações preenchidas nas abas "Cronograma financeiro", "Operações não contratadas" e "Operações contratadas".

AMORTIZAÇÃO E ENCARGOS			
ANO	OPERAÇÃO PLEITEADA	DEMAIS OPERAÇÕES	TOTAL
2018	478.124,43	7.126.097,07	7.604.221,50
2019	1.251.387,65	6.778.081,73	8.029.469,38
2020	1.798.436,77	6.738.936,26	8.537.373,03
2021	2.321.302,26	6.700.038,05	9.021.340,31
2022	3.065.458,90	5.862.005,89	8.927.464,79
2023	6.788.992,32	5.364.616,24	12.153.608,56
2024	8.782.632,89	5.320.525,83	14.103.158,72
2025	8.671.654,68	5.276.435,42	13.948.090,10
2026	8.577.403,01	5.232.345,01	13.809.748,02
2027	8.289.903,57	5.188.254,60	13.478.158,17
2028	8.208.464,22	5.144.164,19	13.352.628,41
2029	8.099.970,32	5.100.073,78	13.200.044,10
2030	7.986.042,92	5.055.983,37	13.044.026,29

13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

AMORTIZAÇÃO E ENCARGOS			
ANO	OPERAÇÃO PLEITEADA	DEMAIS OPERAÇÕES	TOTAL
2031	7.865.232,43	5.011.892,96	12.877.125,39
2032	7.450.178,46	4.967.802,54	12.417.981,00
2033	7.276.948,92	4.923.712,13	12.200.661,05
2034	7.113.202,16	4.879.621,72	11.992.823,88
2035	6.942.910,49	4.835.531,31	11.778.441,80
2036	6.769.891,80	4.791.440,90	11.561.332,70
2037	6.438.048,03	3.821.373,95	10.259.421,98
2038	6.252.896,45	3.335.640,35	9.588.536,80
2039	6.069.409,34	3.166.004,72	9.235.414,06
2040	5.884.992,40	3.150.607,68	9.035.600,08
2041	5.693.824,61	3.135.210,64	8.829.035,25
2042	5.501.122,49	3.119.813,60	8.620.936,09
2043	5.305.628,19	3.139.788,54	8.445.416,73
Restante a pagar	0,00	18.879.530,82	18.879.530,82

---

**Art. 6º, § 1º, inciso I da RSF nº 43/2001****Exercício anterior****Despesas de capital executas do exercício anterior** **38.454.077,51**

"Inciso I - Despesas realizadas (dedução relativa ao art. 33 da LRF - operações de crédito nulas)" 0,00

"Inciso II - Despesas realizadas para empréstimo ou financiamento (incentivo fiscal) a contribuinte" 0,00

"Inciso III - Inversões financeiras na forma de participação acionária em empresas não controladas" 0,00

---

**Despesas de capital executadas do exercício anterior ajustada** **38.454.077,51**

Receitas de operações de crédito do exercício anterior 0,00

Antecipação de Receita Orçamentária (ARO), contratada e não paga, do exercício anterior 0,00

---

**Receitas de operações de crédito do exercício anterior ajustada** **0,00**

13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

---

**Art. 6º, § 1º, inciso II da RSF nº 43/2001****Exercício corrente****Despesas de capital previstas no orçamento** 132.163.279,00

"Inciso I - Despesas previstas (reserva relativa ao art. 33 da LRF - operações de crédito nulas)" 0,00

"Inciso II - Despesas previstas para empréstimo ou financiamento (incentivo fiscal) a contribuinte" 0,00

"Inciso III - Inversões financeiras na forma de participação acionária em empresas não controladas" 0,00

---

**Despesa de capital do exercício ajustadas** 132.163.279,00

Liberações de crédito já programadas 0,00

Liberação da operação pleiteada 20.246.367,62

---

**Liberações ajustadas** 20.246.367,62

---

---

**Art. 7º, inciso I da RSF nº 43/2001**

ANO	DESEMBOLSO ANUAL (R\$)		RCL (R\$)	MGARCL (%)	LIM. END. (%)
	OPER. PLEIT.	LIBER. PROGR.			
2018	20.246.367,62	0,00	639.062.650,83	3,17	19,80
2019	28.823.362,56	0,00	647.399.106,16	4,45	27,83
2020	18.618.508,73	0,00	655.844.309,02	2,84	17,74
2021	22.054.040,73	0,00	664.399.678,01	3,32	20,75
2022	15.400.846,37	0,00	673.066.650,23	2,29	14,30
2023	0,00	0,00	681.846.681,51	0,00	0,00
2024	0,00	0,00	690.741.246,69	0,00	0,00
2025	0,00	0,00	699.751.839,85	0,00	0,00
2026	0,00	0,00	708.879.974,55	0,00	0,00
2027	0,00	0,00	718.127.184,09	0,00	0,00
2028	0,00	0,00	727.495.021,79	0,00	0,00
2029	0,00	0,00	736.985.061,22	0,00	0,00
2030	0,00	0,00	746.598.896,47	0,00	0,00

13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

ANO	DESEMBOLSO ANUAL (R\$)		RCL (R\$)	MGA/RCL (%)	LIM. END. (%)
	OPER. PLEIT.	LIBER. PROGR.			
2031	0,00	0,00	756.338.142,45	0,00	0,00
2032	0,00	0,00	766.204.435,11	0,00	0,00
2033	0,00	0,00	776.199.431,75	0,00	0,00
2034	0,00	0,00	786.324.811,29	0,00	0,00
2035	0,00	0,00	796.582.274,56	0,00	0,00
2036	0,00	0,00	806.973.544,55	0,00	0,00
2037	0,00	0,00	817.500.366,76	0,00	0,00
2038	0,00	0,00	828.164.509,45	0,00	0,00
2039	0,00	0,00	838.967.763,92	0,00	0,00
2040	0,00	0,00	849.911.944,87	0,00	0,00
2041	0,00	0,00	860.998.890,65	0,00	0,00
2042	0,00	0,00	872.230.463,62	0,00	0,00
2043	0,00	0,00	883.608.550,40	0,00	0,00

-----  
Art. 7º, inciso II da RSF nº 43/2001

ANO	COMPROMETIMENTO ANUAL (R\$)		PROJ. RCL (R\$)	CAED/RCL (%)
	OPER. PLEIT.	DEMAIS OPER.		
2018	478.124,43	7.126.097,07	639.062.650,83	1,19
2019	1.251.387,65	6.778.081,73	647.399.106,16	1,24
2020	1.798.436,77	6.738.936,26	655.844.309,02	1,30
2021	2.321.302,26	6.700.038,05	664.399.678,01	1,36
2022	3.065.458,90	5.862.005,89	673.066.650,23	1,33
2023	6.788.992,32	5.364.616,24	681.846.681,51	1,78
2024	8.782.632,89	5.320.525,83	690.741.246,69	2,04
2025	8.671.654,68	5.276.435,42	699.751.839,85	1,99
2026	8.577.403,01	5.232.345,01	708.879.974,55	1,95
2027	8.289.903,57	5.188.254,60	718.127.184,09	1,88

13/04/2018 - 18:07

Processo nº 17944.101380/2017-06

ANO	COMPROMETIMENTO ANUAL (R\$)		PROJ. RCL (R\$)	CAED/RCL (%)
	OPER. PLEIT.	DEMAIS OPER.		
2028	8.208.464,22	5.144.164,19	727.495.021,79	1,84
2029	8.099.970,32	5.100.073,78	736.985.061,22	1,79
2030	7.988.042,92	5.055.983,37	746.598.896,47	1,75
2031	7.865.232,43	5.011.892,96	756.338.142,45	1,70
2032	7.450.178,46	4.967.802,54	766.204.435,11	1,62
2033	7.276.948,92	4.923.712,13	776.199.431,75	1,57
2034	7.113.202,16	4.879.621,72	786.324.811,29	1,53
2035	6.942.910,49	4.835.531,31	796.582.274,56	1,48
2036	6.769.891,80	4.791.440,90	806.973.544,55	1,43
2037	6.438.048,03	3.821.373,95	817.500.366,76	1,25
2038	6.252.896,45	3.335.640,35	828.164.509,45	1,16
2039	6.069.409,34	3.166.004,72	838.967.763,92	1,10
2040	5.884.992,40	3.150.607,68	849.911.944,87	1,06
2041	5.693.824,61	3.135.210,64	860.998.890,65	1,03
2042	5.501.122,49	3.119.813,60	872.230.463,62	0,99
2043	5.305.628,19	3.139.788,54	883.608.550,40	0,96
Média até 2027:				1,61
Percentual do Limite de Endividamento até 2027:				13,96
Média até o término da operação:				1,47
Percentual do Limite de Endividamento até o término da operação:				12,81

---

**Art. 7º, inciso III da RSF nº 43/2001**



13/04/2018 - 18:07

**Processo nº 17944.101380/2017-06**

Receita Corrente Líquida (RCL)	<b>617.809.576,70</b>
Dívida Consolidada Líquida (DCL)	76.767.365,60
Operações de crédito contratadas autorizadas e em tramitação	0,00
Valor da operação pleiteada	105.143.126,00
<b>Saldo total da dívida líquida</b>	<b>181.910.491,60</b>
Saldo total da dívida líquida/RCL	0,29
Limite da DCL/RCL	1,20
<b>Percentual do limite de endividamento</b>	<b>24,54%</b>

---

**Operações de crédito pendentes de regularização****Data da Consulta:** 13/04/2018

---

**Cadastro da Dívida Pública (CDP)****Data da Consulta:** 13/04/2018

Exercício/Período	Status	Data do Status
31/12/2017	Atualizado e homologado	01/02/2018 15:07:44

## Lista de Assinaturas

Assinatura: 1

Digitally signed by JOSE FIRMO CAMURCA NETO:22110810378  
Date: 2018.03.14 13:12:57 GMT-03:00  
Perfil: Chefe de Ente  
Instituição: Maracanaú  
Cargo: Prefeito

As assinaturas digitais podem ser verificadas no arquivo PDF.



14/03/2018 - 13:12

**Processo nº 17944.101380/2017-06**

---

**Dados básicos****Tipo de Interessado:** Município**Interessado:** Maracanaú**UF:** CE**Número do PVL:** PVL02.001442/2017-18**Status:** Em retificação pelo interessado**Data de Protocolo:** 30/01/2018**Data Limite de Conclusão:** 13/02/2018**Tipo de Operação:** Operação Contratual Externa (com garantia da União)**Finalidade:** Infraestrutura**Tipo de Credor:** Instituição Financeira Internacional**Credor:** Banco Interamericano de Desenvolvimento**Moeda:** Dólar dos EUA**Valor:** 31.784.500,00**Analista Responsável:** Yohana Valeria Zavattiero Tognolo**Vínculos****PVL:** PVL02.001442/2017-18**Processo:** 17944.101380/2017-06**Situação da Dívida:****Data Base:**



14/03/2018 - 13:12

Processo nº 17944.101380/2017-06

**Dados Complementares****Nome do projeto/programa:** Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú - Translog**Destinação dos recursos conforme autorização legislativa:** Os recursos relativo à Operação de Crédito pleiteado se destinarão ao financiamento parcial das ações do Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú - Translog**Taxa de Juros:**

Taxa de juros baseada na Libor Trimestral, acrescida de margem variável determinada na data da assinatura do contrato.

**Demais encargos e comissões (discriminar):** Encargo de Comissão de Crédito variável sobre o saldo não desembolsado, limitado a 0,75% a.a.**Indexador:**

Encargo de Comissão de Inspeção e Supervisão de até 1%, do valor do empréstimo, dividido pelo número de semestres compreendido no prazo original de desembolso.

Variação cambial

**Prazo de carência (meses):** 66**Prazo de amortização (meses):** 234**Prazo total (meses):** 300**Ano de início da Operação:** 2018**Ano de término da Operação:** 2043

14/03/2018 - 13:12

Processo nº 17944.101380/2017-06

**Cronograma Financeiro**

O total de amortizações é diferente do valor da operação?

Não

ANO	CONTRAPART.	LIBERAÇÕES	AMORTIZAÇÃO	ENCARGOS	TOT. REEMB.
2018	200.000,00	6.120.425,52	0,00	144.535,80	144.535,80
2019	2.067.992,00	8.713.229,31	0,00	378.291,31	378.291,31
2020	9.973.200,00	5.628.327,91	0,00	543.662,87	543.662,87
2021	11.525.316,00	6.666.880,51	0,00	701.723,78	701.723,78
2022	8.017.992,00	4.655.636,75	0,00	926.680,44	926.680,44
2023	0,00	0,00	0,00	2.052.295,14	2.052.295,14
2024	0,00	0,00	1.629.974,36	1.065.742,62	2.695.716,98
2025	0,00	0,00	1.629.974,36	1.032.194,19	2.662.168,55
2026	0,00	0,00	1.629.974,36	1.003.702,15	2.633.676,51
2027	0,00	0,00	1.629.974,36	916.791,80	2.546.766,16
2028	0,00	0,00	1.629.974,36	892.172,89	2.522.147,25
2029	0,00	0,00	1.629.974,36	859.375,46	2.489.349,82
2030	0,00	0,00	1.629.974,36	825.540,09	2.455.514,45
2031	0,00	0,00	1.629.974,36	788.414,79	2.418.389,15
2032	0,00	0,00	1.629.974,36	662.945,03	2.292.919,39
2033	0,00	0,00	1.629.974,36	610.578,18	2.240.552,54
2034	0,00	0,00	1.629.974,36	561.077,95	2.191.052,31
2035	0,00	0,00	1.629.974,36	509.599,21	2.139.573,57
2036	0,00	0,00	1.629.974,36	457.296,10	2.087.270,46
2037	0,00	0,00	1.629.974,36	356.980,57	1.986.954,93
2038	0,00	0,00	1.629.974,36	301.009,72	1.930.984,08
2039	0,00	0,00	1.629.974,36	245.542,03	1.875.516,39
2040	0,00	0,00	1.629.974,36	189.793,26	1.819.767,62
2041	0,00	0,00	1.629.974,36	132.003,72	1.761.978,08
2042	0,00	0,00	1.629.974,36	73.750,36	1.703.724,72



14/03/2018 - 13:12

Processo nº 17944.101380/2017-06

ANO	CONTRAPART.	LIBERAÇÕES	AMORTIZAÇÃO	ENCARGOS	TOT. REEMB.
2043	0,00	0,00	814.987,16	14.652,93	829.640,09
<b>Total:</b>	<b>31.784.500,00</b>	<b>31.784.500,00</b>	<b>31.784.500,00</b>	<b>16.246.352,39</b>	<b>48.030.852,39</b>



14/03/2018 - 13:12

**Processo nº 17944.101380/2017-06**

---

**Operações não Contratadas**

O interessado possui operações de crédito em tramitação na STN/Senado Federal ou operações de crédito autorizadas e ainda não contratadas?

Não

14/03/2018 - 13:12

Processo nº 17944.101380/2017-06

**Operações Contratadas**

O interessado possui liberações previstas de operações já contratadas?

Não

**Cronograma de pagamentos**

Neste cronograma NÃO estão incluídos os dispêndios da operação pleiteada.

O total das amortizações da "Dívida Consolidada" deve ser compatível com o saldo da "Dívida Consolidada" do final do exercício anterior, informado no "Demonstrativo da Dívida Consolidada Líquida. Os valores deste cronograma estão expressos em reais (R\$).

ANO	DÍVIDA CONSOLIDADA		OP. CONTRATADAS		TOTAL	
	AMORTIZ.	ENCARGOS	AMORTIZ.	ENCARGOS	AMORTIZ.	ENCARGOS
2018	5.959.605,80	1.166.491,27	0,00	0,00	5.959.605,80	1.166.491,27
2019	5.622.776,05	1.155.305,68	0,00	0,00	5.622.776,05	1.155.305,68
2020	5.622.776,05	1.116.160,21	0,00	0,00	5.622.776,05	1.116.160,21
2021	5.622.776,05	1.077.262,00	0,00	0,00	5.622.776,05	1.077.262,00
2022	4.892.948,82	969.057,07	0,00	0,00	4.892.948,82	969.057,07
2023	4.484.571,13	880.045,11	0,00	0,00	4.484.571,13	880.045,11
2024	4.484.571,13	835.954,70	0,00	0,00	4.484.571,13	835.954,70
2025	4.484.571,13	791.864,29	0,00	0,00	4.484.571,13	791.864,29
2026	4.484.571,13	747.773,88	0,00	0,00	4.484.571,13	747.773,88
2027	4.484.571,13	703.683,47	0,00	0,00	4.484.571,13	703.683,47
2028	4.484.571,13	659.593,06	0,00	0,00	4.484.571,13	659.593,06
2029	4.484.571,13	615.502,65	0,00	0,00	4.484.571,13	615.502,65
2030	4.484.571,13	571.412,24	0,00	0,00	4.484.571,13	571.412,24
2031	4.484.571,13	527.321,83	0,00	0,00	4.484.571,13	527.321,83
2032	4.484.571,13	483.231,41	0,00	0,00	4.484.571,13	483.231,41
2033	4.484.571,13	439.141,00	0,00	0,00	4.484.571,13	439.141,00
2034	4.484.571,13	395.050,59	0,00	0,00	4.484.571,13	395.050,59
2035	4.484.571,13	350.960,18	0,00	0,00	4.484.571,13	350.960,18
2036	4.484.571,13	306.869,77	0,00	0,00	4.484.571,13	306.869,77
2037	3.579.200,39	242.173,56	0,00	0,00	3.579.200,39	242.173,56

14/03/2018 - 13:12

Processo nº 17944.101380/2017-06

ANO	DÍVIDA CONSOLIDADA		OP. CONTRATADAS		TOTAL	
	AMORTIZ.	ENCARGOS	AMORTIZ.	ENCARGOS	AMORTIZ.	ENCARGOS
2038	3.171.266,03	164.374,32	0,00	0,00	3.171.266,03	164.374,32
2039	3.019.027,44	146.977,28	0,00	0,00	3.019.027,44	146.977,28
2040	3.019.027,44	131.580,24	0,00	0,00	3.019.027,44	131.580,24
2041	3.019.027,44	116.183,20	0,00	0,00	3.019.027,44	116.183,20
2042	3.019.027,44	100.786,16	0,00	0,00	3.019.027,44	100.786,16
2043	3.019.027,44	120.761,10	0,00	0,00	3.019.027,44	120.761,10
Restante a pagar	18.600.522,98	279.007,84	0,00	0,00	18.600.522,98	279.007,84
<b>Total:</b>	<b>130.951.005,19</b>	<b>15.094.524,11</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>130.951.005,19</b>	<b>15.094.524,11</b>

---

**Taxas de câmbio**

Alguma das dívidas foi contratada em moeda estrangeira?

Não

14/03/2018 - 13:12

Processo nº 17944.101380/2017-06

---

**Informações Contábeis****Balanco Orçamentário do último RREO do exercício anterior****Demonstrativo:** Balanco Orçamentário**Relatório:** RREO publicado**Exercício:** 2017**Período:** 6º Bimestre**Receita de operações de crédito (realizadas até o bimestre):** 0,00**Despesas de capital executadas (liquidadas até o bimestre + inscritas em restos a pagar não processados):** 38.886.615,75

---

**Balanco Orçamentário do último RREO exigível (ou disponível, se mais recente) ou Anexo 1 da Lei 4320/1964 publicado junto à LOA do exercício em curso****Demonstrativo:** Anexo 1 da Lei 4320/1964**Relatório:** LOA**Exercício:** 2018**Período:****Despesas de capital (dotação atualizada):** 129.640.000,00

---

**Demonstrativo da Receita Corrente Líquida do último RREO exigível (ou disponível, se mais recente)****Demonstrativo:** Demonstrativo da Receita Corrente Líquida**Relatório:** RREO**Exercício:** 2017**Período:** 6º Bimestre**Receita corrente líquida (RCL):** 617.809.576,70



14/03/2018 - 13:12

Processo nº 17944.101380/2017-06

## Demonstrativo da Dívida Consolidada Líquida do último RGF exigível (ou disponível, se mais recente)

**Demonstrativo:** Demonstrativo da Dívida Consolidada Líquida

**Relatório:** RGF

**Exercício:** 2017

**Período:** 3º Quadrimestre

**Dívida Consolidada (DC):** 130.951.005,19

**Deduções:** 54.183.639,59

**Dívida consolidada líquida (DCL):** 76.767.365,60

**Receita corrente líquida (RCL):** 617.809.576,70

**% DCL/RCL:** 12,43



14/03/2018 - 13:12

Processo nº 17944.101380/2017-06

**Declaração do chefe do poder executivo**

Declaro, sob as penas da Lei, que as informações prestadas neste Pedido de Verificação de Limites e Condições são verdadeiras.

**Operações vedadas no âmbito do art. 37 da LRF e operações irregulares**

Todos os parcelamentos de débitos e operações de crédito, inclusive as equiparadas nos termos do art. 29, § 1º e art. 37 da LRF, contratadas com instituições financeiras e não financeiras foram objeto de análise da STN e devidamente regularizadas?

