



**MINISTÉRIO DA FAZENDA**  
**SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL**

EXERCÍCIO 2025 PERÍODO Anual

TÍTULO BALANÇO ORÇAMENTÁRIO - TODOS OS ORÇAMENTOS

EMISSÃO 29/01/2026 PAGINA 1

SUBTÍTULO MMM - UPC/MMA

ÓRGÃO SUPERIOR

VALORES EM UNIDADES DE REAL

RECEITA				
RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS	PREVISÃO INICIAL	PREVISÃO ATUALIZADA	RECEITAS REALIZADAS	SALDO
<b>RECEITAS CORRENTES</b>	<b>1.408.748.874,00</b>	<b>1.408.748.874,00</b>	<b>945.878.892,10</b>	<b>-462.869.981,90</b>
<b>  Receita Tributária</b>	-	-	-	-
Impostos	-	-	-	-
Taxas	-	-	-	-
Contribuições de Melhoria	-	-	-	-
<b>  Receita de Contribuições</b>	-	-	-	-
Contribuições Sociais	-	-	-	-
Contribuições de Intervenção no Domínio Econômico	-	-	-	-
Cont. Entidades Privadas de Serviço Social Formação Profis.	-	-	-	-
<b>  Receita Patrimonial</b>	<b>1.267.112.576,00</b>	<b>1.267.112.576,00</b>	<b>765.099.541,84</b>	<b>-502.013.034,16</b>
Exploração do Patrimônio Imobiliário do Estado	-	-	-	-
Valores Mobiliários	705.480.000,00	705.480.000,00	607.110.043,46	-98.369.956,54
Delegação de Serviços Públicos	-	-	-	-
Exploração de Recursos Naturais	561.632.576,00	561.632.576,00	157.989.498,38	-403.643.077,62
Exploração do Patrimônio Intangível	-	-	-	-
Cessão de Direitos	-	-	-	-
Demais Receitas Patrimoniais	-	-	-	-
<b>  Receita Agropecuária</b>	-	-	-	-
<b>  Receita Industrial</b>	-	-	-	-
<b>  Receita de Serviços</b>	<b>31.618.758,00</b>	<b>31.618.758,00</b>	<b>31.607.761,75</b>	<b>-10.996,25</b>
Serviços Administrativos e Comerciais Gerais	20.758,00	20.758,00	9.761,75	-10.996,25
Serviços e Atividades Referentes à Navegação e ao Transporte	-	-	-	-
Serviços e Atividades Referentes à Saúde	-	-	-	-
Serviços e Atividades Financeiras	31.598.000,00	31.598.000,00	31.598.000,00	-
Outros Serviços	-	-	-	-
<b>  Transferências Correntes</b>	-	-	<b>3.779.348,17</b>	<b>3.779.348,17</b>
<b>  Outras Receitas Correntes</b>	<b>110.017.540,00</b>	<b>110.017.540,00</b>	<b>145.392.240,34</b>	<b>35.374.700,34</b>
Multas Administrativas, Contratuais e Judiciais	110.013.992,00	110.013.992,00	127.088.054,40	17.074.062,40
Indenizações, Restituições e Ressarcimentos	-	-	18.304.185,94	18.304.185,94
Bens, Direitos e Valores Incorporados ao Patrimônio Público	-	-	-	-
Multas e Juros de Mora das Receitas de Capital	-	-	-	-
Demais Receitas Correntes	3.548,00	3.548,00	-	-3.548,00
<b>RECEITAS DE CAPITAL</b>	<b>184.215.000,00</b>	<b>184.215.000,00</b>	<b>153.940.956,54</b>	<b>-30.274.043,46</b>
<b>  Operações de Crédito</b>	-	-	-	-
Operações de Crédito Internas	-	-	-	-
Operações de Crédito Externas	-	-	-	-
<b>  Alienação de Bens</b>	-	-	-	-
Alienação de Bens Móveis	-	-	-	-
Alienação de Bens Imóveis	-	-	-	-
Alienação de Bens Intangíveis	-	-	-	-
<b>  Amortizações de Empréstimos</b>	<b>184.215.000,00</b>	<b>184.215.000,00</b>	<b>153.940.956,54</b>	<b>-30.274.043,46</b>
<b>  Transferências de Capital</b>	-	-	-	-



