

**GOVERNO DO ESTADO
DO ESPÍRITO SANTO**



FUNDO SOBERANO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

SECRETARIA DA FAZENDA
Subsecretaria do Tesouro Estadual

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

2º Semestre 2022

GOVERNADOR DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

José Renato Casagrande

SECRETÁRIO DA FAZENDA

Marcelo Martins Altoé

SECRETÁRIO DE DESENVOLVIMENTO

Ricardo de Rezende Ferraço

SECRETÁRIO DO GOVERNO

Maria Emanuela Alves Pedroso

SECRETÁRIO DE ECONOMIA E PLANEJAMENTO

Álvaro Rogério Duboc Fajardo

PROCURADOR-GERAL DO ESTADO

Jasson Hibner Amaral

DIRETOR-PRESIDENTE DO BANESTES

José Amarildo Casagrande

DIRETOR-PRESIDENTE INTERINO DO BANDES

Marcos Kneip Navarro

SUBSECRETÁRIO DO TESOURO ESTADUAL

Bruno Pires Dias

EQUIPE TÉCNICA

Daniel Corrêa

Alexandre Viana Gebara

Gustavo Alves Tófoli

Introdução

O Fundo Soberano do Estado do Espírito Santo – FUNSES foi criado pela Lei Complementar nº 914, de 17 de junho de 2019, com o objetivo de garantir uma gestão responsável e de longo prazo das receitas provenientes da exploração dos recursos de petróleo e gás natural do Estado, beneficiando as gerações atuais e futuras.

Vinculado à Secretaria da Fazenda, o FUNSES concentra-se em duas vertentes:

I – Promover o desenvolvimento econômico sustentável do Estado, por meio de uma política de investimentos estratégicos, com capacidade de criar infraestrutura econômica e estimular o desenvolvimento de um ambiente propício à atração de cadeias produtivas e oportunidades de investimentos, de forma a intensificar o crescimento da economia estadual, o desenvolvimento regional, o incentivo à inovação e à sustentabilidade.

II – Proteger a economia capixaba da volatilidade das receitas do petróleo e gás natural, servindo-se como reserva financeira e como plano de poupança de longo prazo, a fim de mitigar possíveis riscos e auxiliar a condução da política fiscal do Estado em períodos anticíclicos.

A principal fonte de recursos do FUNSES advém das receitas de royalties e participações especiais do Estado, geradas a partir da exploração do petróleo e gás natural, nas quais são aplicados os seguintes percentuais:

- a) Mínimo de 40% sobre os valores de *royalties* recebidos nos termos do art. 49 da Lei nº 9.478, de 1997;
- b) Mínimo de 15% sobre os valores de participação especial recebidos nos termos do art. 50 da Lei nº 9.478, de 1997.

Atuam como Agentes Operadores do FUNSES o Banco de Desenvolvimento do Espírito Santo – BANDES e o Banco do Estado do Espírito Santo – BANESTES, com atribuições regulamentadas pelo Decreto nº 4765-R, de 2020 e suas alterações.

O presente relatório tem o objetivo de fornecer informações pertinentes sobre:

- ✓ Balanço Patrimonial;
- ✓ Balanço Orçamentário;
- ✓ Balanço Financeiro;
- ✓ Demonstração do Fluxo de Caixa;
- ✓ Demonstração das Variações Patrimoniais.

As demonstrações contábeis fazem referência aos valores acumulados no **exercício de 2022** e comparados com os valores acumulados do exercício anterior.

Este relatório cumpre as regulamentações estabelecidas no art. 43 do Decreto nº 4765-R, de 26 de novembro de 2020.

GOVERNO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
BALANÇO PATRIMONIAL
 220902 - FUNDO SOBERANO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Acumulado até Dezembro/2022

Anexo XIV, da Lei 4.320/64

Reais

ESPECIFICAÇÃO	EXERCÍCIO ATUAL	EXERCÍCIO ANTERIOR	ESPECIFICAÇÃO	EXERCÍCIO ATUAL	EXERCÍCIO ANTERIOR
ATIVO			PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
ATIVO CIRCULANTE	653.691.019,88	713.312.487,30	PASSIVO CIRCULANTE	3.415.000,00	0,00
Caixa e Equivalentes de Caixa	653.691.019,88	713.312.487,30	Demais Obrigações a Curto Prazo	3.415.000,00	0,00
ATIVO NÃO CIRCULANTE	460.454.443,63	0,00	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	0,00	0,00
Ativo Realizável a Longo Prazo	460.454.443,63	0,00			
Demais créditos e valores a LP	3.415.000,00	0,00			
Investimentos e Aplicações Temporárias a LP	457.039.443,63	0,00			
TOTAL DO ATIVO	1.114.145.463,51	713.312.487,30	TOTAL DO PASSIVO	3.415.000,00	0,00

PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Resultados Acumulados	1.110.730.463,51	713.312.487,30
Resultado do Exercício	397.417.976,21	343.224.892,32
Resultado de Exercícios Anteriores	713.312.487,30	370.087.594,98
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.110.730.463,51	713.312.487,30
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.114.145.463,51	713.312.487,30

ATIVOS FINANCEIROS E PERMANENTES			PASSIVOS FINANCEIROS E PERMANENTES		
ATIVO			PASSIVO		
ATIVO FINANCEIRO	653.691.019,88	713.312.487,30	PASSIVO FINANCEIRO	3.623.333,33	0,00
ATIVO PERMANENTE	460.454.443,63	0,00	PASSIVO PERMANENTE	0,00	0,00
TOTAL	1.114.145.463,51	713.312.487,30	TOTAL	3.623.333,33	0,00
			SALDO PATRIMONIAL	1.110.522.130,18	713.312.487,30

FONTE: Sistema Integrado de Gestão das Finanças Públicas do Espírito Santo / SEFAZ-ES

Impresso por Gustavo Alves Tófoli em 30/01/23 às 14:47

GUSTAVO ALVES TÓFOLI

CONTADOR DO FUNDO SOBERANO - CRC 7711/O - ES

GOVERNO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
BALANÇO ORÇAMENTÁRIO
220902 - FUNDO SOBERANO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Acumulado até Dezembro/2022

Anexo XII, da Lei 4.320/64

Reais

RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS	PREVISÃO INICIAL	PREVISÃO ATUALIZADA	RECEITAS REALIZADAS	SALDO
RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS				
RECEITAS CORRENTES	0,00	0,00	66.484.797,47	66.484.797,47
RECEITA PATRIMONIAL	0,00	0,00	66.484.797,47	66.484.797,47
VALORES MOBILIÁRIOS	0,00	0,00	66.484.797,47	66.484.797,47
SUBTOTAL DAS RECEITAS	0,00	0,00	66.484.797,47	66.484.797,47
DÉFICIT TOTAL	234.479.308,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	234.479.308,00	0,00	66.484.797,47	66.484.797,47
Saldos de Exercícios Anteriores (utilizados para créditos adicionais)	0,00	81.250.834,00	11.916.667,00	0,00
Superávit Financeiro	0,00	81.250.834,00	11.916.667,00	0,00
Reabertura de Créditos Adicionais	0,00	0,00	0,00	0,00

FONTE: Sistema Integrado de Gestão das Finanças Públicas do Espírito Santo / SEFAZ-ES

Impresso por Gustavo Alves Tófoli em 30/01/23 às 15:52

GOVERNO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
BALANÇO ORÇAMENTÁRIO
220902 - FUNDO SOBERANO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Acumulado até Dezembro/2022

Anexo XII, da Lei 4.320/64

Reais

DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	DOTAÇÃO INICIAL	DOTAÇÃO ATUALIZADA	DESPESAS EMPENHADAS	DESPESAS LIQUIDADAS	DESPESAS PAGAS	SALDO DA DOTAÇÃO
DESPESAS CORRENTES	7.678.151,00	7.678.151,00	1.791.666,64	1.583.333,31	1.583.333,31	5.886.484,36
OUTRAS DESPESAS CORRENTES	7.678.151,00	7.678.151,00	1.791.666,64	1.583.333,31	1.583.333,31	5.886.484,36
DESPESAS DE CAPITAL	10.000.000,00	71.250.834,65	21.916.667,00	21.916.667,00	18.501.667,00	49.334.167,65
INVERSÕES FINANCEIRAS	10.000.000,00	71.250.834,65	21.916.667,00	21.916.667,00	18.501.667,00	49.334.167,65
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	216.801.157,00	216.801.157,00	0,00	0,00	0,00	216.801.157,00
SUBTOTAL DAS DESPESAS	234.479.308,00	295.730.142,65	23.708.333,64	23.500.000,31	20.085.000,31	272.021.809,01
SUPERÁVIT	0,00	0,00	42.776.463,83	0,00	0,00	0,00
TOTAL	234.479.308,00	295.730.142,65	66.484.797,47	23.500.000,31	20.085.000,31	272.021.809,01

FONTE: Sistema Integrado de Gestão das Finanças Públicas do Espírito Santo / SEFAZ-ES

Impresso por Gustavo Alves Tófoli em 30/01/23 às 15:52.