Sim

**Operações vedadas no âmbito do art. 35 da LRF**

O Ente, em relação ao art. 35 da Lei Complementar nº 101/2000, realizou operação de crédito junto ao outro Ente da Federação?

Não

**Ações vedadas no âmbito do art. 5º da RSF nº 43/2001**

O Ente praticou alguma das ações vedadas pelo art. 5º da RSF nº 43/2001?

Não

**Operações do Reluz**

O ente contratou, sem a verificação prévia pela STN do cumprimento dos limites e condições necessários à contratação, operação no âmbito do Programa Nacional de Iluminação Pública Eficiente (Reluz), estabelecido pela Lei nº 9.991, de 24/07/2000?

Não

14/03/2018 - 13:12

**Processo nº 17944.101380/2017-06**

---

**Cumprimento da obrigação de que trata a alínea "c" do inciso IV do art. 21 da RSF nº 43/2001**

---

O Ente, em relação às contas dos exercícios ainda não analisados pelo Tribunal de Contas, inclusive o em curso, cumpre o disposto:

a) No art. 23 da LRF (limites de pessoal)?

Sim

b) No art. 33 da LRF (não contratação de operação de crédito realizada com infração do disposto na LRF)?

Sim

c) No art. 37 da LRF (não realização de operações vedadas)?

Sim

d) No art. 52 da LRF (publicação do relatório resumido da execução orçamentária - RREO)?

Sim

e) No §2º do art. 55 da LRF (publicação do relatório de gestão fiscal - RGF)?

Sim

f) No inciso III do art. 167 da Constituição (limite das operações de crédito em relação às despesas de capital)?

Sim

---

**Cálculo dos limites de endividamento**

---

Com relação ao EXERCÍCIO ANTERIOR, existem operações de Antecipação de Receita Orçamentária (ARO) contratadas e não pagas?

Não

Com relação ao EXERCÍCIO ANTERIOR, existem despesas de capital a serem deduzidas do cálculo do montante de despesas de capital para a verificação do limite a que se refere o inciso III do art. 167 da Constituição Federal?

Não

14/03/2018 - 13:12

**Processo nº 17944.101380/2017-06**

Com relação ao EXERCÍCIO CORRENTE, existem despesas de capital a serem deduzidas do cálculo do montante de despesas de capital para a verificação do limite a que se refere o inciso III do art. 167 da Constituição Federal?

Não

**Demais limites e condições estabelecidos na LRF e nas RSF nº 40/2001 e 43/2001**

O Ente cumpre os demais limites e condições fixadas pelo Senado Federal e observa as demais restrições estabelecidas na Lei Complementar nº 101/2000 - LRF?

Sim

**Municípios que tiveram garantia concedida pelo Estado**

Em observância ao § 4º do art. 18 da RSF nº 43/2001, o Município teve dívida honrada pelo Estado, em decorrência de garantia prestada em operação de crédito, relativamente a dívidas ainda não liquidadas?

Não

**Limites da despesa com pessoal**

O Ente, relativamente ao art. 23 da Lei Complementar nº 101/2000, apresenta no quadro abaixo os seguintes valores das despesas com pessoal.

As linhas de "Impostos de renda retido na fonte - IRRF (ativos, inativos e pensionistas)" e "Inativos e pensionistas" só devem ser preenchidos se os seus valores não tiverem sido considerados na linha "Despesa bruta com pessoal"

Exercício:

Período:

2017

3º Quadrimestre

DESPESA COM PESSOAL	PODER EXECUTIVO	PODER LEGISLATIVO
Despesa bruta com pessoal	346.945.063,95	17.402.773,93
Despesas não computadas	17.304.632,75	147.752,14

14/03/2018 - 13:12

Processo nº 17944.101380/2017-06

DESPESA COM PESSOAL	PODER EXECUTIVO	PODER LEGISLATIVO
Repasse previdenciários ao Regime Próprio de Previdência Social	0,00	0,00
Contribuições patronais		
Imposto de renda retido na fonte - IRRF (ativos, inativos e pensionistas)	0,00	0,00
Inativos e pensionistas	0,00	0,00
Total de despesas com pessoal para fins de apuração do limite (TDP)	329.640.431,20	17.255.021,79
Receita Corrente Líquida (RCL)	600.646.431,70	600.646.431,70
TDP/RCL	54,88	2,87
Limite máximo	54,00	6,00

---

**Declaração sobre o orçamento**

Constam da Lei Orçamentária Anual (LOA) de 2018 dotações necessárias e suficientes à execução do Programa/Projeto, quanto ao ingresso dos recursos, ao aporte da contrapartida e ao pagamento dos encargos da operação?

Sim

Número da Lei Orçamentária Anual(LOA)

2671

Data da LOA

30/11/2017

Informe as fontes e ações do orçamento relativas à operação de crédito

FONTE	AÇÃO
131 - operação de crédito	1205 - Estudos e Projetos - Componente I Engenharia - Translog
131 - operação de crédito	1206 - Administração Institucional - Translog Maracanaú
101 - recurso ordinário	1206 - Administração Institucional - Translog Maracanaú
131 - operação de crédito	1207 - Obras de Infraestrutura Viária - Componente II Obras Cíveis - Translog Maracanaú
131 - operação de crédito	1208 - Fortalecimento Institucional e Tecnológico - Componente III - Translog Maracanaú
131 - operação de crédito	1216 - Supervisão de Obras - Componente II Supervisão de Obras - Translog Maracanaú

14/03/2018 - 13:12

Processo nº 17944.101380/2017-06

FONTE	AÇÃO
101 - recurso ordinário	1217 - Ampliação e Melhoria de Vias Urbanas do Sistema Viário - Componente II - Translog Maracanaú
131 - operação de crédito	1217 - Ampliação e Melhoria de Vias Urbanas do Sistema Viário - Componente II - Translog Maracanaú
118 - transferência de convênios	1217 - Ampliação e Melhoria de Vias Urbanas do Sistema Viário - Componente II - Translog Maracanaú
101 - recurso ordinário	1218 - Implantação de Abrigos para Usuário do Transporte Público - Componente II - Translog Maracanaú
118 - transferência de convênios	1218 - Implantação de Abrigos para Usuário do Transporte Público - Componente II - Translog Maracanaú
101 - recurso ordinário	1219 - Acessibilidade em Vias e Espaços Urbanos - Componente II - Translog Maracanaú
118 - transferência de convênios	1220 - Ampliação e Recuperação de Espaços Públicos Urbanos - Componente II - Translog Maracanaú
101 - recurso ordinário	1220 - Ampliação e Recuperação de Espaços Públicos Urbanos - Componente II - Translog Maracanaú
101 - recurso ordinário	1222 - Recuperação de Pavimentação de Vias Urbanas - Componente II - Translog Maracanaú
130 - recursos vinculados a royalties	1222 - Recuperação de Pavimentação de Vias Urbanas - Componente II - Translog Maracanaú
112 - recursos vinculados a cip	1223 - Implantação e Eficientização de Iluminação Pública - Componente II - Translog Maracanaú
128 - multas de trânsito	1224 - Engenharia de Sinalização de Trânsito - Componente II - Translog Maracanaú
101 - recurso ordinário	0003 - Dívida Decorrente de Contratação de Operações de Crédito

Constam da Lei Orçamentária Anual (LOA) de 2018 dotações necessárias e suficientes à execução do Programa/Projeto, quanto ao ingresso dos recursos, ao aporte da contrapartida e ao pagamento dos encargos da operação?

Sim

O Projeto de Lei Orçamentária Anual (PLOA) já está em andamento na Casa Legislativa local?

Não

Número do PLOA

071/2017

14/03/2018 - 13:12

Processo nº 17944.101380/2017-06

---

**Declaração sobre o Plano Plurianual (PPA)**

O Programa/Projeto está inserido no Plano Plurianual (PPA) do Ente?

Sim

Número da Lei do PPA

056

Data da Lei do PPA

31/08/2017

Ano de início do PPA

2018

Informe os programas e ações do PPA relativos à operação de crédito

PROGRAMA	AÇÃO
Programa Mobilidade Urbana e Trânsito	Componente I - Eng. e Administração
Programa Mobilidade Urbana e Trânsito	Componente II - Modais de Transporte
Programa Mobilidade Urbana e Trânsito	Componente III - Fort. Inst. e Tecn

---

**Exercício anterior não analisado pelo Tribunal de Contas**

O exercício de 2017 foi analisado pelo Tribunal de Contas?

Não

Em relação às contas do exercício de 2017:

O ente cumpre o disposto no art. 198 da Constituição Federal?

Sim

14/03/2018 - 13:12

**Processo nº 17944.101380/2017-06**

---

Informe o percentual aplicado em ações e serviços públicos de saúde, calculado de acordo com o estabelecido pelo EC 29/2000

24,48 %

O ente cumpre o disposto no art. 212 da Constituição Federal?

Sim

Informe o percentual da receita resultante de impostos, compreendida a proveniente de transferências, aplicado na manutenção e desenvolvimento do ensino

35,21 %

O ente cumpre o disposto no art. 11 da Lei Complementar nº 101/2000?

Sim

---

**Parcerias Público-Privadas (PPP)**

O ente assinou contrato na modalidade Parceria Público-Privada (PPP)?

Não

**Repasse de recursos para o setor privado**

Em observância ao disposto no art. 26 da LRF, declaro que havendo previsão de repasse de recursos públicos para o setor privado, tais repasses serão autorizados por lei específica, atenderão às condições estabelecidas na lei de diretrizes orçamentárias e constarão da lei orçamentária do exercício em que ocorrerem.

Sim

---

**Conformidade da lista CNPJ da Administração Direta do ente com o CAUC**

Estão incluídos no Serviço Auxiliar de Informações para Transferências Voluntárias (CAUC) todos os CNPJs da Administração Direta do ente?

Sim



14/03/2018 - 13:12

Processo nº 17944.101380/2017-06

## Notas Explicativas

### Observação:

\* Uma vez inseridas, as notas explicativas não podem ser editadas ou excluídas.

**Nota 2 - Inserida por Heloisa Helena Maia Teles | CPF 24600171896 | Perfil Operador de Ente | Data 14/03/2018 09:54:**

29  
Código ROF TA824359

**Nota 1 - Inserida por Heloisa Helena Maia Teles | CPF 24600171896 | Perfil Operador de Ente | Data 15/02/2018 16:36:**

33

A RCL obtida no último bimestre de 2017 foi de R\$ 617.809.576,70; tendo sido realizado R\$ 17.163.145,00 de Emendas Parlamentares Individuais Correntes, resultando na RCL Ajustada de R\$ 600.646.431,70 informada na Declaração do Chefe do Poder Executivo.



14/03/2018 - 13:12

Processo nº 17944.101380/2017-06

**Documentos anexos**

Os usuários que anexaram os documentos elencados a seguir atestaram, sob as penas da lei, que o documento anexado foi assinado digitalmente ou é cópia fiel do documento original.

**Autorização legislativa**

TIPO DE NORMA	NÚMERO	DATA DA NORMA	MOEDA	VALOR AUTORIZADO	DATA DE ENVIO	CÓDIGO DO ARQUIVO
Lei	2.700/2018	08/03/2018	Dólar dos EUA	31.784.500,00	12/03/2018	DOC00.016239/2018-39
Lei	2.627/2017	30/06/2017	Dólar dos EUA	31.784.500,00	26/10/2017	DOC00.008515/2017-12

**Demais documentos**

TIPO DE DOCUMENTO	DESCRIÇÃO	DATA DO DOCUMENTO	DATA DE ENVIO	CÓDIGO DO ARQUIVO
Anexo nº 1 da Lei nº 4.320/1964 - Lei Orçamentária do Exercício em Curso	Anexo I da LOA 2018- Lei Municipal nº 2.671/2017	30/11/2017	29/01/2018	DOC00.007179/2018-63
Certidão do Tribunal de Contas	Certidão TCE nº 116/2018	07/03/2018	13/03/2018	DOC00.016420/2018-45
Certidão do Tribunal de Contas	Certidão Nº 116/2018 TCE CE	07/03/2018	15/12/2017	DOC00.013367/2017-40
Certidão do Tribunal de Contas	Certidão nº 817/2017 TCE	09/10/2017	26/10/2017	DOC00.008516/2017-59
Comprovação de encaminhamento das contas ao Poder Executivo do Estado	Ofício nº 09/2018	07/02/2018	22/02/2018	DOC00.013879/2018-97
Comprovação de encaminhamento das contas ao Poder Executivo do Estado	Ofício Encaminhamento Contas nº 172/2017	29/06/2017	26/10/2017	DOC00.008517/2017-01
Documentação adicional	OFICIO SADIPEM	15/12/2017	20/12/2017	DOC00.013943/2017-59
Documentação adicional	PRECATÓRIO TRT	28/11/2017	20/12/2017	DOC00.013949/2017-26
Documentação adicional	PRECATÓRIO TJCE	28/11/2017	20/12/2017	DOC00.013948/2017-81
Documentação adicional	PRECATÓRIO TJ FEDERAL	23/11/2017	20/12/2017	DOC00.013946/2017-92
Parecer do Órgão Jurídico	Parecer Jurídico nº 18.03.01/PGM	08/03/2018	14/03/2018	DOC00.016607/2018-49
Parecer do Órgão Jurídico	Parecer nº 17.10.20.01/PGM	20/10/2017	26/10/2017	DOC00.008518/2017-48
Parecer do Órgão Técnico	Parecer Técnico Translog	26/10/2017	26/10/2017	DOC00.008519/2017-92
Parecer do Órgão Técnico	Parecer Técnico - Translog	21/10/2017	31/10/2017	DOC00.008810/2017-61
Recomendação da COFLEX	08-0112	15/12/2015	01/02/2018	DOC00.010502/2018-86

14/03/2018 - 13:12

**Processo nº 17944.101380/2017-06****Minutas**

Não há tramitações de documentos.

**Documentos expedidos**

Em retificação pelo interessado - 09/02/2018

DOCUMENTO	NÚMERO	DATA
Ofício de Exigência (Operações com Garantia) ao Interessado	195	08/02/2018

Em retificação pelo interessado - 15/12/2017

DOCUMENTO	NÚMERO	DATA
Ofício de Exigência (Operações com Garantia) ao Interessado	1999	13/12/2017

Processo pendente de distribuição - 01/12/2017

DOCUMENTO	NÚMERO	DATA
Nota técnica pós-negociação	136	24/11/2017

Encaminhado para agendamento da negociação - 10/11/2017

DOCUMENTO	NÚMERO	DATA
Nota técnica pré-negociação	113	03/11/2017
Ofício de Encaminhamento à SEAIN ao Ministério	1316	08/11/2017

## Resumo

Com base nas informações declaradas, e considerando os dispositivos legais que regulam a contratação de operações de crédito interno e externo dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, inclusive concessão de garantias, seus limites e condições de autorização, foram realizadas as verificações preliminares a seguir

### Taxas de câmbio

Foram identificadas as seguintes moedas estrangeiras. As taxas de câmbio serão utilizadas para a conversão das operações para reais (R\$).

MOEDA	TAXA DE CÂMBIO	DATA DO CÂMBIO
Dólar dos EUA	1,00000	19/10/2017

### Cronograma de liberações

O cronograma de liberações abaixo foi obtido a partir das informações preenchidas nas abas "Cronograma financeiro", "Operações não contratadas" e "Operações contratadas".

ANO	OPERAÇÃO PLEITEADA	LIBERAÇÕES PROGR.	TOTAL DE LIBERAÇÕES
2018	6.120.425,52	0,00	6.120.425,52
2019	8.713.229,31	0,00	8.713.229,31
2020	5.628.327,91	0,00	5.628.327,91
2021	6.666.880,51	0,00	6.666.880,51
2022	4.655.636,75	0,00	4.655.636,75
2023	0,00	0,00	0,00
2024	0,00	0,00	0,00
2025	0,00	0,00	0,00
2026	0,00	0,00	0,00
2027	0,00	0,00	0,00
2028	0,00	0,00	0,00
2029	0,00	0,00	0,00
2030	0,00	0,00	0,00
2031	0,00	0,00	0,00
2032	0,00	0,00	0,00
2033	0,00	0,00	0,00

14/03/2018 - 13:12

Processo nº 17944.101380/2017-06

ANO	OPERAÇÃO PLEITEADA	LIBERAÇÕES PROGR.	TOTAL DE LIBERAÇÕES
2034	0,00	0,00	0,00
2035	0,00	0,00	0,00
2036	0,00	0,00	0,00
2037	0,00	0,00	0,00
2038	0,00	0,00	0,00
2039	0,00	0,00	0,00
2040	0,00	0,00	0,00
2041	0,00	0,00	0,00
2042	0,00	0,00	0,00
2043	0,00	0,00	0,00

---

**Cronograma de pagamentos**

O cronograma de pagamentos abaixo foi obtido a partir das informações preenchidas nas abas "Cronograma financeiro", "Operações não contratadas" e "Operações contratadas".

AMORTIZAÇÃO E ENCARGOS			
ANO	OPERAÇÃO PLEITEADA	DEMAIS OPERAÇÕES	TOTAL
2018	144.535,80	7.126.097,07	7.270.632,87
2019	378.291,31	6.778.081,73	7.156.373,04
2020	543.662,87	6.738.936,26	7.282.599,13
2021	701.723,78	6.700.038,05	7.401.761,83
2022	926.680,44	5.862.005,89	6.788.686,33
2023	2.052.295,14	5.364.616,24	7.416.911,38
2024	2.695.716,98	5.320.525,83	8.016.242,81
2025	2.662.168,55	5.276.435,42	7.938.603,97
2026	2.633.676,51	5.232.345,01	7.866.021,52
2027	2.546.766,16	5.188.254,60	7.735.020,76
2028	2.522.147,25	5.144.164,19	7.666.311,44
2029	2.489.349,82	5.100.073,78	7.589.423,60
2030	2.455.514,45	5.055.983,37	7.511.497,82

14/03/2018 - 13:12

Processo nº 17944.101380/2017-06

AMORTIZAÇÃO E ENCARGOS			
ANO	OPERAÇÃO PLEITEADA	DEMAIS OPERAÇÕES	TOTAL
2031	2.418.389,15	5.011.892,96	7.430.282,11
2032	2.292.919,39	4.967.802,54	7.260.721,93
2033	2.240.552,54	4.923.712,13	7.164.264,67
2034	2.191.052,31	4.879.621,72	7.070.674,03
2035	2.139.573,57	4.835.531,31	6.975.104,88
2036	2.087.270,46	4.791.440,90	6.878.711,36
2037	1.986.954,93	3.821.373,95	5.808.328,88
2038	1.930.984,08	3.335.640,35	5.266.624,43
2039	1.875.516,39	3.166.004,72	5.041.521,11
2040	1.819.767,62	3.150.607,68	4.970.375,30
2041	1.761.978,08	3.135.210,64	4.897.188,72
2042	1.703.724,72	3.119.813,60	4.823.538,32
2043	829.640,09	3.139.788,54	3.969.428,63
Restante a pagar	0,00	18.879.530,82	18.879.530,82

---

**Art. 6º, § 1º, inciso I da RSF nº 43/2001****Exercício anterior****Despesas de capital executas do exercício anterior** **38.886.615,75**

"Inciso I - Despesas realizadas (dedução relativa ao art. 33 da LRF - operações de crédito nulas)" 0,00

"Inciso II - Despesas realizadas para empréstimo ou financiamento (incentivo fiscal) a contribuinte" 0,00

"Inciso III - Inversões financeiras na forma de participação acionária em empresas não controladas" 0,00

---

**Despesas de capital executadas do exercício anterior ajustada** **38.886.615,75**

Receitas de operações de crédito do exercício anterior 0,00

Antecipação de Receita Orçamentária (ARO), contratada e não paga, do exercício anterior 0,00

---

**Receitas de operações de crédito do exercício anterior ajustada** **0,00**

14/03/2018 - 13:12

Processo nº 17944.101380/2017-06

Art. 6º, § 1º, inciso II da RSF nº 43/2001

**Exercício corrente****Despesas de capital previstas no orçamento 129.640.000,00**

"Inciso I - Despesas previstas (reserva relativa ao art. 33 da LRF - operações de crédito nulas)" 0,00

"Inciso II - Despesas previstas para empréstimo ou financiamento (incentivo fiscal) a contribuinte" 0,00

"Inciso III - Inversões financeiras na forma de participação acionária em empresas não controladas" 0,00