**MINISTÉRIO DA FAZENDA**  
**SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL**

EXERCÍCIO 2025	PERÍODO Anual
-------------------	------------------

TÍTULO	BALANÇO ORÇAMENTÁRIO - TODOS OS ORÇAMENTOS
--------	--

EMISSÃO 29/01/2026	PÁGINA 2
-----------------------	-------------

SUBTÍTULO	MMM - UPC/MMA
-----------	---------------

ÓRGÃO SUPERIOR	
----------------	--

VALORES EM UNIDADES DE REAL

RECEITA				
RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS	PREVISÃO INICIAL	PREVISÃO ATUALIZADA	RECEITAS REALIZADAS	SALDO
<b>Outras Receitas de Capital</b>	-	-	-	-
Integralização do Capital Social	-	-	-	-
Resultado do Banco Central do Brasil	-	-	-	-
Remuneração das Disponibilidades do Tesouro Nacional	-	-	-	-
Resgate de Títulos do Tesouro Nacional	-	-	-	-
Demais Receitas de Capital	-	-	-	-
<b>SUBTOTAL DAS RECEITAS</b>	<b>1.592.963.874,00</b>	<b>1.592.963.874,00</b>	<b>1.099.819.848,64</b>	<b>-493.144.025,36</b>
<b>REFINANCIAMENTO</b>	-	-	-	-
<b>Operações de Crédito Internas</b>	-	-	-	-
<b>Mobiliária</b>	-	-	-	-
Contratual	-	-	-	-
<b>Operações de Crédito Externas</b>	-	-	-	-
<b>Mobiliária</b>	-	-	-	-
Contratual	-	-	-	-
<b>SUBTOTAL COM REFINANCIAMENTO</b>	<b>1.592.963.874,00</b>	<b>1.592.963.874,00</b>	<b>1.099.819.848,64</b>	<b>-493.144.025,36</b>
<b>DÉFICIT</b>			<b>26.084.950.209,72</b>	<b>26.084.950.209,72</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.592.963.874,00</b>	<b>1.592.963.874,00</b>	<b>27.184.770.058,36</b>	<b>25.591.806.184,36</b>
<b>CRÉDITOS ADICIONAIS ABERTOS</b>	-	<b>5.310.430.901,00</b>	-	<b>-5.310.430.901,00</b>
Superávit Financeiro	-	5.321.613.836,00	-	-
Excesso de Arrecadação	-	792.491,00	-	-
Créditos Cancelados	-	-11.975.426,00	-	-

DESPESA						
DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	DOTAÇÃO INICIAL	DOTAÇÃO ATUALIZADA	DESPESAS EMPENHADAS	DESPESAS LIQUIDADAS	DESPESAS PAGAS	SALDO DA DOTAÇÃO
<b>DESPESAS CORRENTES</b>	<b>590.682.339,00</b>	<b>672.156.768,00</b>	<b>622.328.533,47</b>	<b>518.782.820,41</b>	<b>497.394.378,80</b>	<b>49.828.234,53</b>
<b>Pessoal e Encargos Sociais</b>	<b>195.400.963,00</b>	<b>221.707.927,00</b>	<b>220.406.190,02</b>	<b>219.258.895,20</b>	<b>199.396.146,73</b>	<b>1.301.736,98</b>
<b>Juros e Encargos da Dívida</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Outras Despesas Correntes</b>	<b>395.281.376,00</b>	<b>450.448.841,00</b>	<b>401.922.343,45</b>	<b>299.523.925,21</b>	<b>297.998.232,07</b>	<b>48.526.497,55</b>
<b>DESPESAS DE CAPITAL</b>	<b>21.267.376.488,00</b>	<b>26.560.050.193,00</b>	<b>26.562.441.524,89</b>	<b>15.589.424.012,75</b>	<b>15.589.399.516,88</b>	<b>-2.391.331,89</b>
<b>Investimentos</b>	<b>43.645.127,00</b>	<b>30.385.993,00</b>	<b>32.783.529,70</b>	<b>4.766.017,56</b>	<b>4.741.521,69</b>	<b>-2.397.536,70</b>
<b>Inversões Financeiras</b>	<b>21.223.731.361,00</b>	<b>26.529.664.200,00</b>	<b>26.529.657.995,19</b>	<b>15.584.657.995,19</b>	<b>15.584.657.995,19</b>	<b>6.204,81</b>
<b>Amortização da Dívida</b>	-	-	-	-	-	-
<b>RESERVA DE CONTINGÊNCIA</b>	<b>306.275.844,00</b>	<b>242.558.611,00</b>	-	-	-	<b>242.558.611,00</b>
<b>SUBTOTAL DAS DESPESAS</b>	<b>22.164.334.671,00</b>	<b>27.474.765.572,00</b>	<b>27.184.770.058,36</b>	<b>16.108.206.833,16</b>	<b>16.086.793.895,68</b>	<b>289.995.513,64</b>
<b>AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA / REFINANCIAMENTO</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Amortização da Dívida Interna</b>	-	-	-	-	-	-
Dívida Mobiliária	-	-	-	-	-	-
Outras Dívidas	-	-	-	-	-	-
<b>Amortização da Dívida Externa</b>	-	-	-	-	-	-
Dívida Mobiliária	-	-	-	-	-	-
Outras Dívidas	-	-	-	-	-	-
<b>SUBTOTAL COM REFINANCIAMENTO</b>	<b>22.164.334.671,00</b>	<b>27.474.765.572,00</b>	<b>27.184.770.058,36</b>	<b>16.108.206.833,16</b>	<b>16.086.793.895,68</b>	<b>289.995.513,64</b>