GUSTAVO ALVES TÓFOLI

CONTADOR DO FUNDO SOBERANO - CRC 7711/O - ES

GOVERNO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
BALANÇO FINANCEIRO
 220902 - FUNDO SOBERANO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Acumulado até Dezembro/2022

Anexo XIII, da Lei 4.320/64

Reais

ESPECIFICAÇÃO	EXERCÍCIO ATUAL	EXERCÍCIO ANTERIOR	ESPECIFICAÇÃO	EXERCÍCIO ATUAL	EXERCÍCIO ANTERIOR
INGRESSOS			DISPÊNDIOS		
RECEITA ORÇAMENTÁRIA	66.484.797,47	22.671.395,52	DESPESA ORÇAMENTÁRIA	23.708.333,64	0,00
Vinculada	66.484.797,47	22.671.395,52	Vinculada	23.708.333,64	0,00
Outras Destinações de Recursos	66.484.797,47	22.671.395,52	Outras Destinações de Recursos	23.708.333,64	0,00
Royalties, Participação Especial e Fundo Especial do Petróleo	66.484.797,47	22.671.395,52	Royalties, Participação Especial e Fundo Especial do Petróleo	11.791.666,64	0,00
TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS RECEBIDAS	300.599.944,73	320.553.496,80	Superávit Financeiro	11.916.667,00	0,00
Transferências Recebidas para a Execução Orçamentária	300.599.944,73	320.553.496,80	Royalties, PE e Fundo Especial do Petróleo		
RECEBIMENTO EXTRA ORÇAMENTÁRIOS	3.623.333,33	0,00	TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS CONCEDIDAS	4.250.834,00	0,00
Inscrição de Restos a Pagar Não Processados	208.333,33	0,00	Transferências Concedidas para a Execução Orçamentária	4.250.834,00	0,00
Inscrição de Restos a Pagar Processados	3.415.000,00	0,00	PAGAMENTOS EXTRA ORÇAMENTÁRIOS	402.370.375,31	0,00
SALDO DO EXERCÍCIO ANTERIOR (IV)	713.312.487,30	370.087.594,98	Outros Pagamentos Extraorçamentários	402.370.375,31	0,00
Caixa e Equivalentes de Caixa - Consolidação	713.312.487,30	370.087.594,98	SALDO PARA O EXERCÍCIO SEGUINTE (IX)	653.691.019,88	713.312.487,30
Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata - Uso Geral	713.312.487,30	370.087.594,98	Caixa e Equivalentes de Caixa - Consolidação	653.691.019,88	713.312.487,30
			Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata - Uso Geral	653.691.019,88	713.312.487,30
TOTAL	1.084.020.562,83	713.312.487,30	TOTAL	1.084.020.562,83	713.312.487,30

FONTE: Sistema Integrado de Gestão das Finanças Públicas do Espírito Santo / SEFAZ-ES

Impresso por Gustavo Alves Tófoli em 30/01/23 às 15:54

GUSTAVO ALVES TÓFOLI

CONTADOR DO FUNDO SOBERANO - CRC 7711/O - ES

GOVERNO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS
220902 - FUNDO SOBERANO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Acumulado até Dezembro/2022

Anexo XV, da Lei 4.320/64

Reais

ESPECIFICAÇÃO	EXERCÍCIO ATUAL	EXERCÍCIO ANTERIOR
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUANTITATIVAS AUMENTATIVAS		
VPA - FINANCEIRAS	106.455.100,56	22.671.395,52
Remuneração de D. Bancários e A. Financeiras	106.455.100,56	22.671.395,52
TRANSFERÊNCIAS E DELEGAÇÕES RECEBIDAS	300.599.944,73	320.553.496,80
Transferências Intragovernamentais	300.599.944,73	320.553.496,80
TOTAL - VPA	407.055.045,29	343.224.892,32
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUANTITATIVAS DIMINUTIVAS		
USO DE BENS E SERVIÇOS E CONSUMO DE CAPITAL FIXO	1.583.333,31	0,00
Serviços	1.583.333,31	0,00
TRANSFERÊNCIAS E DELEGAÇÕES CONCEDIDAS	4.250.834,00	0,00
Transferências Intragovernamentais	4.250.834,00	0,00
DESVALORIZAÇÃO E PERDA DE ATIVOS E INCORPORAÇÃO DE PASSIVOS	3.802.901,77	0,00
Desincorporação de Ativos	3.802.901,77	0,00
TOTAL - VPD	9.637.069,08	0,00
RESULTADO PATRIMONIAL DO PERÍODO	397.417.976,21	343.224.892,32

FONTE: Sistema Integrado de Gestão das Finanças Públicas do Espírito Santo / SEFAZ-ES

Impresso por Gustavo Alves Tófoli em 30/01/23 às 15:57.