**Despesa de capital do exercício ajustadas 129.640.000,00**

Liberações de crédito já programadas 0,00

Liberação da operação pleiteada 6.120.425,52

**Liberações ajustadas 6.120.425,52**

Art. 7º, inciso I da RSF nº 43/2001

ANO	DESEMBOLSO ANUAL (R\$)		RCL (R\$)	MGA/RCL (%)	LIM. END. (%)
	OPER. PLEIT.	LIBER. PROGR.			
2018	6.120.425,52	0,00	624.715.646,70	0,98	6,12
2019	8.713.229,31	0,00	631.698.914,92	1,38	8,62
2020	5.628.327,91	0,00	638.760.244,31	0,88	5,51
2021	6.666.880,51	0,00	645.900.507,47	1,03	6,45
2022	4.655.636,75	0,00	653.120.586,73	0,71	4,46
2023	0,00	0,00	660.421.374,32	0,00	0,00
2024	0,00	0,00	667.803.772,41	0,00	0,00
2025	0,00	0,00	675.268.693,27	0,00	0,00
2026	0,00	0,00	682.817.059,36	0,00	0,00
2027	0,00	0,00	690.449.803,47	0,00	0,00
2028	0,00	0,00	698.167.868,80	0,00	0,00
2029	0,00	0,00	705.972.209,09	0,00	0,00
2030	0,00	0,00	713.863.788,75	0,00	0,00

14/03/2018 - 13:12

Processo nº 17944.101380/2017-06

ANO	DESEMBOLSO ANUAL (R\$)		RCL (R\$)	MGARCL (%)	LIM. END. (%)
	OPER. PLEIT.	LIBER. PROGR.			
2031	0,00	0,00	721.843.582,98	0,00	0,00
2032	0,00	0,00	729.912.577,86	0,00	0,00
2033	0,00	0,00	738.071.770,50	0,00	0,00
2034	0,00	0,00	746.322.169,17	0,00	0,00
2035	0,00	0,00	754.664.793,40	0,00	0,00
2036	0,00	0,00	763.100.674,10	0,00	0,00
2037	0,00	0,00	771.630.853,74	0,00	0,00
2038	0,00	0,00	780.256.386,41	0,00	0,00
2039	0,00	0,00	788.978.338,00	0,00	0,00
2040	0,00	0,00	797.797.786,31	0,00	0,00
2041	0,00	0,00	806.715.821,19	0,00	0,00
2042	0,00	0,00	815.733.544,67	0,00	0,00
2043	0,00	0,00	824.852.071,11	0,00	0,00

Art. 7º, inciso II da RSF nº 43/2001

ANO	COMPROMETIMENTO ANUAL (R\$)		PROJ. RCL (R\$)	CAED/RCL (%)
	OPER. PLEIT.	DEMAIS OPER.		
2018	144.535,80	7.126.097,07	624.715.646,70	1,16
2019	378.291,31	6.778.081,73	631.698.914,92	1,13
2020	543.662,87	6.738.936,26	638.760.244,31	1,14
2021	701.723,78	6.700.038,05	645.900.507,47	1,15
2022	926.680,44	5.862.005,89	653.120.586,73	1,04
2023	2.052.295,14	5.364.616,24	660.421.374,32	1,12
2024	2.695.716,98	5.320.525,83	667.803.772,41	1,20
2025	2.662.168,55	5.276.435,42	675.268.693,27	1,18
2026	2.633.676,51	5.232.345,01	682.817.059,36	1,15
2027	2.546.766,16	5.188.254,60	690.449.803,47	1,12





14/03/2018 - 13:12

Processo nº 17944.101380/2017-06

ANO	COMPROMETIMENTO ANUAL (R\$)		PROJ. RCL (R\$)	CAED/RCL (%)
	OPER. PLEIT.	DEMAIS OPER.		
2028	2.522.147,25	5.144.164,19	698.167.868,80	1,10
2029	2.489.349,82	5.100.073,78	705.972.209,09	1,08
2030	2.455.514,45	5.055.983,37	713.863.788,75	1,05
2031	2.418.389,15	5.011.892,96	721.843.582,98	1,03
2032	2.292.919,39	4.967.802,54	729.912.577,86	0,99
2033	2.240.552,54	4.923.712,13	738.071.770,50	0,97
2034	2.191.052,31	4.879.621,72	746.322.169,17	0,95
2035	2.139.573,57	4.835.531,31	754.664.793,40	0,92
2036	2.087.270,46	4.791.440,90	763.100.674,10	0,90
2037	1.986.954,93	3.821.373,95	771.630.853,74	0,75
2038	1.930.984,08	3.335.640,35	780.256.386,41	0,67
2039	1.875.516,39	3.166.004,72	788.978.338,00	0,64
2040	1.819.767,62	3.150.607,68	797.797.786,31	0,62
2041	1.761.978,08	3.135.210,64	806.715.821,19	0,61
2042	1.703.724,72	3.119.813,60	815.733.544,67	0,59
2043	829.640,09	3.139.788,54	824.852.071,11	0,48
Média até 2027:				1,14
Percentual do Limite de Endividamento até 2027:				9,91
Média até o término da operação:				0,95
Percentual do Limite de Endividamento até o término da operação:				8,28

14/03/2018 - 13:12

**Processo nº 17944.101380/2017-06**

Receita Corrente Líquida (RCL)	<b>617.809.576,70</b>
Dívida Consolidada Líquida (DCL)	76.767.365,60
Operações de crédito contratadas autorizadas e em tramitação	0,00
Valor da operação pleiteada	31.784.500,00

<b>Saldo total da dívida líquida</b>	<b>108.551.865,60</b>
Saldo total da dívida líquida/RCL	0,18
Limite da DCL/RCL	1,20

<b>Percentual do limite de endividamento</b>	<b>14,64%</b>
----------------------------------------------	---------------

**Operações de crédito pendentes de regularização**

Data da Consulta: 14/03/2018

**Cadastro da Dívida Pública (CDP)**

Data da Consulta: 14/03/2018

Exercício/Período	Status	Data do Status
31/12/2017	Atualizado e homologado	01/02/2018 15:07:44



**PARECER Nº 17.12.18.06/PGM.**

**Órgão interessado: Secretaria de Infraestrutura**

**Assunto: Parecer Jurídico às Minuta e Anexo Único do Contrato de Operação de Crédito Externo (Disposições Especiais e Normas Gerais) a ser firmado com o Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID) para execução do Programa TRANSLOG. Regularidade jurídica.**

A Procuradoria Geral do Município de Maracanaú, em atendimento ao disposto no § 1º do artigo 32 da Lei Complementar nº 101/2000 – Lei de Responsabilidade Fiscal, por ensejo da contratação de operação de crédito externo junto ao Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID), para fins de execução do Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú - TRANSLOG, com supedâneo na Lei Orgânica da PGM, profere seu juízo de valor, nos seguintes termos.

Submete-se a esta PGM a minuta do contrato de crédito externo e respectivo anexo único a ser firmado entre o Município de Maracanaú e o Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID), objeto de pré-negociação com a delegação nacional, levada a efeito no dia 20 de novembro de 2017 e da efetiva negociação entre as partes contratantes, ocorrida em 21 de novembro de 2017, na sede do Banco Interamericano de Desenvolvimento, em Brasília, Distrito Federal, no valor de US\$ 31.784.500,00 (trinta e um milhões e setecentos e oitenta e quatro mil e quinhentos dólares) e contrapartida municipal de igual valor do financiamento.

A ver que o objeto útil colimado vem a ser a cooperação entre o Município de Maracanaú e o BID, na execução do Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú - TRANSLOG, que tem o objetivo de contribuir para melhorar a produtividade do Município de Maracanaú e mitigar os impactos negativos das mudanças climáticas, mediante o desenvolvimento de infraestrutura eficiente e sustentável, incluindo objetivos específicos, tais como, reduzir os tempos de viagem e os custos operacionais do transporte de mercadorias e passageiros, reduzir as emissões de gases do efeito estufa e apoiar a melhoria institucional do Município.

Na análise das nuances jurídicas da referida minuta, constata-se a observância de todas as disposições contidas no art. 32, da Lei Complementar nº 101/2000, conforme os dados adiante colacionados, isto é, existência de lei municipal autorizativa, devidamente publicada na conformidade da Lei Orgânica do Município de Maracanaú (Lei nº 2.627, de 30 de junho de 2017), para que seja autorizada a contratação da referida operação; previsão e inclusão do

Palácio Antônio Gonçalves  
Rua 01, nº 652, Conjunto Novo Maracanaú, Maracanaú, Ceará  
CEP 61.905-430

Carlos Eduardo Lima de Almeida  
Procurador Geral do Município  
OAB-CE 13886 - Mat. 41392



mencionado Programa a ser financiado na lei orçamentária anual para 2018 e no plano plurianual: atendimento das disposições do inciso III do artigo 167 da Constituição Federal, bem como o disposto no § 1º deste mesmo artigo, e, por último, há o cumprimento dos limites com despesa de pessoal.

Pode-se inferir que a observância de todos os aspectos acima citados dá legitimidade e, para, além disso, dão nota de legalidade ao conteúdo das cláusulas contratuais sob análise, inclusive no que concerne a concessão de garantia da União.

Vê-se disso que a contratação pretendida observa os lindes fixados na ordem jurídica, dela não se desbordando em quaisquer das obrigações pactuadas, como se apreende da análise minuciada dos termos do instrumento pré-contratual.

Demais disso, é digno de nota o fato de que a minuta contratual preliminar ter incorporado as orientações vazadas na oportunidade das negociações contratuais, pelas partes então envolvidas, é dizer, Município de Maracanaú; União, por meio da Secretaria de Assuntos Internacionais do Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão (SEAIN/MP), Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (PGFN) e Secretaria do Tesouro Nacional do Ministério da Fazenda (STN/MF) e a própria instituição financeira internacional, em que se depôs o seguinte:

- Contrato: minuta e anexo único pré-negociada e negociada nos dias de 20 e 21 de novembro de 2017, respectivamente;
- Garantia da operação: União;
- Principal: US\$ 31.784.500,00 (trinta e um milhões setecentos e oitenta e quatro mil e quinhentos dólares), conforme cláusula 2.01. da Minuta de Contrato de Empréstimo;
- Prazo da Operação: máximo de 25 (vinte e cinco) anos;
- Prazo Original de Desembolso: 05 (cinco) anos;
- Finalidade da operação: destinada a implantação do Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú - TRANSLOG, que tem o objetivo de contribuir para melhorar a produtividade do Município de Maracanaú e mitigar os impactos negativos das mudanças climáticas, mediante o desenvolvimento de infraestrutura eficiente e sustentável;

Palácio Antônio Gonçalves  
Rua 01, nº 652, Conjunto Novo Maracanaú, Maracanaú, Ceará  
CEP 61.905-430

Carlos Eduardo Lima de Almeida  
Procurador Especial do Município  
OAB-CE 13386 - Mat. 41362

- Condições de amortização: a amortização será efetuada em 40 (quarenta) parcelas semestrais, consecutivas e preferencialmente iguais, acrescidas dos juros no vencimento de cada parcela. O pagamento da primeira parcela semestral de amortização de capital efetuar-se-á após o encerramento do período de carência, conforme fixado no contrato;
- Juros: Taxa de juros baseada na LIBOR Trimestral acrescida de margem variável determinada na data da assinatura do contrato;
- Encargos: Comissão de Crédito (Cláusula 2.0.7). O Município pagará uma comissão de crédito em datas estabelecidas na cláusula 2.06(b) – Contrato de Empréstimo – Disposições Especiais, sobre o saldo não desembolsado do Empréstimo, de acordo com o disposto nos artigos 3.01, 3.04, 3.05 e 3.07 das Normas Gerais, que em caso algum poderá exceder a 0,75% a.a.
- Encargo de Comissão de Inspeção e Supervisão de até 1%, do valor do empréstimo, dividido pelo número de semestres compreendido no prazo original de desembolso.

Com efeito, o acolhimento, no bojo da minuta e anexo das orientações declinadas pelas partes envolvidas na negociação, em especial no que restou preconizado pela SEAN, STN e pela PGFN, demonstra a retidão de que se investem os termos contratuais alinhavados.

Não obstante o foco eminentemente técnico-jurídico do presente Parecer, cumpre assinalar que o mérito veiculado nas obrigações contratuais sob análise impregna-se relevante interesse público, de vez que a execução do Programa tem o condão de melhorar a mobilidade urbana consoante os benefícios esperados a seguir:

Considerando os indicadores elencados na Matriz de Resultados do Programa, os benefícios advindos da implantação do Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú– TRANSLOG, são subdivididos em benefícios diretos e indiretos:

- a. Os Benefícios Diretos são gerados pela redução do tempo médio de viagem dos veículos, considerando aumento da velocidade média do transporte coletivo e redução do tempo de deslocamento de passageiros, ocasionando uma maior integração dos sistemas de transporte, proporcionado pelo projeto na malha viária municipal, e pela redução de custos operacionais, de manutenção e de gestão do sistema.

Petácio Antônio Gonçalves  
Rua 01, nº 652, Conjunto Novo Maracanaú, Maracanaú, Ceará  
CEP 61.905-430

Carlos Eduardo Leite de Almeida  
Procurador Geral do Município  
OAB-CE: 13886 - Mat. 41392

- b. Em relação aos Benefícios Indiretos, pode se considerar diversas externalidades positivas do projeto, como a diminuição de acidentes, diminuição de gases poluentes, melhorando a qualidade do ar dentre outros.

#### Benefícios Diretos

- Aumento de cerca de 20% da velocidade média do sistema de transporte público coletivo na rede viária, logo após a implantação das modificações propostas;
- Diminuição do tempo total de viagem ao longo das vias consideradas no programa, experimentada tanto pelo transporte público quanto pelos transportes de carga e individual;
- Aumento da capacidade de escoamento de carga, pois a malha viária proposta será capaz de ter uma maior quantidade de viagens absorvidas;
- A duplicação e a implantação de infraestrutura de continuidade da Avenida Manoel Moreira Lima, na direção Norte-Sul, até o Quarto Anel Viário irá promover um desafogamento da CE-060 e da CE-065, reduzindo o congestionamento nessas e diminuindo o tráfego de passagem na BR-020 (Anel Viário) entre as duas CEs;
- A implantação dos novos trechos viários, como a marginal da Av. Quarto Anel Viário, a Avenida de Ligação e a Rua Zacarias Brasil atrairão parte da demanda de outros trechos viários, permitindo a distribuição do fluxo veicular por novos percursos, balanceando melhor o tráfego nas principais vias da região;
- Redução do tempo de viagem dos veículos que trafegam do Distrito Industrial de Maracanaú até o Porto do Mucuripe e o Porto do Pecém, havendo um ganho de cerca de 4 minutos em cada viagem realizada por caminhões;
- A duplicação da Avenida Parque Sul permite um alívio do tráfego nas vias internas da rede analisada, principalmente na área do Distrito Industrial. O mesmo pode ser observado para a duplicação da Av. Parque Central, onde houve melhoria no nível de serviço, caracterizado pela relação entre volume e capacidade, das vias que a circundam.
- A duplicação da Avenida Central da Pajuçara, em conjunto com a nova Avenida de Ligação, promoverá um alívio no tráfego da interseção do Anel Viário com a CE-060. Essas modificações acarretarão numa redução do fluxo (aumento do nível de serviço) das vias internas próximas às novas intervenções.

#### Benefícios Indiretos

- A melhoria das condições de infraestrutura e de geometria viária na rede, juntamente aos melhoramentos operacionais, como implantação e requalificação de sinalização, tem potencial para diminuir a ocorrência de acidentes e/ou minimizar a gravidades desses;
- A redução dos tempos de viagens veiculares, assim como o aumento da velocidade média dos meios de transporte e o estímulo ao uso do transporte público coletivo, pode vir a reduzir a emissão de gases poluentes, trazendo benefícios ambientais à região;
- Melhoria da qualidade de vida da população residente e/ou empregada no município por conta da maior fluidez veicular, tanto de ônibus quanto de veículos individuais.
- Melhoria da qualidade de vida da população residente e/ou empregada no município por conta da maior fluidez veicular, tanto de ônibus quanto de veículos individuais.

A análise da minuta processual, portanto, não poderia passar ao largo de tais aspectos fáticos, que condicionam a normativa das regras jurídicas de regência, mercê dos influxos de valores que moldam a Constituição Brasileira, em especial no que se refere aos objetivos fundamentais da República Federativa do Brasil, notadamente garantir o desenvolvimento nacional e erradicar a pobreza e a marginalização e reduzir as desigualdades sociais e regionais.

Antes tais considerações, conclui-se que a minuta e anexo único do contrato de operação de crédito externo a ser firmada entre o Município de Maracanaú e o Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID, relativo ao Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú — TRANSLOG, não possui *prima facie* vícios, e, no mesmo passo, põe-se em conformidade com as normas de regência, tanto no que respeita aos atos normativos primários, notadamente aos preceitos da Lei Complementar nº 101/2000 e da Lei nº 8.666/93, bem como no tocante aos atos normativos secundários, tais como os regulamentos emitidos pelos Órgãos de controle federal.

É o Parecer, salvo melhor juízo.

Maracanaú, 18 de dezembro de 2017

  
**Carlos Eduardo Lima de Almeida**  
Procurador-Geral do Município

Palácio Antônio Gonçalves  
Rua 01, nº 652, Conjunto Novo Maracanaú, Maracanaú, Ceará  
CEP 61.905-430



PORTARIA Nº 1.737, DE 03 DE ABRIL DE 2017.

O Prefeito de Maracanaú, José Firmo Camurça Neto, no uso das atribuições que lhe confere o artigo 54, inciso I, da Lei Orgânica do Município, de 10 de abril de 1990,

**RESOLVE:**

Art. 1º. Nomear, a partir de 03 de abril de 2017, Carlos Eduardo Lima de Almeida, para exercer o cargo de provimento em comissão de Procurador-Geral do Município, simbologia PGM, com subsídio e *status* de Secretário Municipal, na estrutura administrativa da Procuradoria-Geral do Município, da Administração Pública do Poder Executivo.

Art. 2º. A presente Portaria entra em vigor na data de sua publicação.

Registre-se, Publique-se e Cumpra-se.

PACÓ QUATRO DE JULHO DA PREFEITURA DE MARACANAÚ, AOS 03 DE ABRIL DE 2017.

  
FIRMO CAMURÇA  
Prefeito de Maracanaú

AFIXADO  
Em: 03/04/17  
Daniele Carlos Moreira  
Mat. 40212



**PARECER Nº 18.03.08.01/PGM.**

**EMENTA: REVISÃO DO PARECER Nº 17.10.20.01/PGM. CONTRATAÇÃO DE OPERAÇÃO DE CRÉDITO EXTERNO. FINANCIAMENTO DE PROGRAMA DE TRANSPORTE E LOGÍSTICA URBANA DE MARACANAÚ. CUMPRIMENTO DOS REQUISITOS DA LEI COMPLEMENTAR Nº 101/2000 E DAS RESOLUÇÕES DO SENADO FEDERAL SOBRE O ASSUNTO. REGULARIDADE.**

Cuida-se de expediente da Secretaria de Gestão, Orçamento e Finanças visando a revisão do Parecer nº 17.10.20.01/PGM, haja vista as recomendações inseridas no Ofício nº 195/2018/COPEM/SURIN/STN/MF-DF, da Secretaria do Tesouro Nacional do Ministério da Fazenda – STN/MF, que versa sobre a complementação de documentos para verificação dos limites e condições para análise da garantia da União relativo ao pleito de Operações de Crédito Externo junto Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID, no valor de US\$ 31.784.500,00, notadamente no que se refere a emissão de novo parecer do órgão jurídico, tendo em vista a mudança do ano em curso de 2017 para o exercício de 2018 e que o novo documento deve atestar que os recursos provenientes da operação de crédito pleiteada estão inclusos no orçamento do exercício de 2018, nos termos do inciso II do § 1º do art. 32 da Lei de Responsabilidade Fiscal – LRF.

É o breve relato.

Segue opinião jurídica.

*Carlos Eduardo Lima de Almeida*  
Procurador Geral do Município  
OAB-CE. 13083-1/2014-11392

Em atendimento ao disposto no § 1º do art. 32 da Lei Complementar nº 101, de 2000, e no inciso I do art. 21 da Resolução do Senado Federal nº 43, de 2001, no âmbito de pleito do **Município de Maracanaú - CE** para realizar operação de crédito com **Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID**, no valor de US\$ 31.784.500,00 (*trinta e um milhões, setecentos e oitenta e quatro mil, quinhentos dólares americanos*), destinado ao financiamento do Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú – TRANSLOG, tem-se que o Município de Maracanaú atende às seguintes condições:

- a) Existência de prévia e expressa autorização para a contratação da operação em análise no texto da Lei Orçamentária, em créditos adicionais ou lei específica, no caso a Lei Municipal nº 2.627, de 30 de junho de 2017, com redação dada pela Lei Municipal nº 2.700, de 08 de março de 2018, que teve o objetivo de adequar o nome do Programa na referida lei autorizadora e na Recomendação COFIEIX nº 08/0112;
- b) A operação de crédito mencionada está incluída no Orçamento Anual para o Exercício de 2018, aprovado pela Lei Municipal nº 2.671, de 30 de novembro de 2017, assim como previsto no Plano Plurianual de 2018-2021, aprovado pela Lei Municipal nº 2.670, de 30 de novembro de 2017;
- c) Atendimento ao disposto no inciso III do art. 167 da Constituição, nos termos dos §§ 1º, inciso V, e 3º do art. 32 da Lei Complementar nº 101, de 2000; e
- d) Observância das demais disposições estabelecidas na Lei Complementar nº 101, de 2000, e nas Resoluções nº 40 e nº 43, ambas de 2001, do Senado Federal.