**MINISTÉRIO DA FAZENDA**  
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL

EXERCÍCIO 2025 PERÍODO Anual

TÍTULO BALANÇO ORÇAMENTÁRIO - TODOS OS ORÇAMENTOS

EMISSÃO 29/01/2026

PAGINA 3

SUBTÍTULO MMM - UPC/MMA

ORGAO SUPERIOR

VALORES EM UNIDADES DE REAL

DESPESA						
DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	DOTAÇÃO INICIAL	DOTAÇÃO ATUALIZADA	DESPESAS EMPENHADAS	DESPESAS LIQUIDADAS	DESPESAS PAGAS	SALDO DA DOTAÇÃO
<b>TOTAL</b>	<b>22.164.334.671,00</b>	<b>27.474.765.572,00</b>	<b>27.184.770.058,36</b>	<b>16.108.206.833,16</b>	<b>16.086.793.895,68</b>	<b>289.995.513,64</b>

ANEXO 1 - DEMONSTRATIVO DE EXECUÇÃO DOS RESTOS A PAGAR NÃO PROCESSADOS

DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	INSCRITOS EM EXERCÍCIOS ANTERIORES	INSCRITOS EM 31 DE DEZEMBRO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	LIQUIDADOS	PAGOS	CANCELADOS	SALDO
<b>DESPESAS CORRENTES</b>	<b>16.665.111,79</b>	<b>54.564.304,37</b>	<b>46.251.740,28</b>	<b>45.463.156,80</b>	<b>8.956.494,45</b>	<b>16.809.764,91</b>
Pessoal e Encargos Sociais	221.566,54	621.930,62	249.727,21	249.727,21	210.297,86	383.472,09
Juros e Encargos da Dívida	-	-	-	-	-	-
Outras Despesas Correntes	16.443.545,25	53.942.373,75	46.002.013,07	45.213.429,59	8.746.196,59	16.426.292,82
<b>DESPESAS DE CAPITAL</b>	<b>35.954.558,63</b>	<b>3.150.987.572,15</b>	<b>3.120.873.053,10</b>	<b>3.120.873.053,10</b>	<b>1.424.477,40</b>	<b>64.644.600,28</b>
Investimentos	35.954.558,63	14.423.054,15	17.928.707,86	17.928.707,86	1.424.477,40	31.024.427,52
Inversões Financeiras	-	3.136.564.518,00	3.102.944.345,24	3.102.944.345,24	-	33.620.172,76
Amortização da Dívida	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>52.619.670,42</b>	<b>3.205.551.876,52</b>	<b>3.167.124.793,38</b>	<b>3.166.336.209,90</b>	<b>10.380.971,85</b>	<b>81.454.365,19</b>

ANEXO 2 - DEMONSTRATIVO DE EXECUÇÃO RESTOS A PAGAR PROCESSADOS E NAO PROCESSADOS LIQUIDADOS

DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	INSCRITOS EM EXERCÍCIOS ANTERIORES	INSCRITOS EM 31 DE DEZEMBRO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	PAGOS	CANCELADOS	SALDO
<b>DESPESAS CORRENTES</b>	<b>415.003,74</b>	<b>16.893.253,55</b>	<b>16.853.244,86</b>	<b>37.327,29</b>	<b>417.685,14</b>
Pessoal e Encargos Sociais	24.138,07	13.051.482,29	13.051.482,29	-	24.138,07
Juros e Encargos da Dívida	-	-	-	-	-
Outras Despesas Correntes	390.865,67	3.841.771,26	3.801.762,57	37.327,29	393.547,07
<b>DESPESAS DE CAPITAL</b>	<b>8.595.532,26</b>	<b>212.328,03</b>	<b>199.907,95</b>	<b>-</b>	<b>8.607.952,34</b>
Investimentos	8.595.532,26	212.328,03	199.907,95	-	8.607.952,34
Inversões Financeiras	-	-	-	-	-
Amortização da Dívida	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>9.010.536,00</b>	<b>17.105.581,58</b>	<b>17.053.152,81</b>	<b>37.327,29</b>	<b>9.025.637,48</b>