Ressalte-se, por importante, no que se refere ao item d, acima destacado, que a Despesa Total com Pessoal, conforme consta do Relatório de Gestão Fiscal – Demonstrativo Simplificado – 3º Quadrimestre de 2017 (até dezembro) se encontra no patamar de 54,88%, acima do limite legal (54%), ocasião em que será vedada qualquer contratação de operação de crédito, ressalvadas as destinadas ao refinanciamento da dívida mobiliária e as que visem à redução das despesas com

pessoal, caso o Poder Público Municipal não providencie a redução do limite de pessoal após o término dos dois últimos quadrimestres seguintes, na conformidade do art. 23 e seu § 3º, inciso III da Lei de Responsabilidade Fiscal – LRF, levando-se, ainda em consideração, as diretrizes do art. 66 deste mesmo diploma legal.


Desse modo, o ente municipal ainda se encontra no cumprimento da LRF, vez que não ultrapassou os prazos legais de adequação aos patamares legais permitidos relativos ao percentual de despesa com pessoal, o que não obsta a contratação de operação de crédito pugnada.

### **CONCLUSÃO**

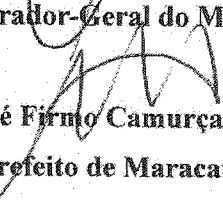
**Do exposto**, entende-se que este parecer atesta o cumprimento do disposto no inciso I do art. 21 da Resolução nº 43, de 2001, do Senado Federal, e do § 1º do art. 32 da Lei Complementar nº 101, de 2000, demonstrando o cumprimento dos limites e condições estabelecidos na legislação vigente, em especial na Lei Complementar nº 101, de 2000, e nas Resoluções nºs 40 e 43, ambas de 2001, do Senado Federal.

É o parecer, salvo melhor juízo.

Maracanaú, 08 de março de 2018.



**Carlos Eduardo Lima de Almeida**  
**Procurador-Geral do Município**



**José Firmo Camurça Neto**  
**Prefeito de Maracanaú**



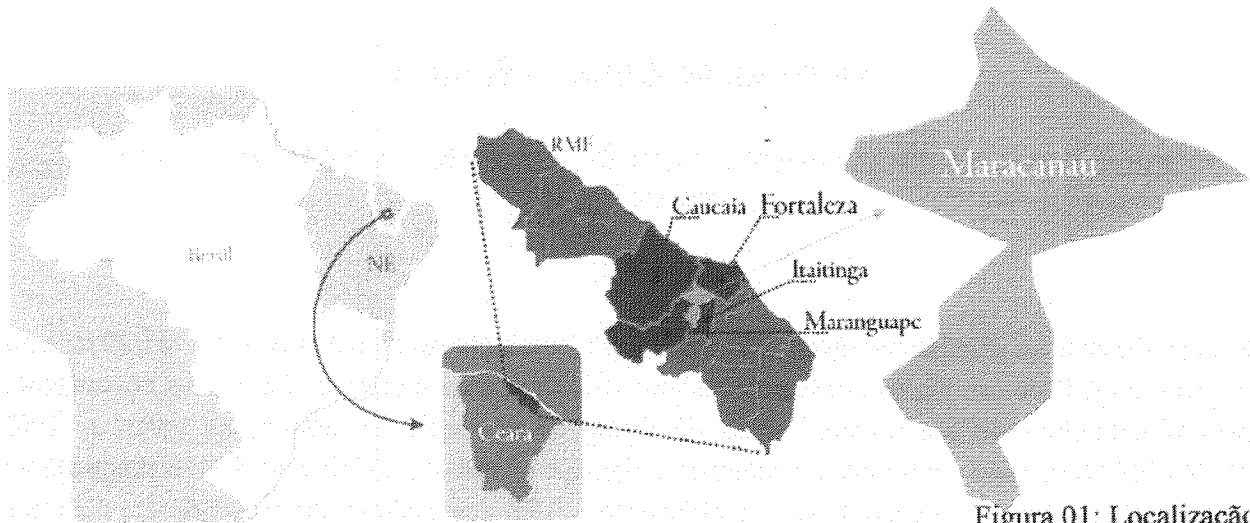
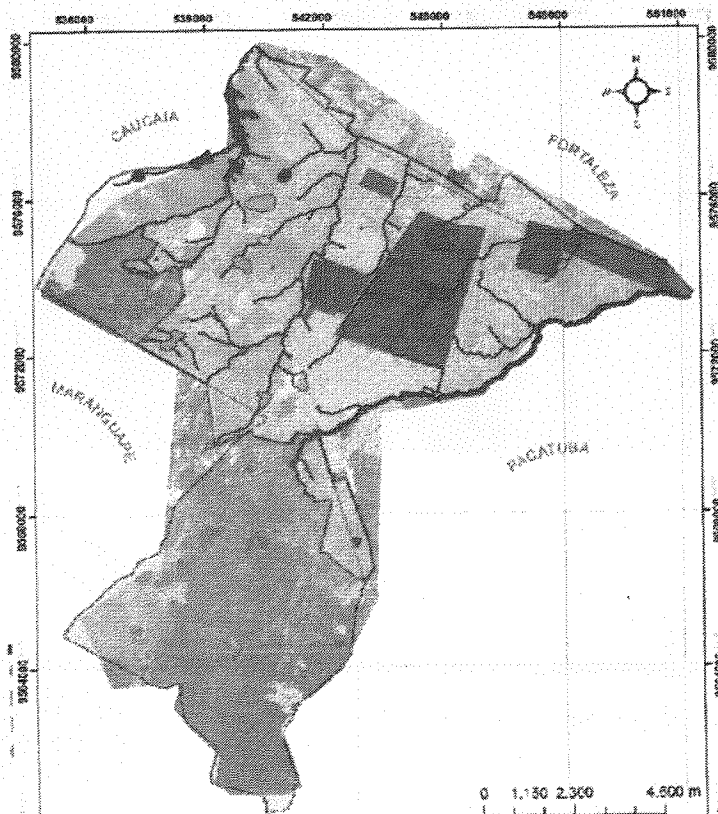


Figura 01: Localização

Em 1991, 2000 e 2010, com base nos censos demográficos levantados pela Fundação IBGE, a população de Maracanaú era de 157.151 hab, 179.732 hab e 209.057 hab, respectivamente, revelando uma taxa anual de crescimento médio populacional de 1,51% em 19 anos. Em 2016, o IBGE estimou uma população de 223.188 habitantes, passando a ser o 4º município mais populoso do Estado do Ceará.

Considerado um município com dimensões reduzidas, seu território corresponde a 106,6 km<sup>2</sup>, sendo que desses, 76,30 km<sup>2</sup> (71,55%) do município é considerado área urbana. Sua zona industrial, incluída na área urbana, corresponde a cerca de 13,35 km<sup>2</sup> (17,50%), e o percentual restante corresponde à área de preservação ambiental permanente, conhecida como APP (Código Florestal, Lei nº 12.651, de 25 de maio de 2012).



Dessa forma, apenas pouco mais de 50% do município é caracterizado com área residencial e de uso misto. Segundo o IBGE, em 2010, 99,31% de sua população residente era URBANA, e a densidade demográfica de 1.877,75 habitantes por km<sup>2</sup> (Mapa 01). Isso indica que é o 2º município no ranking em densidade demográfica do Estado.

Área	Área (km <sup>2</sup> )	PERCENTUAL
ÁREA TOTAL TERRITORIAL	106,65	100%
ÁREA TOTAL URBANA	76,30	71,55%
ÁREA TOTAL INDUSTRIAL	13,35	17,50%
ÁREA TOTAL APP	2,00	1,9%
ÁREA TOTAL (RURAL, RESIDENCIAL E MISTO)	50,35	47,55%

ÁREA RURAL  
 ÁREA URBANA  
 ÁREAS INDUSTRIAIS  
 RECURSOS HÍDRICOS (ÁREA APP)

## Mapa 01: Áreas Territoriais

Posicionado de forma geograficamente estratégica, apresenta-se com relações de equidistância entre os demais municípios da Região Metropolitana, com suas ligações garantidas através da malha rodoviária existente, formada pelas CE 060, CE 251, CE 065 e CE 350 e o Anel Viário de Fortaleza, continuadas pelas BR's 222, 020 e 116 e pela CE 040, vias que mitigam as consequências da dificuldade de integração entre os municípios da RMF, como ilustra a figura 02 a seguir.

O município de Maracanaú é cortado pelo maior trecho do Anel Viário implantado em um município da RMF, cerca de 13,2 Km (Acesso da BR-020), permitindo rápido escoamento aos Portos do Pecém localizado no município de São Gonçalo do Amarante, distante 50 km, ao Porto do Mucuripe em Fortaleza, distante 25 km, e do Porto de Suape em Pernambuco, distante 860 km. Em relação ao Aeroporto Internacional de Fortaleza, o município possui uma distância de apenas 14 km, conforme verificado na figura 02.

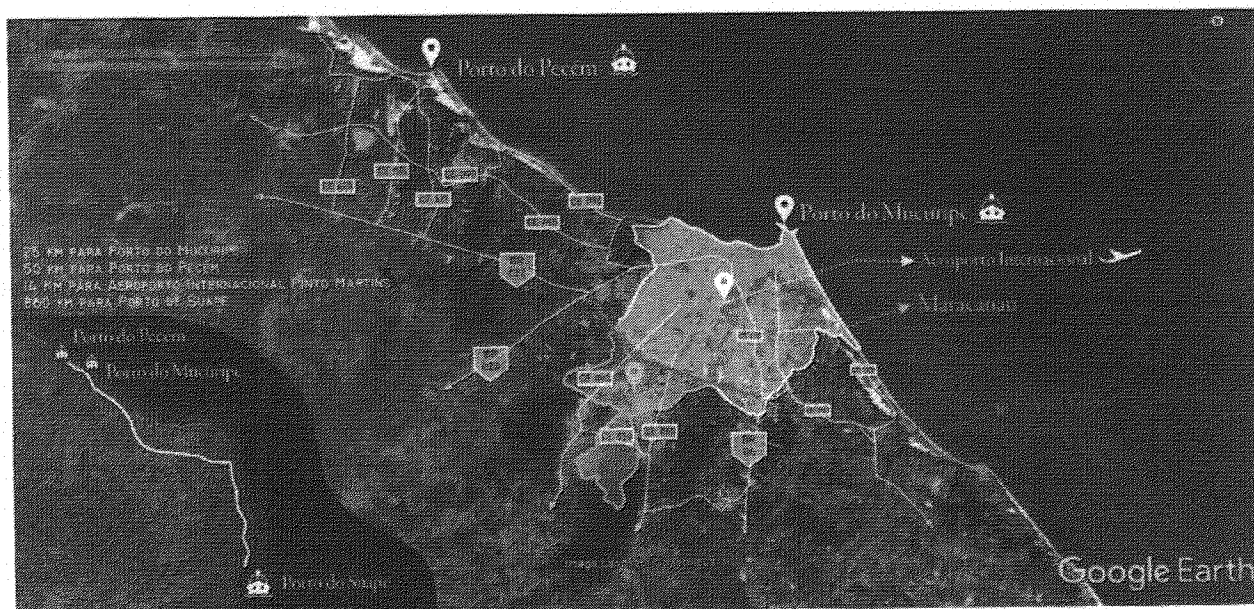


Figura 02: Rotas Intra e Interestaduais

A localização geográfica de Maracanaú, quando relacionada às distâncias das zonas portuárias e das principais rodovias de escoamento de produção do Estado, torna o município bastante atrativo à instalação de indústrias, centros logísticos, dentre outros equipamentos.

Por essa razão, Maracanaú apresenta índices significativos referente ao aspecto socioeconômico, posicionando o município no *ranking* estadual, regional e nacional, destacando-se como uma das cidades mais atrativas para realização de negócios e investimentos, segundo estudos realizados pela *Urban Systems*, de São Paulo, e pela *fDIIntelligence*, do renomado Financial Times, de Londres.



Esses estudos baseiam-se em dados fornecidos pelos mais respeitados institutos de pesquisa e órgãos públicos do País e também internacionais, como Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística – IBGE, Programa das Nações Unidas para o Desenvolvimento – PNUD, Organização das Nações Unidas – ONU, Ministérios da Educação, Saúde, Cidades e do Trabalho, Departamento Nacional de Trânsito – DENATRAN, Instituto Nacional de Estudos e Pesquisas Educacionais – INEP, FIRJAN, Agência Nacional de Aviação Civil (ANAC) e Agência Nacional de Telecomunicações (ANATEL), conforme verificado na tabela 01, abaixo.

De acordo com dados do estudo desenvolvido pela *Urban Systems*, publicados pela Revista EXAME, na edição nº 1.100, de 28 de outubro de 2015, Maracanaú revelou-se o 7º município do País com melhor avaliação em desenvolvimento econômico, lhe conferindo a melhor posição do Ceará, inclusive à frente da capital Fortaleza e a 3ª do Nordeste.

Ainda de acordo com a *Urban Systems*, o município ocupa o 2º lugar em condições de infraestrutura em relação ao Estado, sendo a 8ª do Nordeste e a 27ª do País; e a 5ª posição em desenvolvimento social do Brasil, lhe conferindo a 1ª colocação do Nordeste e também do Ceará.

A pesquisa aponta ainda, Maracanaú na 2ª posição, em relação ao Estado, quanto ao do quesito melhor cidade para realização de negócios do Estado, sendo a 14ª do Nordeste e a 144ª do País, além de ser considerada uma das 100 melhores cidades brasileiras para investir em negócios, ocupando a 89ª posição. A revista britânica *fDI Magazine* publicou o estudo *American Cities of the Future 2017/2018* (“Cidades Americanas do Futuro”) – onde destaca Maracanaú ocupando o 5º lugar, dentre as “cidades do futuro” com população entre 100 mil e 350 mil habitantes, em relação a Custo/Benefício para investimentos estrangeiros (*Top 10 Small American Cities of The Future 2017-18 - Cost Effectiveness*), uma das únicas do Nordeste.

**RANKING Nacional, Regional e Estadual (*Urban Systems* - SP)**

Quesito	Ranking Nacional (BR)	Ranking Regional (NE)	Ranking Estadual (CE)
Desenvolvimento Social	5º	1º	1º
Desenvolvimento Econômico	7º	3º	1ª
Infraestrutura	27º	8º	2º
Investimentos em negócios	89º	-	-
Realização de Negócios	144º	14º	2º

**RANKING Internacional (*fDI Intelligence* – *FINANCIAL TIMES* - UK)**

Quesito	Ranking Internacional (América do Sul)
Relação Custo/Benefício para Investimentos Estrangeiros	5º

Tabela 01: *Ranking Consultorias*

Alguns indicadores socioeconômicos apresentados pelo Instituto de Pesquisa Econômica do Ceará- IPECE, IBGE e Secretaria Regional da Receita Federal, considerando o *ranking* dos municípios do estado do Ceará, conforme tabela 02, a seguir. O município de Maracanaú está entre as cinco cidades responsáveis por mais da metade do PIB do Estado, juntamente com Fortaleza, Caucaia, Sobral e Juazeiro do Norte, e juntas somam 61,74% do PIB cearense, conforme o documento Perfil Básico Municipal – 2016, publicado pelo Instituto de Pesquisa e Estratégia Econômica do Ceará – IPECE. O município de Maracanaú ocupa o 2º lugar em relação ao PIB a Preços de Mercado, com o valor de R\$ 6.259.288 mil. Desse valor, aproximadamente 37,7 % tem origem na atividade desenvolvida pelo setor industrial e 31,1% pela atividade de serviços.

Municípios	PIB a Preços de Mercado (R\$ mil) - 2013	Participação %
Fortaleza	49.745.920,00	74,06
Caucaia	4.557.457,00	6,78
Sobral	3.387.605,00	5,04
Juazeiro do Norte	3.221.109,00	4,80
Maracanaú	6.259.288,00	9,32
Total	67.171.379,00	100,00
PIB Estadual (R\$ mil)	108.796.325,00	
Participação Relativa dos 5 municípios - %		61,74

Fonte: Perfil Básico Municipal - Instituto de Pesquisa e Estratégia Econômica do Ceará - IPECE

Em Produto Interno Bruto – PIB *per capita* também ocupa o 2º lugar em relação aos demais municípios cearenses (um pouco acima da média nacional, que apresenta o valor de R\$ 30.407 *per capita*).

Em relação a criação de empregos formais, e considerando o atual cenário macroeconômico brasileiro, o município tem também se destacado dos demais municípios do estado do Ceará, pois em agosto de 2016, foi registrado saldo positivo na contratação por carteira assinada, sendo o 3º com maior número de geração de novos postos de trabalho, segundo o Ministério do Trabalho e Emprego - MTE.

Vale ressaltar que entre 2015 e 2016, o município de Maracanaú avançou no índice de transparência, conforme levantamento do Ministério Público Federal – MPF, considerado um dos 20 municípios mais transparentes do Estado.



**RANKING em relação ao Estado do Ceará**

2º	PIB/Preço de Mercado	R\$ 6.742.786.000,00	Inst. Brasileiro de Geografia e Estatística – IBGE	2014
2º	PIB/per capita	R\$ 30.684,04	Inst. Brasileiro de Geografia e Estatística – IBGE	2014
2º	Arrecadação de ICMS	R\$ 605.286.560,00	Secretaria da Fazenda – SEFAZ	2015
2º	Empregos Formais	61.012	Ministério do Trabalho – MT	2015
4º	População	224.804*	Inst. Brasileiro de Geografia e Estatística – IBGE	2017
4º	Volume de Exportação	US\$ 71.080.313	Secretaria da Fazenda – SEFAZ	2017
6º	Arrecadação de IPI	R\$ 65.311.241	Inst. Brasileiro de Geografia e Estatística – IBGE	2015
6º	IDH	0,686	Inst. Brasileiro de Geografia e Estatística – IBGE	2015

\*Expectativa

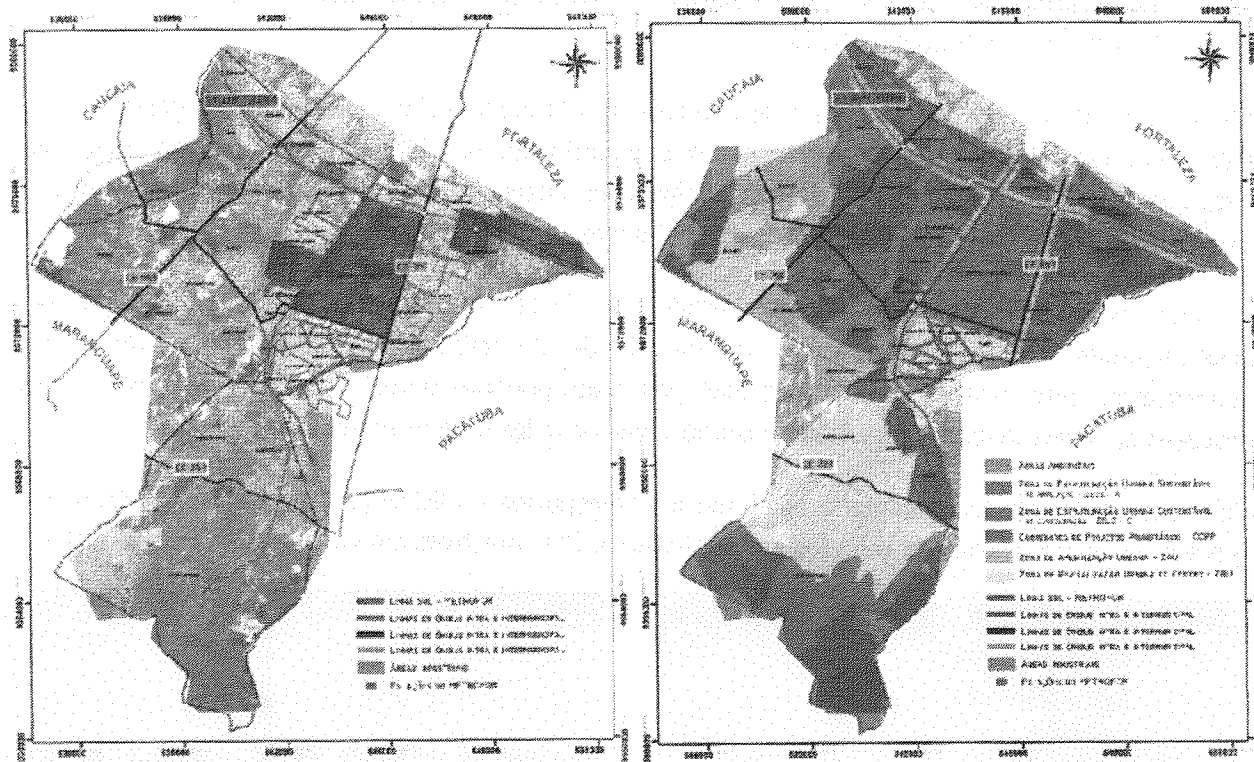
Tabela 02: Ranking Estadual

Por outro lado, Maracanaú contradiz alguns desses dados nos aspectos sociais. Segundo dados do Perfil das Famílias do Cadastro Único Municipal, em 2016, o município possui 39.968 famílias em situação de baixa renda, com renda mensal entre zero e 03 (três) salários mínimos, e renda *per capita* em média de R\$ 200,00 (duzentos reais) mensais. Essa quantidade de famílias representa 123.580 pessoas, o equivalente a 55% da população maracanaense.

Esse dado mostra a importância de um investimento no setor de infraestrutura atrelado ao eixo desenvolvimento social, o qual o programa TRANSLOG estabelece alguns indicadores, visando atendimento às políticas sociais, assim como as previstas pelo Banco neste quesito.

A estrutura da ocupação urbana do município de Maracanaú é radial, em função da implantação, na década de 70, do Distrito Industrial de Fortaleza (DIF I), sendo funcionalmente dividido pela Linha Sul de Trens Metropolitanos do METROFOR (Metrô de Fortaleza) a qual conecta os principais bairros da cidade com o Centro da capital e integra os sistemas de transporte rodoviários inter e intramunicipal (Mapa 02).

Contudo, a Revisão do Plano Diretor Participativo (Lei nº 1.945/2012), traçou para o Zoneamento Urbano diretrizes de ocupação compatibilizadas com a base ambiental georreferenciada, revelando os recursos hídricos existentes, e com os principais eixos viários, caracterizados como indutores de adensamento e implantação de infraestrutura urbana, quais sejam; as Rodovias Estaduais CE 060 e CE 065, além do 4º Anel Viário, atualmente em processo de duplicação<sup>(1)</sup> (Mapa 03).



Mapa 02: Linhas de ônibus (sem escala)-SEINFRA/PMM; Mapa 03: Zoneamento Urbano-Ambiental (sem escala)-SEINFRA/PMM

Importante destacar que devido a sua proximidade com a capital do Estado, há uma intensa relação econômica e de mobilidade entre Maracanaú e Fortaleza, principalmente, pois ocorrem interações significativas com Caucaia, Maranguape e Pacatuba, que são municípios limítrofes. Diariamente, pessoas e mercadorias se deslocam entre esses municípios, com destaque para Fortaleza, que gera a maior quantidade de empregos da RMF. No estudo de Regiões de Influência das Cidades – REGIC, realizado em 2007, pelo IBGE, verificou-se a influência econômica, social e cultural de Fortaleza, como a 3ª maior cidade do País, conforme observa-se na Figura 03 e 04.

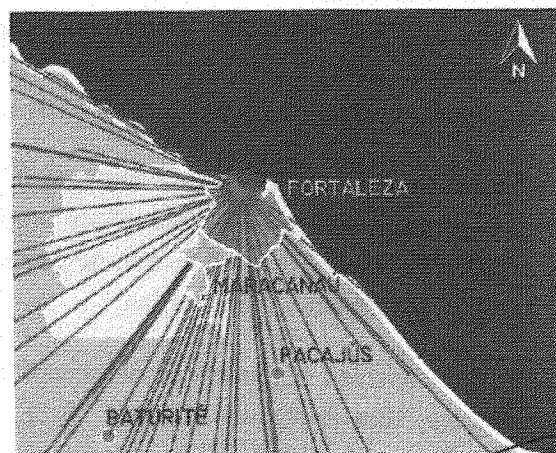
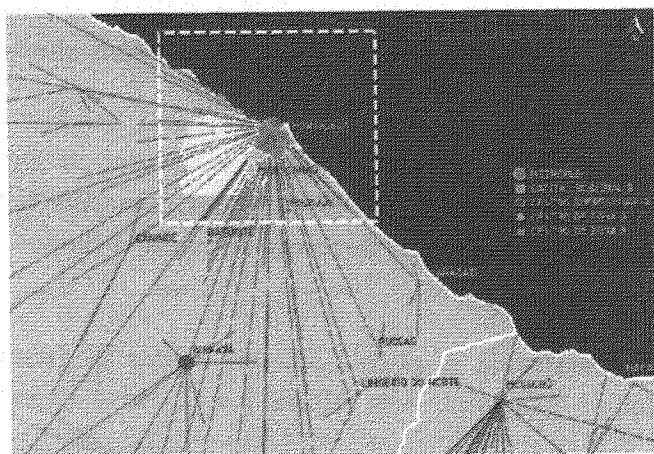


Figura 03: Regiões de Influência das Cidades-REGIC2007 - IBGE (adaptado pela SEINFRA - PMM); Figura 04: Ampliação - Fig.03

Além disso, as relações comerciais e de serviços de Maracanaú são intensas com a capital, o que indica um grande potencial de crescimento e a definição de duas centralidades em potencial, indicando intensos deslocamentos intermunicipais, os quais são realizados por diversos modos de transporte: trem, ônibus, autos e motos, principalmente.

Segundo o Plano de Mobilidade, elaborado em 2011, observa-se que a maior parte dos deslocamentos intra e intermunicipal são em função do trabalho. Revela-se, dessa forma, um macrozoneamento territorial urbano-regional (pós) metropolitano, o qual define uma zona em intenso processo de consolidação e expansão de centralidades e redes urbano-regionais.

Conforme dados do Departamento Nacional de Transportes – DENATRAN, em 2016, Maracanaú apresenta a 5ª maior frota de veículos automotivos e a 3ª maior frota em veículos de carga do Estado,

RK	MUNICÍPIO	FROTA
1º	FORTALEZA	1.039.062
2º	JUAZEIRO DO NORTE	109.058
3º	SOBRAL	86.290
4º	CAUCAIA	84.006
5º	MARACANAÚ	65.110
6º	CRATO	47.405
7º	IGUATU	45.715
8º	ITAPIPOCA	34.098
9º	RUSSAS	34.054
10º	TIANGUA	32.790

RK	MUNICÍPIO	CARGA
1º	FORTALEZA	92.457
2º	JUAZEIRO DO NORTE	7.757
3º	MARACANAÚ	6.864
4º	CAUCAIA	6.482
5º	SOBRAL	4.986
6º	EUSEBIO	3.909
7º	TIANGUA	3.855
8º	CRATO	3.763
9º	IGUATU	3.101
10º	ITAPIPOCA	2.615

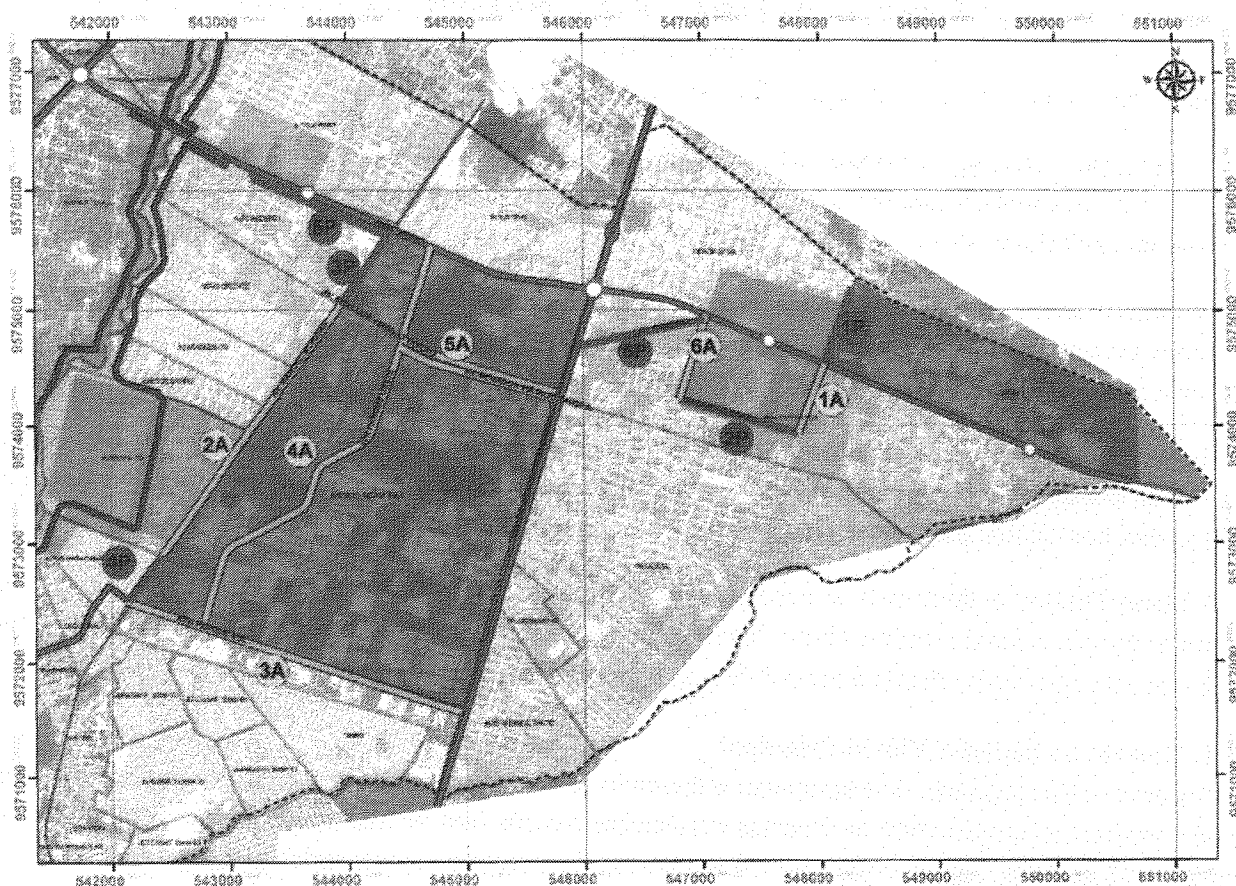
Tabela 03: Frota de Veículos do Estado - DENATRAN/2016; Tabela 04: Frota de Veículos de Carga do Estado - DENATRAN/2016

Os deslocamentos intermunicipais de pessoas e cargas são realizados essencialmente pelo sistema viário principal, formado basicamente por rodovias sob jurisdição estadual e federal, as quais possuem elevados níveis de saturação e problemas de segurança viária ocasionados principalmente pelo intenso fluxo de tráfego, impactando diretamente o sistema viário da cidade.

Diante dessa conjuntura, o Programa TRANSLOG foi pensado de forma a integrar as áreas industriais e logísticas do município, compatibilizando com a infraestrutura das principais rotas estaduais e federal de escoamento de carga presentes no município, de forma a otimizar a fluidez do trânsito de pessoas e mercadorias.

A estimativa da população a ser beneficiada considerada as populações dos bairros da Grande Pajuçara, Boa Esperança, Cidade Nova, Conjunto Industrial, Alto Alegre I e II, Novo Oriente

Acaracuzinho, Santo Sátiro, Jenipapeiro, Novo Maracanaú, Coqueiral, Jereissati I e II, Timbó e Jardim Bandeirante, além de áreas adjacentes as quais apresentam-se no raio de influência do projeto, atinge cerca de 125 mil pessoas, segundo dados do IBGE em 2010. Ou seja, aproximadamente 56% da população residente, considerando que o projeto está inserido na área mais adensada do município.



Mapa 05: Programa TRANSLOG (sem escala) - SEINFRA/PMM

Dessa maneira, faz-se necessário implantar intervenções no sistema viário mais adequadas, visando, principalmente, a segurança viária de todos, conectividade entre regiões, melhores acessos às rodovias estaduais e ao Anel Viário, redução na distância de transportes em determinados pontos, melhoria na capacidade e nível de serviço das vias para que desempenhem sua função de hierarquização viária e garantam melhores condições de mobilidade e logística urbana.

Ressalta-se entretanto, que a implementação de novas soluções, assim como readequação de trechos existentes não devem ter por objetivo principal atrair o tráfego de passagem. Tomando que as vias propostas pelo Programa se tornarão vias com classificação “arterial” dentro dos níveis de hierarquia viária do município, as intervenções citadas dos trechos de amostra representativa resultariam um acréscimo de 6,75% na extensão de vias arteriais pavimentadas do município.



## **2 – O SISTEMA VIÁRIO MUNICIPAL E MAPEAMENTO DE PRINCIPAIS PROBLEMAS**

O processo de urbanização de Maracanaú se iniciou ao redor da estação do trem de passageiros que se destinava ao centro e sul do estado e foi impulsionada por alguns fatores, com destaque a implantação do Distrito Industrial e incentivo para instalação de indústrias. Dados de 2015 publicados pelo documento Perfil Básico Municipal 2016 – Maracanaú, publicado pelo Instituto de Pesquisa e Estratégia Econômica do Ceará – IPECE demonstra que o município possuía 1.981 indústrias ativas, destacando-se a indústria de transformação com 1.883 empresas. Vale também destacar que quase 50% dos empregos formais estão no setor industrial.

A localização privilegiada associada aos incentivos para instalação de indústrias gerou um crescimento econômico que fez com que Maracanaú se tornasse a segunda maior renda fiscal, atrás apenas da capital Fortaleza.

Tais circunstâncias foram determinantes para que o município, hoje de porte médio, apresentasse enorme percentual de sua área já urbanizada, onde o processo de crescimento ocorre de maneira desordenada, gerando dispersão urbana e uma malha viária desconexa.

O *MasterPlan* Urbanístico do território municipal e do Novo Centro de Maracanaú identifica como tarefa de planejamento essencial o desenho de “sistemas e corredores de infraestruturas para serem eficientes, compactos e responsáveis com relação a uma boa visão de uso do solo da região”.

No Plano Diretor é destacada a necessidade de intervenções na configuração do sistema viário, apontando que o atual sistema viário “compromete sobremaneira a estrutura urbana da cidade, uma vez que esta está muito ligada à acessibilidade e mobilidade, funções diretas do sistema viário”.

### **2.1. Quanto ao Sistema Viário Principal**

O sistema viário primário de Maracanaú é formado essencialmente por rodovias estaduais e federais que permitem a ligação entre as diversas regiões/bairros em área interna ao município como também para o tráfego de passagem e para acesso aos portos, aeroporto e demais rodovias do Estado.

As principais vias do município são as rodovias:

#### **1) Anel viário:**

- Rodovia sob jurisdição federal (acesso da BR-020), com 14,5 km de extensão em Maracanaú;
- Possui pista dupla com acostamento e duas faixas de tráfego por sentido;
- Interliga as principais rodovias que se destinam à capital Fortaleza (CE-040, CE-060, CE-065, BR-116, BR-020 e BR-222);
- Encontra-se em fase de readequação estrutural através do RDC nº 20170001-DER; e,
- Tráfego predominantemente de passagem e de carga.

2) CE-060:

- Rodovia sob jurisdição estadual com 5 km de extensão em Maracanaú;
- Denominada em Maracanaú como avenida Dr. Mendel Steinbruch;
- Principal acesso ao centro-sul do estado;
- Possui pista dupla com acostamento e duas faixas de tráfego por sentido; e
- Tráfego predominantemente de passagem e de carga.

3) CE-065:

- Rodovia sob jurisdição estadual com 7,7 km de extensão em Maracanaú;
- Denominada em Maracanaú como avenida Dr. Almir Pinto;
- Acesso ao município de Maranguape e as serras de Guaramiranga e Pacoti;
- Possui pista dupla com acostamento e duas faixas de tráfego por sentido; e,
- Tráfego predominantemente de passagem e de carga.

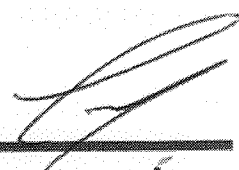
4) CE-350:

- Rodovia sob jurisdição estadual com 5,1 km de extensão em Maracanaú;
- Pista simples com acostamento e uma faixa de tráfego por sentido;
- Importante ligação no eixo oeste-leste/leste-oeste;
- Utilizada principalmente como tráfego de passagem interligando Maranguape a CE-060 e BR-116; e,
- Apresenta níveis baixos de saturação.

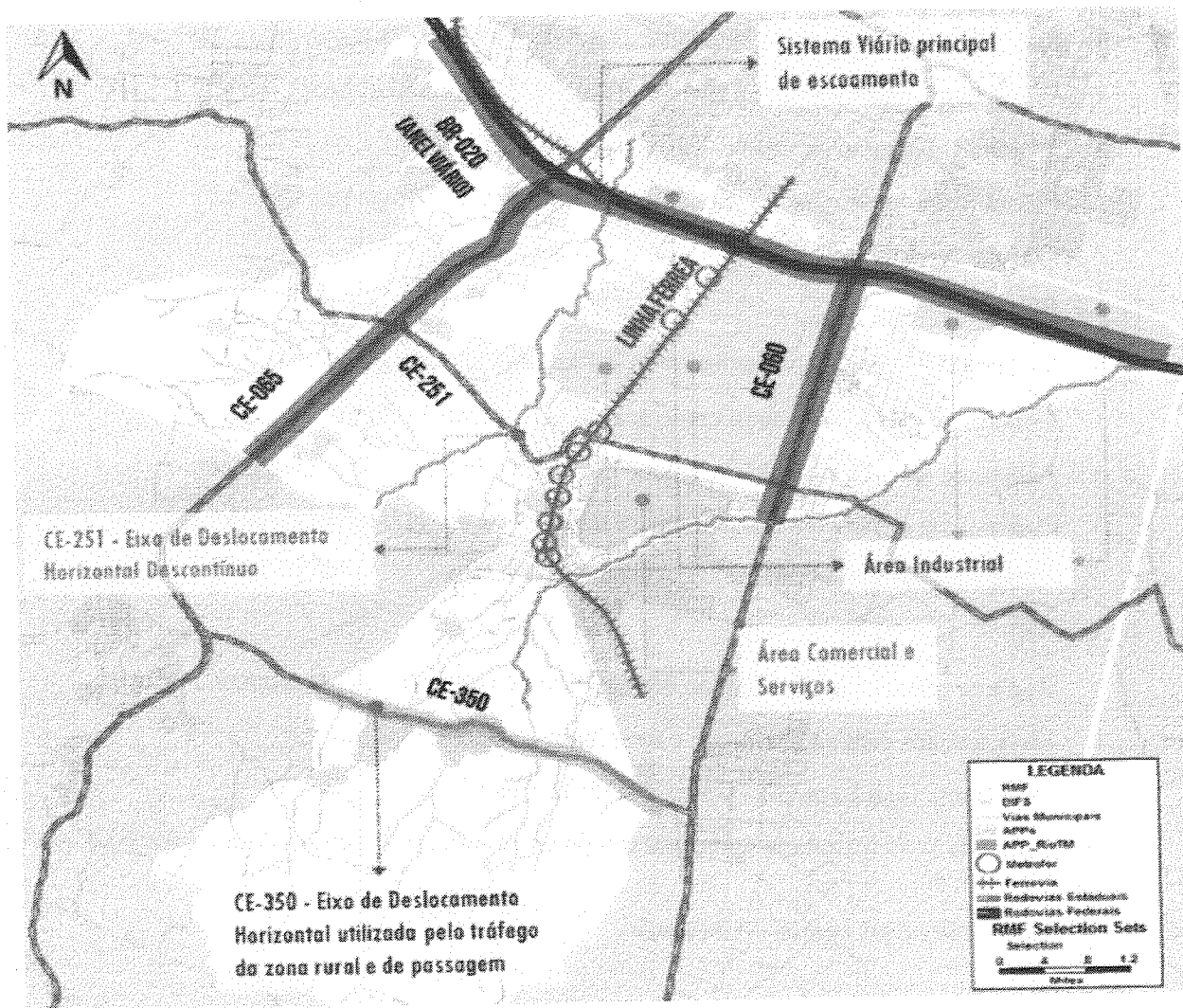
5) CE-251:

- Rodovia sob jurisdição estadual com 7,3 km de extensão em Maracanaú;
- Rodovia com característica urbana;
- Um dos principais corredores ao centro do município e ao Distrito Industrial;
- Importante ligação no eixo oeste-leste/leste-oeste, ligando as rodovias CE-060 e CE-065;
- Pista simples com uma faixa por sentido; e
- Apresenta baixa capacidade de tráfego e falta de continuidade.

A figura a seguir apresenta a estrutura do sistema atual.



**Figura I – Sistema Viário Principal**



### 2.1.1. - Sistema de Carga

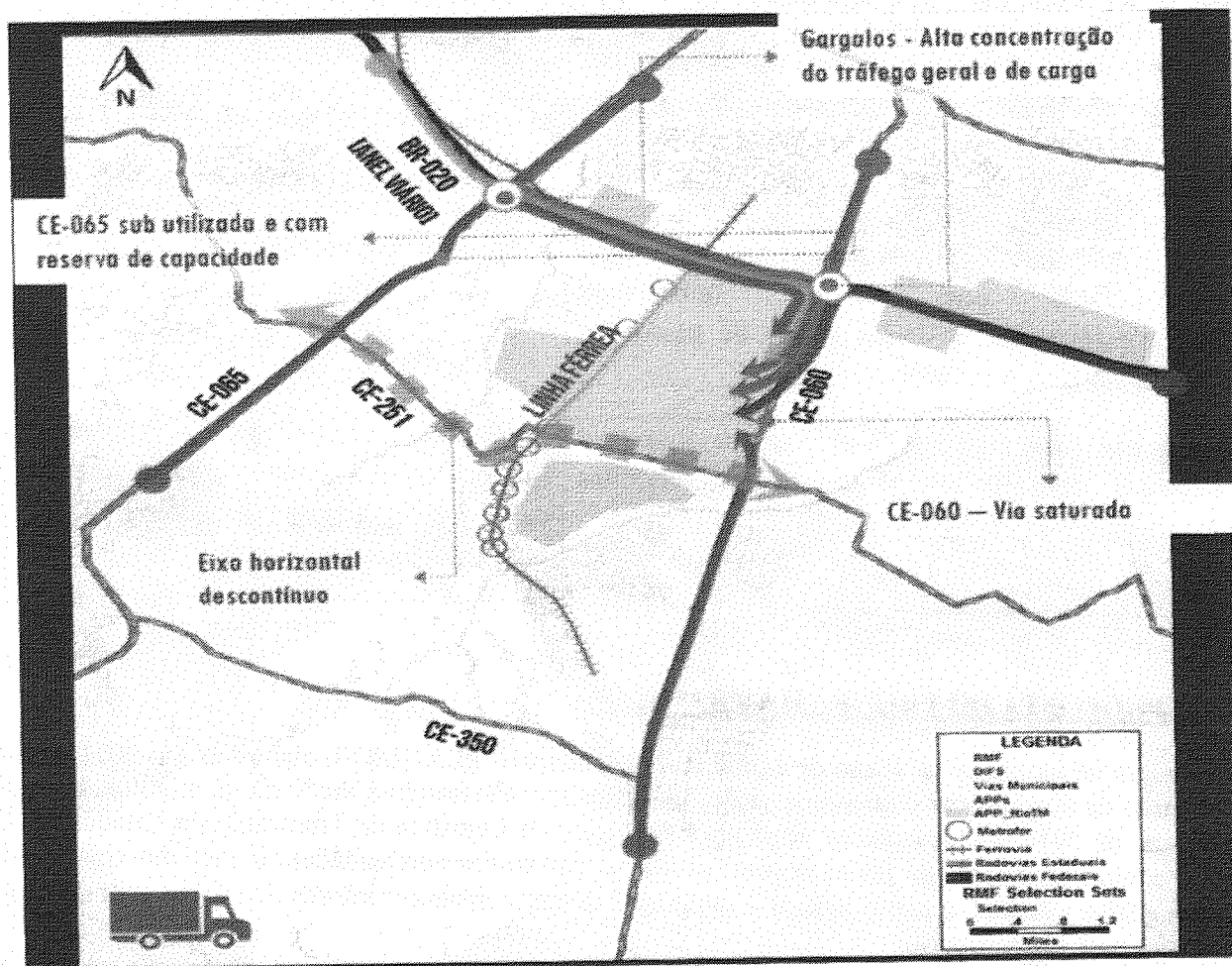
A movimentação de mercadorias e cargas no município é outro ponto fundamental a ser destacado, não somente para o crescimento e desenvolvimento social e econômico na região, mas também na qualidade da mobilidade urbana como um todo.

Esta constatação deve ser acompanhada com bastante atenção, uma vez que o município, segundo dados do IPECE, relatório 2016, dados relativos ao ano de 2015, Maracanaú possuía 1.883 indústrias ativas, 6.056 estabelecimentos comerciais.

O município sedia também a Centrais de Abastecimento do Ceará – CEASA, que indica no Relatório de Atividades - 2016 volume de comercialização de 534.266,6 toneladas e movimentação de R\$ 1.371.506,94.

Abaixo, figura ilustrativa que apresenta a rota de atração de veículos de carga no município.

**Figura II – Rotas de Atração**



Feitas essas considerações, resumimos a seguir, os principais problemas e gargalos identificados no sistema de transporte e logística do município.



**Quadro I – Identificação de Principais Problemas e um Plano de Ação**

PRINCIPAIS PROBLEMAS	PRINCIPAIS NECESSIDADES
A morfologia urbana do município se delineou em função das rodovias estaduais, anel viário e linha férrea.	Readequação da hierarquia viária
A CE-065, CE-060, Linha férrea e o rio Maranguapinho segregam o município em cinco partes no eixo vertical, impactando significativamente o deslocamento de pessoas e cargas no eixo horizontal.	Ampliação da oferta e readequação do sistema viário municipal
A malha viária municipal é descontínua, formando acessos descontínuos e ocasionando conflitos viários.	Implantação de soluções que permitam ligações no eixo horizontal do município, de modo a tornar o sistema viário municipal mais equilibrado.

**3 - PROPOSTA DO PROGRAMA TRANSLOG**

O Programa baseia-se no Plano de Mobilidade Municipal - PLANMOB, elaborado em 2011 com o objetivo de diagnosticar e direcionar ações de investimento visando a melhoria da mobilidade local. No ano de 2015, a apresentação do Plano Estratégico de Logística de Transporte do Estado-PELT-CE, como instrumento de planejamento, veio ao encontro das necessidades de cooperar com a rede de logística estadual, e assim induzir a integração dos principais corredores de escoamento de carga para os portos e aeroporto.

Apesar dos investimentos do governo municipal na infraestrutura viária, se observa a necessidade de melhoras na sua infraestrutura de transportes, com o objetivo de minimizar ocorrências de acidentes rodoviários decorrentes da incompatibilidade geométrica e estrutural do pavimento, readequar a hierarquia viária municipal, melhorar a segurança viária e implantar ligações no eixo horizontal do município, tornando seu sistema viário mais equilibrado.

Dessa forma, é possível promover melhores condições de circulação nas vias, facilitando o deslocamento da carga urbana, do transporte coletivo e do transporte não motorizado.

Para alcance desses objetivos, fez-se necessário iniciar com o processo de ampliação e renovação da malha rodoviária, através da adequação de classe de rodovias, de forma a permitir a utilização de veículos de grande porte nos principais corredores de transporte logístico do município. Nessa linha foi desenvolvido o Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú- TRANSLOG.

### 3.1. Quanto ao Objetivo do Programa

O objetivo principal desse Programa é contribuir para o desenvolvimento socioeconômico de Maracanaú através do aumento da produtividade do município por meio da melhoria de sua infraestrutura de malha viária.

Dessa forma, proporcionará uma maior eficiência na logística de transporte de cargas de recebimento de matérias-primas e escoamento da produção industrial. Além disso, a execução do Programa visa melhorar sensivelmente a mobilidade urbana dos passageiros no município de Maracanaú, com a criação de um corredor de integração do sistema de transporte público coletivo, atendendo às políticas públicas municipais programadas pela gestão municipal, ações previstas nos instrumentos de planejamento PPA e LOA.

### 3.2. Quanto a Justificativa da Execução do Programa de Investimentos

O Programa proposto visa melhorar:

- a. a eficiência e qualidade dos usuários da rede de estradas e sistema de mobilidade de forma geral, através de novas ligações, pavimentação e requalificação da malha viária municipal e suas conectividades, e com a implantação de um corredor exclusivo para o sistema de transporte coletivo;
- b. também irá contribuir para melhorar as condições de infraestrutura e de acesso ligações à rede estadual e federal;
- c. melhorar as condições de operação do sistema de transportes no município, atenuando os problemas de congestionamento de tráfego nas vias locais;
- d. reduzir o tempo de viagem e custos de operação e proporcionar uma melhor logística para o crescimento econômico e competitividade das condições município.

Dessa maneira, numa primeira avaliação do município de Maracanaú, quanto a sua dinâmica e identificação de áreas-objetos de investimento, destacam-se como principais:

- a) Sede: constituída pelo Centro do Município, os Conjuntos Jereissati I e II e Conjunto Timbó;
- b) Novo Maracanaú;
- c) Pajuçara;
- d) Periferia: formada principalmente por Cágado, Luzardo Viana, Parque Tijuca, Alto Alegre e Pau Serrado;
- e) Distrito Industrial (DI).

Ao longo da criação e do desenvolvimento do Programa, foram analisadas as principais deficiências da malha viária de Maracanaú, considerando seus pontos críticos, como rotatórias e grandes polos geradores de viagens, o grau de conectividade entre as suas principais vias e a atratividade de

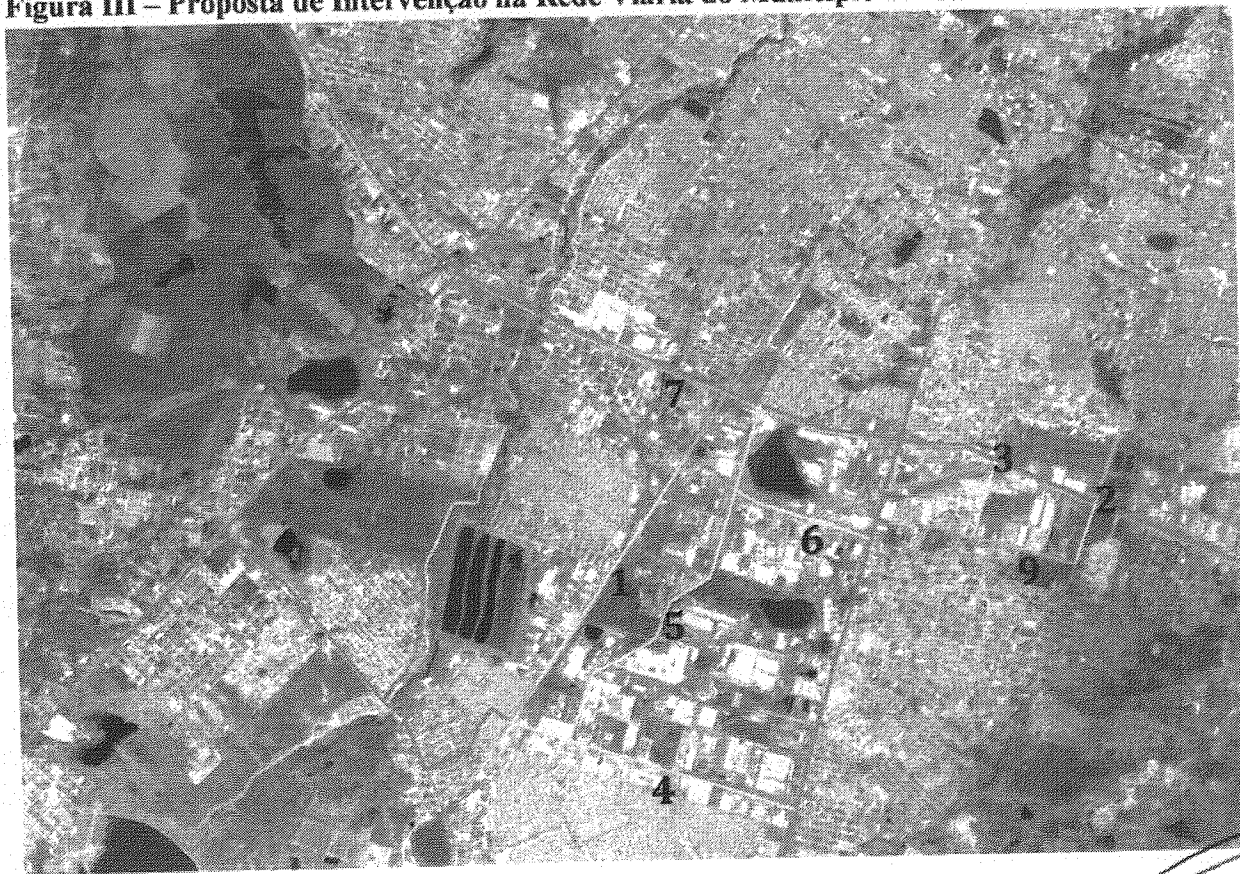
veículos para o Distrito Industrial. Dentre os aspectos analisados ao longo da malha, foram considerados:

- i) As principais rotas utilizadas pelo transporte de carga;
- ii) A frota veicular do município, assim como seu potencial crescimento ao longo dos anos;
- iii) A velocidade média desempenhada pelos veículos durante o dia ao percorrerem diferentes vias da malha viária local;
- iv) O volume médio diário das vias de escoamento de carga;
- v) Os pontos com maior ocorrência de acidentes e a avaliação dos trechos com mais fatalidades.

### 3.3 - A Proposta de Intervenção

Para enfrentar a situação apresentada o Município de Maracanaú propõe um conjunto de intervenções apresentados a seguir.

**Figura III – Proposta de Intervenção na Rede Viária do Município de Maracanaú**



Um breve resumo sobre a tipologia de intervenção em cada uma das vias do Programa-Objeto deste Parecer Técnico.

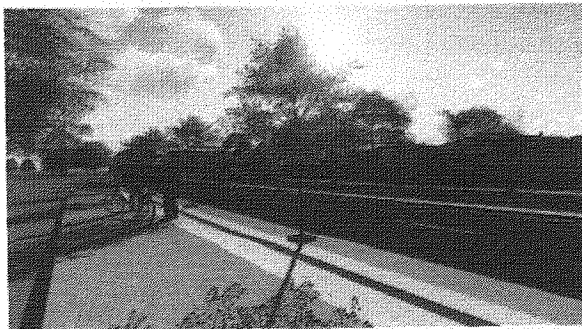
Característica dos corredores eleitos para compor o Programa e breve descrição das propostas

**a. Av. Manoel Moreira Lima (Beira Trilho):**

Considerado um dos mais estratégicos corredores de acesso ao Centro do município pelos conjuntos habitacionais situados a oeste do Distrito Industrial – DIF I, esta via lindeira à infraestrutura metroviária, conecta diretamente 6 bairros residenciais (Alto Alegre I, Novo Oriente, Acaracuzinho, Santo Sátiro e Novo Maracanaú) e o DI 2000, localizado no bairro Jenipapeiro, às principais vias de acesso ao DIF I (considerando a alça de acesso à av. Senador Virgílio Távora, a qual reforça a ligação da Beira-Trilho a CE 060), integrando estes dois Distritos Industriais. Ressalta-se sua importância por consolidar a integração dos sistemas de transporte coletivo rodoviário ao METROFOR, uma vez que esta via possibilita o acesso à 3 das 5 estações presentes e atualmente em operação da LINHA SUL do METROFOR. Sua hierarquia viária é definida pela Lei do Sistema Viário - LEI nº 1.944/2012, a qual considera revisa sua hierarquia de coletora para Via Estrutural – VE, cuja secção deve respeitar a largura entre 24m e 30m, considerando ciclovias e cuidados com o entorno das estações. Este trecho tem a dimensão de 3 km.

**Intervenção proposta:**

Duplicação da via e Implantação de um corredor de ônibus com requalificação urbana, infraestrutura de apoio à operação e um terminal de integração com o METROFOR, ciclovias e elementos de segurança viária.



**Figura 05: Perspectiva A**



**Figura 06: Perspectiva B**

**b. Av. Senador Pompeu:**

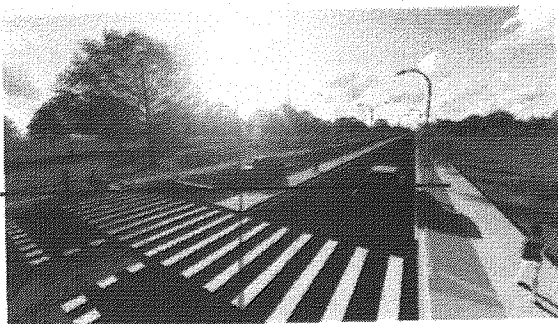
Uma das vias mais estratégicas ao escoamento de mercadorias dos DIF III e Distrito (Zona Industrial recentemente instituída pela revisão do Plano Diretor como o do Parque Novo Mondubim, o qual acolhe importantes condomínios logísticos de distribuição e que os conecta ao 4º Anel Viário, oferecendo possibilidade de ampliação do transporte de mercadoria aos portos do Mucuripe e Pecém. Também considerado, uma vez com infraestrutura implantada,



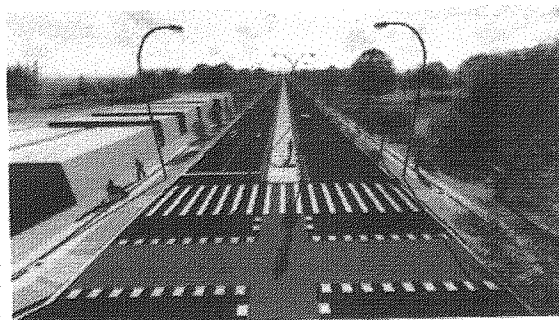
um dos principais acessos ao município, ligando bairros consolidados de Fortaleza ao município. Sua possibilidade de ampliação/duplicação é relevante também para atender à demanda futura gerada pela implantação do Hospital Regional Metropolitano – HRM o qual esta via se tornará um dos seus principais acessos. A via se encontra em seu leito natural e uma faixa por sentido e extensão de 1 km.

**Intervenção proposta:**

Duplicação da via e Implantação da infraestrutura de apoio à operação e elementos de segurança viária.



**Figura 07: Perspectiva A**



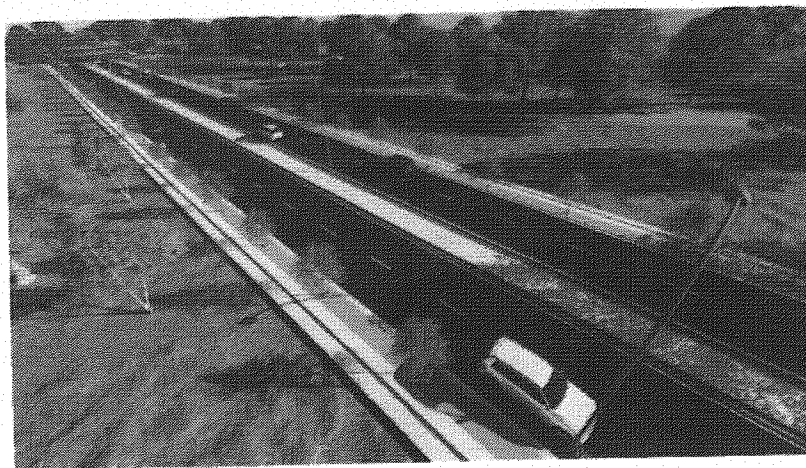
**Figura 08: Perspectiva B**

**c. Av. Central da Pajuçara (continuação da av. 24 de Maio e início da av. Paulo Batista):**

Uma das mais importantes artérias viárias do bairro de Pajuçara, considerado o mais populoso, esta via goza de hierarquia definida na Lei do Sistema Viário, LEI nº 1.944/2012) como Via Estrutural, cuja secção a ser respeita é de 24m a 30m. Esta via revela um importante eixo de acesso ao Distrito Industrial do Parque Novo Mondubim, e uma das principais conexões do Bairro Pajuçara ao 4º Anel Viário. A via se encontra atualmente pavimentada, com uma faixa por sentido e extensão de 1 km.

**Intervenção proposta:**

Duplicação da via e Implantação da infraestrutura de apoio à operação e elementos de segurança viária.



**d. Av. Parque Sul:**

Um dos principais corredores de acesso ao Centro do município e ao DIF, esta via é parte integrante da CE 251, uma vez que consolida a ligação entre as CE's 060 e 065 e a conexão dos principais bairros de entorno do DIF I, à leste e à oeste do município, reforçando o fluxo de pessoas à estação do MTEROFOR Raquel de Queiroz, uma das com localização mais central em relação aos equipamentos institucionais e de educação (centro administrativo, Instituto Federal de Ensino Técnico – IFCE, dentre outros). A via se encontra atualmente pavimentada, com uma faixa por sentido e extensão de 3 km.

**Intervenção proposta:**

Duplicação da via e Implantação da infraestrutura de apoio à operação, ciclovias e elementos de segurança viária.



Figura 10: Perspectiva

**e. Av. Parque Oeste / Parque Norte 2:**

O trecho proposto se inicia na Avenida Parque Sul indo até o 4º Anel Viário, interceptando a Avenida Senador Virgílio Távora e passando pela Av. Parque Norte 2. A via se encontra atualmente pavimentada, com duas faixas por sentido e extensão de 4 km.

**Intervenção proposta:**

Reabilitação e requalificação urbana com implantação da infraestrutura de apoio à operação, ciclovias e elementos de segurança viária.

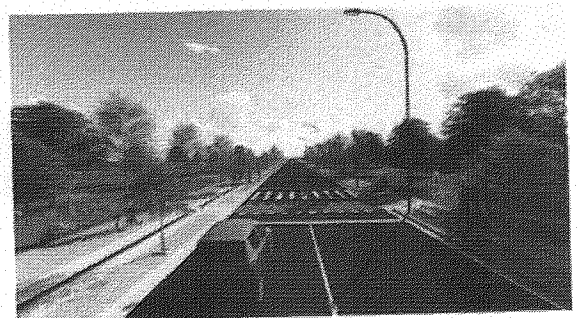


**f. Av. Senador Virgílio Távora:**

O trecho proposto se inicia na Avenida Parque Oeste indo até a CE 060. A via se encontra atualmente pavimentada, com duas faixas por sentido e extensão de 2 km.

**Intervenção proposta:**

Reabilitação e requalificação urbana com implantação da infraestrutura de apoio à operação, ciclovia e elementos de segurança viária.



O Programa propoe ainda importantes intervencoes, a saber:

1. **Av. Quarto Anel Viário.** Propõe-se a implantação de uma via marginal no trecho da Av. Quarto Anel Viário indicado na figura acima.
2. **Av. Ligação.** Propõe-se a implantação de infraestrutura para o tráfego geral ao longo da Avenida de Ligação.



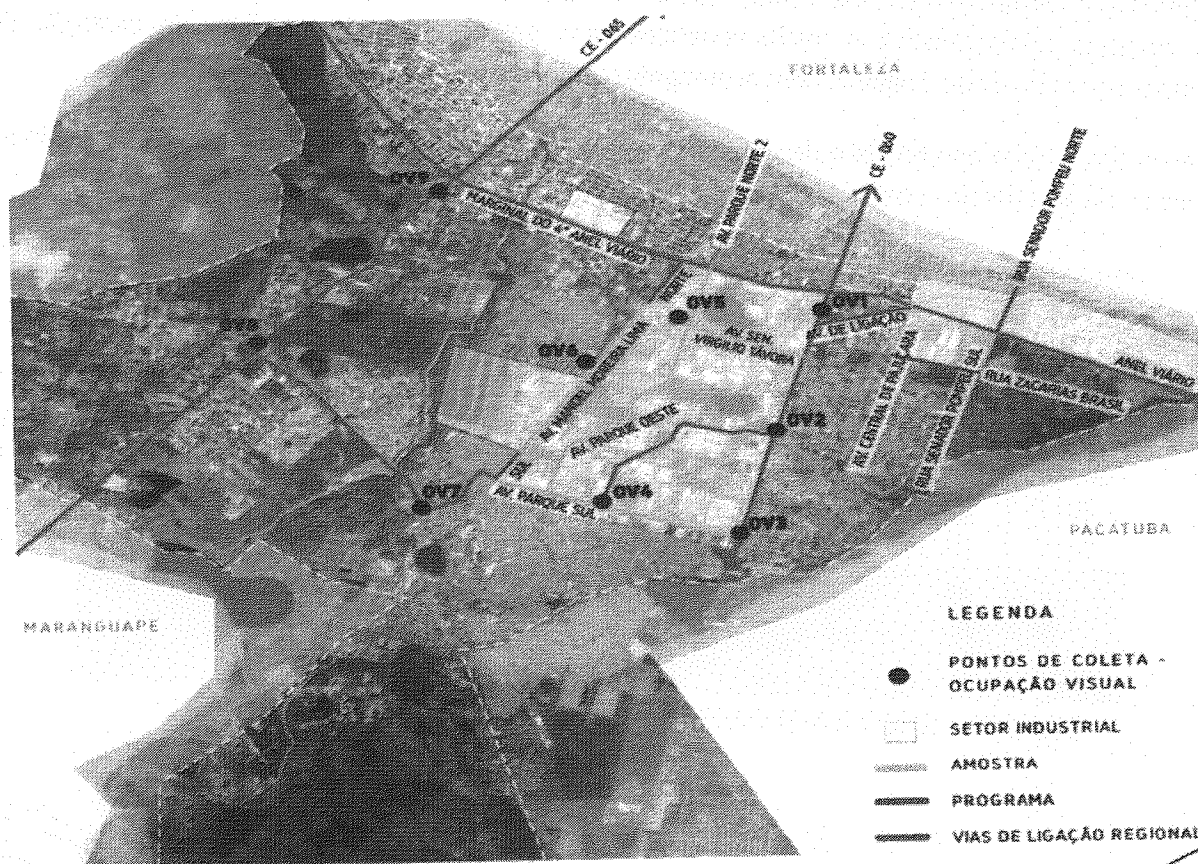
3. **Rua Zacarias Brasil.** Propõe-se a implantação de infraestrutura para o tráfego geral no trecho indicado.

Destacam-se como as principais vias do Programa: i) Av. Parque Sul; ii) Av. Senador Pompéu (Norte); iii) Av. Central de Pajuçara; iv) Av. Manuel Moreira Lima; v) Av. Parque Oeste; vi) Av. Senador Virgílio Távora (contorno).

**Tabela I - Intervenções Previstas (unidade de medida: Km)**

Obras Previstas	Km
Vias Pavimentadas	7,50
Vias Duplicadas	8,50
Vias Reabilitadas	8,50
Via de Transporte Coletivo (a ser implantada)	3,87
	28,37

**Figura IV – Vias do Programa**





#### 4. JUSTIFICATIVA PARA ESCOLHA DO BID COMO ORGAO FINANCIADOR

O município de Maracanaú tem realizado esforço enorme para identificar parceiros de crédito para financiar parte dos investimentos constantes da programação do orçamento e do seu Plano Plurianual.

Diante de dois anos seguidos de queda na atividade econômica (2015 e 2016), e o ano de 2017 dando alguns sinais de melhoria na atividade econômica, como, por exemplo, a queda da inflação e dos juros básicos seguindo em queda, acompanhando a linha da inflação, mas determinantemente, a recuperação mais complexa trata-se do nível de emprego, comprometendo a produção com ociosidade industrial.

Esse nível de atividade provoca um padrão de incerteza com reflexos nos investimentos públicos e privados.

Examinando esse cenário econômico e o mercado de crédito restritivo, em especial ao setor público brasileiro, impactado por um processo de ajuste fiscal coordenado a nível Federal, tem levado o Município de Maracanaú a avançar na elevação dos padrões de governança e gestão fiscal mais eficiente no sentido de buscar recursos internos e externos capazes de suprir as demandas da sociedade.

A partir de 2008, por meio da implantação do sistema de Convênios do Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão (MPOG), e Maracanaú, em novembro de 2011, promoveu uma organização na sua estrutura administrativa e institucionalizou uma área exclusiva para tratar da captação de recursos por meio desse Sistema, com acompanhamento direto do Gabinete do Prefeito.

Abaixo, um quadro que revela o desempenho de Maracanaú em relação a realização da captação de recursos via sistema de convênios (SICONV)

Ano	Recursos Convênios- Estimado (R\$)	Recursos Convênios - Transferido (R\$)	Recursos de Convênios (%)	
			Estimado	Transferido
2010	R\$ 21.600.000,00	R\$ 15.752.971,13	4,82%	3,51%
2011	R\$ 29.584.500,00	R\$ 25.776.123,54	6,64%	5,79%
2012	R\$ 31.926.500,00	R\$ 28.988.234,67	6,50%	5,90%
2013	R\$ 48.441.900,00	R\$ 42.995.785,32	9,40%	8,34%
2014	R\$ 34.050.000,00	R\$ 31.224.665,21	5,29%	4,85%
2015	R\$ 42.749.000,00	R\$ 37.758.895,00	5,77%	5,10%

SICONV – SEINFRA PMM/2017 – Portal da Transparência/2015

Verifica-se que, apesar do contínuo crescimento referente ao orçamento das SECRETARIAS apresentado na tabela acima, os recursos provenientes de Convênios para os valores Estimados e Transferidos, sofrem um decréscimo de quase 50% em relação aos anos de 2014 e 2015.

Estima-se que a economia nacional esta ainda muito impactada pelo déficit orçamentário da União, da ordem de R\$ 159 bilhões, demonstrando sua vulnerabilidade quanto a capacidade de financiar projetos de infraestrutura por meio do orçamento próprio.

Nesse contexto, entende-se que recursos provenientes de fontes bancárias internacionais com foco em desenvolvimento e expansão da infraestrutura são uma opção favorável para garantir oportunidades de crescimento econômico e aumento da competitividade local.

A escolha do BID influenciou-se pelas características do Banco de financiar programas que melhorem a equidade social na região em que são realizadas as intervenções, fortalecendo a atividade socioeconômica local de uma maneira sustentável e que não causem prejuízos climáticos.

A adoção do BID como órgão financiador do Programa também se deve ao fato deste trabalhar para melhorar a qualidade de vida da sociedade, buscando alcançar o desenvolvimento numa forma sustentável ecológica, e plenamente alinhado com as diretrizes e prioridades do município de Maracanaú, tais como a redução da pobreza e das desigualdades sociais.

De outro modo, enquanto tomadores de recursos do BID, temos a certeza quanto a garantia na execução do fluxo contratado de desembolsos, quanto a qualidade de estrutura de governança, e por último, a classificação de risco da Standard & Poor's e Moody's, representam uma segurança para os tomadores do Banco.

Finalmente, outro ponto muito importante na escolha do Banco, trata-se das condições financeiras: prazo total da operação (até 25 anos); prazo de carência de 5 anos e 6 meses; taxa de juros conforme análise apresentada no quadro abaixo, moeda e histórico de estabilidade, comportamento da libor no mundo, número de parcelas de amortização e sistema de amortização (SAC). Esses elementos descritos, quando submetidos a comparação com outras Instituições, inclusive aquelas do mercado local e componentes do Sistema Financeiro Nacional, apresentam vantagem comparativa.

Segue, quadro comparativo, abaixo, que revela o elevado nível de competitividade na contratação de operações de crédito externa.



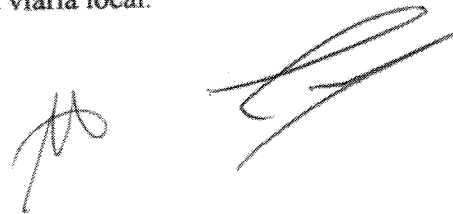
INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	Taxas	Taxas % (3º Trim/2016)	Spread Variável (% aa)	Custo Efetivo (% aa)	Comissão de Compromisso (%)
CAF	LIBOR 6m	1,34	2,05	3,42	0,35
BIRD	LIBOR 6m	1,34	0,87	2,22	0,25
BID	LIBOR 6m	1,34	1,20	2,56	0,75
AFD	EURIBOR 6m	1,34	1,50	2,86	0,35
BNDES	TJLP	7,50	2,70	10,40	0,50

## 5. ANÁLISE ECONÔMICA DO PROGRAMA E A RELAÇÃO CUSTO VERSUS BENEFÍCIO

A finalidade de promover a análise econômica do Programa e estimar uma relação custo-benefício, e apresentar os principais resultados e indicadores que refletem o nível de criação de valor e riqueza do investimento (VPL), taxa de retorno e grau de cobertura dos benefícios frente ao investimento ou dito de maneira, custo das infraestruturas a serem implantadas. Trata-se de importantes ferramentas consagradas de Análise de Projetos, pois essas medições são definidoras quanto a aceitação ou não dos Programa ou Projetos.

Como referência de análise, obteve-se informações relevantes nos documentos de avaliação do Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú-TRANSLOG (BR-L 1445) desenvolvida pelo Banco Interamericano de Desenvolvimento-BID em conjunto com a Equipe técnica da Prefeitura Municipal de Maracanaú. O município está pleiteando a primeira operação de crédito externa junto a uma Agência Multilateral de grande peso mundial. O órgão da Prefeitura de Maracanaú que executará essa operação será a Secretaria de Infraestrutura – SEINFRA, e trata-se de uma operação de financiamento visando obras múltiplas, com objetivo geral de contribuir para o aumento de produtividade do município, através da implantação de uma infraestrutura viária eficiente que auxiliará na redução do tempo de viagem de cargas e pessoas e dos índices de congestionamentos, além de cooperar para o aumento da segurança viária local.

### 5.1. Quantos aos Custos do Programa



Os custos considerados são aqueles apresentados pelo Município e relacionados as obras civis viárias, implantação de corredor de ônibus, tanto por quilômetro de via, quanto para manutenção e conservação da via. Outros custos são considerados: ambientais, de projeto e de supervisão de obras. Os valores estão plenamente compatíveis com o orçamento do Programa.

Os investimentos para implantação dos Projetos do Programa estão na ordem de R\$ 182.620.800,00 (cento e oitenta e dois milhões seiscentos e vinte mil e oitocentos reais), consoante quadro abaixo:

Componentes	VALORES PREVISTOS POR FONTE		
	BID	LOCAL	Total
<b>C - Componente I - Engenharia e Administração</b>	<b>8.000.000</b>	-	<b>8.000.000</b>
S - Estudos e projetos	8.000.000	-	8.000.000
Projetos Executivos	5.600.000	-	5.600.000
Projeto Executivo Corredor ônibus	2.400.000	-	2.400.000
<b>C - Componente II - Obras civis e supervisão de obras</b>	<b>74.574.401</b>	<b>96.846.400</b>	<b>171.420.800</b>
S - Obras viárias	61.614.401	52.046.400	113.660.800
Av. Manuel Moreira Lima	1.600.000	14.329.232	15.929.232
Av. Senador Pompeu (Norte)	5.000.000	-	5.000.000
AV. Central da Pajuçara	6.000.000	-	6.000.000
Av. Parque Sul	17.000.000	-	17.000.000
Av. Parque Oeste	23.616.717	-	23.616.717
Av. Senador Virgílio Távora (Av. Contorno)	2.539.889	-	2.539.889
Pavimentação	5.857.795	37.717.168	43.574.963
<b>S - Obras de Infraestrutura</b>	<b>4.960.000</b>	<b>44.800.000</b>	<b>49.760.000</b>
Implantação do corredor de ônibus	4.960.000	44.800.000	49.760.000
<b>S - Supervisão de Obras</b>	<b>8.000.000</b>	-	<b>8.000.000</b>
Supervisão obras	8.000.000	-	8.000.000
<b>C - Componente IV - Compensação ambiental</b>	-	<b>3.200.000</b>	<b>3.200.000</b>
S - Compensação ambiental	-	3.200.000	3.200.000
Ações de mitigação ambiental	-	3.200.000	3.200.000
<b>VALOR TOTAL</b>	<b>82.574.401</b>	<b>100.046.400</b>	<b>182.620.800</b>

Destaca-se que os custos de "Manutenção e Conservação" foram estimados com base no Relatório de Custos Médios Gerenciais, do Departamento Nacional de Infraestrutura de Transporte-DNIT, publicado em 20/04/2017, referente ao mês de novembro de 2016. O quadro a seguir apresenta esta informação.

Obras - Licitação	Km	Preço Mercado (Por Km)	
		Custo de Manutenção	Custo de Conservação Anual
Vias Pavimentadas	7,50	R\$ 1.164.000,00	R\$ 93.100,00
Vias Duplicadas	8,50		
Vias Reabilitadas	8,50		
Via de Transporte Coletivo Implantada	3,87		
<b>TOTAL</b>	<b>28,37</b>		

As premissas dos custos acima determinadas a preço de mercado passaram, por conversão de preços de mercado a preços econômicos ou de eficiência, a valer para elaboração do fluxo de caixa operacional, conforme quadros abaixo:

COMPONENTES PROGRAMA	VALORES PREVISTOS POR FONTE		
	BID	LOCAL	Total
<b>C - Componente I - Engenharia e Administração</b>	<b>8.000.000</b>	-	<b>8.000.000</b>
S - Estudos e projetos	8.000.000	-	8.000.000
Projetos Executivos	5.600.000	-	5.600.000
Projeto Executivo Corredor ônibus	2.400.000	-	2.400.000
<b>C - Componente II - Obras civis e supervisão de obras</b>	<b>61.925.265</b>	<b>78.445.584</b>	<b>140.370.848</b>
S - Obras viárias	49.907.665	42.157.584	92.065.248
Av. Manuel Moreira Lima	1.296.000	11.606.678	12.902.678
Av. Senador Pompeu (Norte)	4.050.000	-	4.050.000
AV. Central da Pajuçara	4.860.000	-	4.860.000
Av. Parque Sul	13.770.000	-	13.770.000
Av. Parque Oeste	19.129.540	-	19.129.540
Av. Senador Virgílio Távora (Av. Contorno)	2.057.310	-	2.057.310
Pavimentação	4.744.814	30.550.906	35.295.720
<b>S - Obras de Infraestrutura</b>	<b>4.017.600</b>	<b>36.288.000</b>	<b>40.305.600</b>
Implantação do corredor de ônibus	4.017.600	36.288.000	40.305.600
<b>S - Supervisão de Obras</b>	<b>8.000.000</b>	-	<b>8.000.000</b>
Supervisão obras	8.000.000	-	8.000.000
<b>C - Componente IV - Compensação ambiental</b>	-	<b>2.592.000</b>	<b>2.592.000</b>
S - Compensação ambiental	-	2.592.000	2.592.000
Ações de mitigação ambiental	-	2.592.000	2.592.000
<b>VALOR TOTAL</b>	<b>77.925.265</b>	<b>81.037.584</b>	<b>158.962.848</b>

Obras – Licitação	Km	Preço Mercado (Por Km)	
		Custo de Manutenção	Custo de Conservação Anual
Vias Pavimentadas	7,50	R\$ 942.840,00	R\$ 75.411,00
Vias Duplicadas	8,50		
Vias Reabilitadas	8,50		
Via de Transporte Coletivo Implantada	3,87		
<b>TOTAL</b>	<b>28,37</b>		

## 5.2. Quanto aos Benefícios do Programa

Considerando os indicadores elencados na Matriz de Resultados do Programa, os benefícios advindos da implantação do Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú—TRANSLOG, são subdivididos em benefícios diretos e indiretos:

- Os Benefícios Diretos são gerados pela redução do tempo médio de viagem dos veículos, considerando aumento da velocidade média do transporte coletivo e redução do tempo de deslocamento de passageiros, ocasionando uma maior integração dos sistemas de transporte, proporcionado pelo projeto na malha viária municipal, e pela redução de custos operacionais, de manutenção e de gestão do sistema.
- Em relação aos Benefícios Indiretos, pode se considerar diversas externalidades positivas do projeto, como a diminuição de acidentes, diminuição de gases poluentes, melhorando a qualidade do ar dentre outros.

### Benefícios Diretos

- Aumento de cerca de 20% da velocidade média do sistema de transporte público coletivo na rede viária, logo após a implantação das modificações propostas;
- Diminuição do tempo total de viagem ao longo das vias consideradas no programa, experimentada tanto pelo transporte público quanto pelos transportes de carga e individual;
- Aumento da capacidade de escoamento de carga, pois a malha viária proposta será capaz de ter uma maior quantidade de viagens absorvidas;
- A duplicação e a implantação de infraestrutura de continuidade da Avenida Manoel Moreira Lima, na direção Norte-Sul, até o Quarto Anel Viário irá promover um desafogamento da CE-060 e da CE-065, reduzindo o congestionamento nessas e diminuindo o tráfego de passagem na BR-020 (Anel Viário) entre as duas CEs;
- A implantação dos novos trechos viários, como a marginal da Av. Quarto Anel Viário, a Avenida de Ligação e a Rua Zacarias Brasil atrairão parte da demanda de outros trechos

- Redução do tempo de viagem dos veículos que trafegam do Distrito Industrial de Maracanaú até o Porto do Mucuripe e o Porto do Pecém, havendo um ganho de cerca de 4 minutos em cada viagem realizada por caminhões;
- A duplicação da Avenida Parque Sul permite um alívio do tráfego nas vias internas da rede analisada, principalmente na área do Distrito Industrial. O mesmo pode ser observado para a duplicação da Av. Parque Central, onde houve melhoria no nível de serviço, caracterizado pela relação entre volume e capacidade, das vias que a circundam.
- A duplicação da Avenida Central da Pajuçara, em conjunto com a nova Avenida de Ligação, promoverá um alívio no tráfego da interseção do Anel Viário com a CE-060. Essas modificações acarretarão numa redução do fluxo (aumento do nível de serviço) das vias internas próximas às novas intervenções.

#### Benefícios Indiretos

- A melhoria das condições de infraestrutura e de geometria viária na rede, juntamente aos melhoramentos operacionais, como implantação e requalificação de sinalização, tem potencial para diminuir a ocorrência de acidentes e/ou minimizar a gravidades desses;
- A redução dos tempos de viagens veiculares, assim como o aumento da velocidade média dos meios de transporte e o estímulo ao uso do transporte público coletivo, pode vir a reduzir a emissão de gases poluentes, trazendo benefícios ambientais à região;
- Melhoria da qualidade de vida da população residente e/ou empregada no município por conta da maior fluidez veicular, tanto de ônibus quanto de veículos individuais.
- Melhoria da qualidade de vida da população residente e/ou empregada no município por conta da maior fluidez veicular, tanto de ônibus quanto de veículos individuais.

### 5.3. Cronograma de Execução do Programa TRANSLOG

Ver Anexo I

### 5.4. Análise Financeira do Programa TRANSLOG

A avaliação econômica relaciona-se com o fluxo de caixa operacional do Programa TRANSLOG, que corresponde aos valores esperados de desembolsos (saídas de caixa) e reembolsos (entradas



esperadas), todos esses elementos de caixa determinados pelo período de vigência do Programa, considerando-se o prazo de desembolso e prazo de reembolso.

Para análise financeira do Programa relacionamos os custos dos investimentos, que correspondem ao valor do financiamento do Banco e da contrapartida do Município.

No desenvolvimento do fluxo de caixa do Programa foram considerados os seguintes itens:

- i) Cronograma de Desembolso dos Custos de Investimentos;
- ii) Valor residual do Empreendimento no final do período de análise;
- iii) Custo anual de operação e manutenção do sistema proposto;
- iv) Benefícios diretos anuais;
- v) Benefícios indiretos anuais;
- vi) Resultado Anual do Fluxo de Caixa em valores correntes;
- vii) Resultado Anual do Fluxo de Caixa em valores presentes;
- viii) Resultado Acumulado do Fluxo de Caixa em valores presentes; e,
- ix) O Cálculo dos indicadores de mérito do Programa objeto da análise: Valor Presente Líquido (VPL), Taxa Interna de Retorno (TIR) e Relação de Benefícios Sobre Custos (B/C)

Um dos indicadores determinantes trata-se do Valor Presente Líquido (VPL) esperado pelo Programa de infraestrutura viária, de tal forma que, o valor presente dos benefícios esperados dos fluxos futuros de caixa seja superior ao valor presente dos custos estimados de obras, manutenção e aquisição de equipamentos previstos.

FLUXO DE CAIXA DO PROGRAMA (EM R\$)										
ANO	CUSTOS DE IMPLANTAÇÃO					BENEFÍCIOS DO PROJETO				RELACAO-
	Custo de Construção	Meio ambiente	Projeto e Supervisão	Custo de Manutenção	Custo de Conservação	Total de Custos	Combustível	Tempo de Viagem	Total de Benefícios	Custo/Benefício
2017	98.259.594	1.814.400	11.200.000	-	-	111.273.994	-	-	-	- 111.273.994
2018	42.111.254	777.600	4.800.000	-	-	47.688.854	-	-	-	- 47.688.854
2019	-	-	-	-	2.139.410	2.139.410	27.205.257	23.897.728	51.102.985	48.963.575
2020	-	-	-	-	2.139.410	2.139.410	31.009.588	27.480.214	58.489.801	56.350.391
2021	-	-	-	-	2.139.410	2.139.410	35.045.060	31.437.523	66.482.583	64.343.173
2022	-	-	-	-	2.139.410	2.139.410	39.323.437	35.805.335	75.128.772	72.989.362
2023	-	-	-	-	2.139.410	2.139.410	41.542.794	36.500.651	78.043.445	75.904.035
2024	-	-	-	-	2.139.410	2.139.410	43.867.254	37.125.985	80.993.238	78.853.828
2025	-	-	-	-	2.139.410	2.139.410	46.301.401	37.668.027	83.969.428	81.830.017
2026	-	-	-	-	2.139.410	2.139.410	48.850.010	38.111.893	86.961.903	84.822.493
2027	-	-	-	26.748.371	2.139.410	28.887.781	51.518.055	38.440.963	89.959.018	61.071.237
2028	-	-	-	-	2.139.410	2.139.410	53.383.169	36.461.753	89.844.922	87.705.512
2029	-	-	-	-	2.139.410	2.139.410	55.314.864	33.753.556	89.068.420	86.929.010
2030	-	-	-	-	2.139.410	2.139.410	57.315.670	30.183.678	87.499.349	85.359.938
2031	-	-	-	-	2.139.410	2.139.410	59.388.219	25.598.372	84.986.591	82.847.181
2032	-	-	-	-	2.139.410	2.139.410	61.535.246	19.819.643	81.354.889	79.215.479
2033	-	-	-	-	2.139.410	2.139.410	63.530.588	28.939.118	92.469.706	90.330.296



2034	-	-	-	-	2.139.410	2.139.410	65.382.409	38.700.283	104.082.693	101.943.282
2035	-	-	-	-	2.139.410	2.139.410	67.100.166	49.152.551	116.252.717	114.113.307
2036	-	-	-	-	2.139.410	2.139.410	68.692.898	60.349.110	129.042.008	126.902.598
2037	-	-	-	26.748.371	2.139.410	28.887.781	70.169.218	72.347.210	142.516.428	113.628.647
<b>TOTAL</b>	<b>140.370.848</b>	<b>2.592.000</b>	<b>16.000.000</b>	<b>53.496.742</b>	<b>40.648.791</b>	<b>253.108.381</b>	<b>986.475.303</b>	<b>701.773.592</b>	<b>1.688.248.895</b>	<b>1.435.140.514</b>
<b>VPL</b>	<b>121.302.614</b>	<b>2.239.898</b>	<b>13.826.531</b>	<b>10.165.336</b>	<b>12.562.514</b>	<b>160.096.893</b>	<b>260.780.247</b>	<b>197.950.779</b>	<b>458.731.026</b>	<b>298.634.133</b>
									<b>TIR</b>	<b>33,03%</b>
									<b>Relação B/C</b>	<b>2,87</b>

A avaliação econômica consiste também na análise de sensibilidade para as obras e serviços do Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú – TRANSLOG. Como resultado da avaliação, tem-se um fluxo de caixa em valores correntes, indicando os custos e benefícios ano a ano, para a vida útil e os resultados das variações operacionais previstas com a instalação do projeto em relação à situação atual sem projeto. O fluxo de caixa do Programa TRANSLOG, segue abaixo:

Dessa forma, com base no método de análise financeira sob a ótica do fluxo de caixa descontado, encontra-se para esse Programas os seguintes macro resultados para VPL, TIR e relação custo/benefício, a saber, respectivamente, R\$ 298.634.133,00; 33,03% e 2,87 vezes o custo. Vale salientar, a taxa de desconto utilizado no cálculo foi de 12% ao ano para determinação do VPL e consequentemente para a relação B/C.

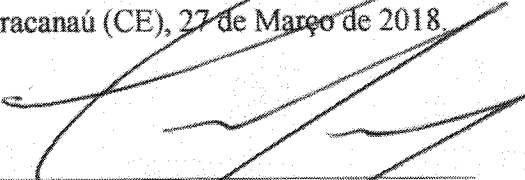
Esses resultados foram submetidos a condição de *stress*, cuja finalidade é medir a sensibilidade dos indicadores frente a novas hipóteses e premissas, como: i) aumento de 25% nos custos; ii) redução de 25% no nível de benefícios; iii) aumento de 12,5% nos custos e simultânea redução de 12,5% dos benefícios.

Segue, abaixo quadro demonstrativo das variabilidades dos indicadores frente a essas novas premissas:

INDICADORES DE VIABILIDADE ECONÔMICA PROGRAMA TRANSLOG	VPL RS	Relação B/C	TIR
	298.634.133	2,87	33,03%
<b>QUADRO DE PREMISSAS E ANÁLISE DE SENSIBILIDADE</b>			
Incremento de 25% nos Custos	258.609.910	2,29	27,54%
Redução de 25% nos Benefícios	183.951.377	2,15	26,08%
Aumento de 12,5% nos Custos e Simultânea Redução de 12,5% nos Benefícios	221.280.643	2,23	26,89%

Conforme demonstrado, entendo que este Parecer atesta o cumprimento do disposto no inciso I, do art. 21, da Resolução do Senado Federal nº 43/2001, e do § 1º do art. 32, da Lei Complementar 101/2000, demonstrando a relação custo-benefício, ao tempo que esse Programa demonstra relevantes impactos sociais e econômicos para o Município e para o Estado do Ceará, pelas mais diversas conexões, destacando-se o Distrito Industrial e seus resultados.

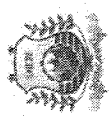
Maracanaú (CE), 27 de Março de 2018.



**Carlos Eduardo Borges Evangelista**  
Secretário de Infraestrutura



**José Firmo Camurça Neto**  
Prefeito de Maracanaú



PREFEITURA DE  
MARACANAÚ

## Anexo I – CRONOGRAMA DE EXECUÇÃO DO PROGRAMA

Componentes	2018				2019			
	Ano 1				Ano 2			
	TDR Data Conclusão	PRAZOS Data Contratação	Data conclusão dos serviços	TOTAL PLANEJADO BID LOCAL Total	TOTAL PLANEJADO BID LOCAL Total	TOTAL PLANEJADO BID LOCAL Total	TOTAL PLANEJADO BID LOCAL Total	TOTAL PLANEJADO BID LOCAL Total
C - Componente I - Engenharia				2.500.000	2.500.000	1.050.000	1.050.000	1.450.000
C - Componente II - Obras civis e supervisão de obras				23.304.500	30.264.500	4.518.715	4.518.715	8.172.808
C - Componente III - Fortalecimento Institucional				3.500.000	3.500.000	184.211	184.211	368.421
C - Componente IV - Compensação ambiental					1.000.000	100.000	100.000	200.000
Administração do Programa				2.400.000	520.000	367.500	100.000	590.000
<b>VALOR TOTAL</b>				<b>31.784.500</b>	<b>31.784.500</b>	<b>6.120.426</b>	<b>200.000</b>	<b>6.320.426</b>

Componentes	2019				2020			
	Ano 2				Ano 3			
	TDR Data Conclusão	PRAZOS Data Contratação	Data conclusão dos serviços	TOTAL PLANEJADO BID LOCAL Total	TOTAL PLANEJADO BID LOCAL Total	TOTAL PLANEJADO BID LOCAL Total	TOTAL PLANEJADO BID LOCAL Total	TOTAL PLANEJADO BID LOCAL Total
C - Componente I - Engenharia				2.500.000	2.500.000	1.450.000	1.450.000	1.450.000
C - Componente II - Obras civis e supervisão de obras				23.304.500	30.264.500	6.404.808	1.767.992	8.172.808
C - Componente III - Fortalecimento Institucional				3.500.000	3.500.000	368.421	-	368.421
C - Componente IV - Compensação ambiental					1.000.000	200.000	200.000	200.000
Administração do Programa				2.400.000	520.000	490.000	100.000	590.000
<b>VALOR TOTAL</b>				<b>31.784.500</b>	<b>31.784.500</b>	<b>8.713.229</b>	<b>2.067.992</b>	<b>10.781.221</b>

Componentes	2020				2021			
	Ano 3				Ano 4			
	TDR Data Conclusão	PRAZOS Data Contratação	Data conclusão dos serviços	TOTAL PLANEJADO BID LOCAL Total	TOTAL PLANEJADO BID LOCAL Total	TOTAL PLANEJADO BID LOCAL Total	TOTAL PLANEJADO BID LOCAL Total	TOTAL PLANEJADO BID LOCAL Total
C - Componente I - Engenharia				2.500.000	2.500.000	1.450.000	1.450.000	1.450.000
C - Componente II - Obras civis e supervisão de obras				23.304.500	30.264.500	6.404.808	1.767.992	8.172.808
C - Componente III - Fortalecimento Institucional				3.500.000	3.500.000	368.421	-	368.421
C - Componente IV - Compensação ambiental					1.000.000	200.000	200.000	200.000
Administração do Programa				2.400.000	520.000	490.000	100.000	590.000
<b>VALOR TOTAL</b>				<b>31.784.500</b>	<b>31.784.500</b>	<b>8.713.229</b>	<b>2.067.992</b>	<b>10.781.221</b>

Gabinete do Prefeito • Palácio Antônio Gonçalves  
Rua Unia, 652 • Conjunto Novo Maracanaú • CEP: 61.905-430 • Maracanaú-CE  
Fone/Fax: +55 (85) 3521.5853 / 5063  
CNPJ: 07.605.850/0001 • [www.maracanau.ce.gov.br](http://www.maracanau.ce.gov.br)

**Maracanaú**  
GOVERNO MUNICIPAL  
Luz e ordem para todos

Componentes	2021											
	PRAZOS			TOTAL PLANEJADO				Ano 4				
	TDR Data Conclusão	Data Contratação	Data conclusão dos serviços	BID	LOCAL	Total	BID	LOCAL	TOTAL	BID	LOCAL	TOTAL
C - Componente I - Engenharia				2.500.000	-	2.500.000	-	-	-	-	-	-
C - Componente II - Obras civis e supervisão de obras				23.304.500	30.264.500	53.569.000	4.703.196	11.125.315	15.828.512	-	-	-
C - Componente III - Fortalecimento Institucional				3.500.000	-	3.500.000	1.473.684	-	1.473.684	-	-	-
C - Componente IV - Composição ambiental				-	1.000.000	1.000.000	-	-	300.000	-	-	-
Administração do Programa				2.480.000	520.000	3.000.000	490.000	100.000	590.000	-	-	-
VALOR TOTAL				31.784.500	31.784.500	63.569.000	6.666.881	##	18.192.196	##	##	##

Componentes	PRAZOS			TOTAL PLANEJADO					Ano 5	
	TDR Data Conclusão	Data Contratação	Data conclusão dos serviços	BID	LOCAL	Total	Anual			
							BID	LOCAL	TOTAL	
C - Componente I - Engenharia				2.500.000	-	2.500.000	-	-	-	-
C - Componente II - Obras civis e supervisão de obras				23.304.500	30.264.500	53.569.000	3.287.884	7.767.992	11.055.876	921.053
C - Componente III - Fortalecimento Institucional				3.500.000	-	3.500.000	921.053	-	-	-
C - Componente IV - Composição ambiental				-	1.000.000	1.000.000	-	150.000	150.000	-
Administração do Programa				2.400.000	520.000	3.000.000	447.500	100.000	547.500	-
VALOR TOTAL				31.784.500	31.784.500	63.569.000	4.655.637	8.017.992	12.673.629	-

Total			
Anual			
BID	LOCAL	TOTAL	
2.500.000	-	2.500.000	
23.304.500	30.264.500	53.569.000	
3.500.000	-	3.500.000	
-	1.000.000	1.000.000	
2.480.000	520.000	3.000.000	
<b>31.784.500</b>	<b>31.784.500</b>	<b>63.569.000</b>	



**MINISTÉRIO DO PLANEJAMENTO, ORÇAMENTO E GESTÃO  
COMISSÃO DE FINANCIAMENTOS EXTERNOS - C O F I E X**

**112ª REUNIÃO**

**RECOMENDAÇÃO N.º 08/0112, de 15 de dezembro de 2015.**

A Comissão de Financiamentos Externos (COFIEX), no uso das atribuições que lhe são conferidas pelo inciso I do art. 2.º do Decreto n.º 3.502, de 12 de junho de 2000,

**RECOMENDA**

Ao Senhor Ministro de Estado do Planejamento, Orçamento e Gestão autorizar, com a(s) ressalva(s) estipulada(s), a preparação do Programa/Projeto, nos seguintes termos:

- 1. Nome:** Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú
- 2. Mutuário:** Município de Maracanaú - CE
- 3. Garantidor:** República Federativa do Brasil
- 4. Entidade Financiadora:** Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID
- 5. Valor do Empréstimo:** pelo equivalente a até US\$ 31.784.500,00
- 6. Valor da Contrapartida:** de, no mínimo, igual ao valor do financiamento

**Ressalva(s):**

a) À época da contratação da operação de crédito externo, o Mutuário deverá atender os critérios da Portaria MF n.º 306/2012; e

b) A contrapartida à operação de crédito externo deverá ser assegurada pelo Mutuário.

**Rodrigo Estrela de Carvalho**

**Francisco Gaetani**

**Secretário-Executivo**

**Presidente**

**De acordo.**

**Valdir Moysés Simão**

**Ministro de Estado do Planejamento, Orçamento e Gestão**

**Nota:** A autorização concedida por esta Recomendação perderá eficácia depois de decorridos vinte e quatro meses, contados a partir da data de publicação desta no Diário Oficial da União.



Documento assinado eletronicamente por **Rodrigo Estrela de Carvalho**, Secretário, em 06/01/2016, às 18:41.



Documento assinado eletronicamente por **FRANCISCO GAETANI, Secretário-Executivo**, em 07/01/2016, às 13:03.



Documento assinado eletronicamente por **Valdir Moysés Simão, Ministro**, em 11/02/2016, às 09:39.



A autenticidade do documento pode ser conferida no site [<https://seimp.planejamento.gov.br/conferir>], informando o código verificador **1172044** e o código CRC **5389006D**.

Processo Nº 03400.200604/2015-24

1172044



**AFIXADO**  
Em: 30/06/17  
Daniele Carlos Moreira  
Mat. 40212

**LEI Nº 2.627, DE 30 DE JUNHO DE 2017.**

**Autoriza o Poder Executivo do Município de Maracanaú a contratar operações de crédito externo no valor de US\$ 31.784.500,00 (trinta e um milhões, setecentos e oitenta e quatro mil e quinhentos dólares) junto ao Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID, destinada ao financiamento parcial do Programa de Transporte e Logística de Maracanaú – TRANSLOG.**

**O PREFEITO DE MARACANAÚ, JOSÉ FIRMO CAMURÇA NETO:  
FAÇO SABER QUE CÂMARA MUNICIPAL DE MARACANAÚ DECRETA E EU  
SANCIONO A SEGUINTE LEI:**

**Art. 1º.** O Poder Executivo Municipal fica autorizado a contratar operação de crédito externo com o Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID no montante de até US\$ 31.784.500,00 (trinta e um milhões, setecentos e oitenta e quatro mil e quinhentos dólares) destinada ao financiamento parcial do Programa de Transporte e Logística de Maracanaú – TRANSLOG.

**Art. 2º.** O Poder Executivo Municipal fica também autorizado a vincular, como contragarantias a garantia da União, as cotas de repartição de receitas previstas nos arts. 158 e 159, complementadas pelas receitas tributárias estabelecidas no art. 156, nos termos do art. 167, § 4º, todos da Constituição Federal de 1988, bem como a oferecer outras garantias em direito admitidas, caso necessária.

**Art. 3º.** Para a execução do Programa de que trata o art. 1º desta Lei, o Poder Executivo Municipal consignará nos orçamentos anuais e nos planos plurianuais do Poder Executivo Municipal, durante o prazo que vier a ser estabelecido para o financiamento, dotações suficientes para pagar as parcelas de amortização, juros e encargos acessórios, bem como para suprir os valores da contrapartida necessários à sua execução.

**Art. 4º.** O Poder Executivo Municipal fica, ainda, autorizado a abrir créditos adicionais, quando necessário, nos limites do empréstimo de que trata esta Lei, podendo, inclusive, alterar, parcial ou totalmente, dotações do orçamento relacionadas com o objeto da operação financeira autorizada.

**Art. 5º.** Esta Lei entra em vigor na data de sua publicação.

**Art. 6º.** Revogam-se as disposições em contrário.

**PAÇO QUATRO DE JULHO DA PREFEITURA DE MARACANAÚ, AOS 30 DE JUNHO DE 2017.**

**FIRMO CAMURÇA  
PREFEITO DE MARACANAÚ**



**ORIUNDA DO PROJETO DE  
LEI Nº 052/2017 DE AUTORIA  
DO PODER EXECUTIVO.**

Palácio Antônio Gonçalves  
Rua 01, nº 652, Conjunto Novo Maracanaú, Maracanaú, Ceará  
CEP 61906-430

**LEI Nº 2.700, DE 08 DE MARÇO DE 2018.**

**ALTERA A LEI Nº 2.627, DE 30 DE JUNHO DE 2017, QUE AUTORIZA O PODER EXECUTIVO DO MUNICÍPIO DE MARACANAÚ A CONTRATAR OPERAÇÕES DE CRÉDITO EXTERNO NO VALOR DE US\$ 31.784.500,00 (TRINTA E UM MILHÕES, SETECENTOS E OITENTA E QUATRO MIL E QUINHENTOS DÓLARES) JUNTO AO BANCO INTERAMERICANO DE DESENVOLVIMENTO – BID, DESTINADA AO FINANCIAMENTO PARCIAL DO PROGRAMA DE TRANSPORTE E LOGÍSTICA DE MARACANAÚ – TRANSLOG, NA FORMA QUE ESPECIFICA.**

**O PREFEITO DE MARACANAÚ, JOSÉ FIRMO CAMURÇA NETO:  
FAÇO SABER QUE CÂMARA MUNICIPAL DE MARACANAÚ DECRETA E EU  
SANCIONO A SEGUINTE LEI:**

**Art. 1º.** O art. 1º da Lei nº 2.627, de 30 de junho de 2017, passa a vigorar com a seguinte redação:

*“Art. 1º. O Poder Executivo Municipal fica autorizado a contratar operação de crédito externo com o Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID no montante de até US\$ 31.784.500,00 (trinta e um milhões, setecentos e oitenta e quatro mil e quinhentos dólares) destinada ao financiamento parcial do Programa de Transporte e Logística Urbana de Maracanaú – TRANSLOG.” NR*

**Art. 2º.** Esta Lei entra em vigor na data de sua publicação.

**Art. 3º.** Revogam-se as disposições em contrário.

**PAÇO QUATRO DE JULHO DA PREFEITURA DE MARACANAÚ, AOS 08 DE  
MARÇO DE 2018.**

  
**FIRMO CAMURÇA  
PREFEITO DE MARACANAÚ**

**ORJUNDA DO PROJETO DE  
LEI Nº 013/2018 DE AUTORIA  
DO PODER EXECUTIVO.**



**Palácio Antônio Gonçalves  
Rua 01, nº 652, Novo Maracanaú – Maracanaú  
CEP 61.905-430**