GUSTAVO ALVES TÓFOLI

CONTADOR DO FUNDO SOBERANO - CRC 7711/O - ES

GOVERNO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
220902 - FUNDO SOBERANO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Acumulado até Dezembro/2022

Anexo XVIII, da Lei 4.320/64

Reais

ESPECIFICAÇÃO	EXERCÍCIO ATUAL	EXERCÍCIO ANTERIOR
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES		
INGRESSOS	367.084.742,20	343.224.892,32
Remuneração das Disponibilidades	66.484.797,47	22.671.395,52
Transferências recebidas	300.599.944,73	320.553.496,80
DESEMBOLSOS	408.204.542,62	0,00
Pessoal e Demais Despesas	1.583.333,31	0,00
Transferências Concedidas	4.250.834,00	0,00
Outros Desembolsos Operacionais	402.370.375,31	0,00
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES	-41.119.800,42	343.224.892,32

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
INGRESSOS	0,00	0,00
DESEMBOLSOS	18.501.667,00	0,00
Aquisição de Ativo Não Circulante	18.501.667,00	0,00
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	-18.501.667,00	0,00

APURAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA DO PERÍODO	-59.621.467,42	343.224.892,32
--	-----------------------	-----------------------

GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	-59.621.467,42	343.224.892,32
--	-----------------------	-----------------------

CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA - INICIAL	713.312.487,30	370.087.594,98
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA - FINAL	653.691.019,88	713.312.487,30

FONTE: Sistema Integrado de Gestão das Finanças Públicas do Espírito Santo / SEFAZ-ES

Impresso por Gustavo Alves Tófoli em 30/01/23 às 15:56.

GUSTAVO ALVES TÓFOLI

CONTADOR DO FUNDO SOBERANO - CRC 7711/O - ES

1 Balanço Patrimonial

1.1. Ativo Circulante

A conta Caixa e Equivalente de Caixa representa a disponibilidade de recursos do Fundo Soberano destinada aos investimentos nas classes de ativos sob a responsabilidade do BANDES, enquanto agente de desenvolvimento, conforme descrito no art. 20 do Decreto nº 4.765-R, de 2020, e suas alterações.

No exercício de 2022, o saldo acumulado na conta **Caixa e Equivalente de Caixa** foi de aproximadamente **R\$ 654 milhões**. Esse recurso será utilizado de acordo com os parâmetros de alocação elaborados pelo BANDES e aprovados pelo Conselho Gestor do Fundo Soberano – COGEF. No exercício anterior, este saldo foi de **R\$ 713 milhões**.

1.2. Ativo Não Circulante

A conta **Ativo Realizável a Longo Prazo** (quadro 1) apresenta os investimentos já realizados pelo Fundo Soberano que, no exercício de 2022, alcançou o valor de **R\$ 460 milhões**. O item “Demais Créditos e Valores a LP”, cujo saldo foi de **R\$ 3,4 milhões**, informa o empenho e a liquidação de integralização de capital no ativo **FIP Funes 1**, atendendo à 4ª Chamada de Capital encaminhada em 29 de dezembro de 2022 que, no entanto, só foi efetivamente paga no exercício seguinte.

Quadro 1:

Ativo Realizável a Longo Prazo	R\$
Investimentos e Aplicações Temporárias a LP	457.039.444
Demais Créditos e Valores a LP	3.415.000
Total	460.454.444

Fonte: SEFAZ/GEFIN/SUGEF

O item “Investimentos e Aplicações Temporárias a LP” (quadro 2) representa os investimentos efetivamente realizados pelo Fundo Soberano, considerando as respectivas responsabilidades atribuídas aos agentes operadores do Fundo. Dessa maneira, o Banestes Funes FI Multimercado, de responsabilidade do BANESTES, encerrou o exercício de 2022 com um saldo de **R\$ 442,3 milhões**. Já o FIP Funes 1, de responsabilidade do BANDES, alcançou o valor de **R\$ 14,7 milhões**.

Quadro 2:

Investimentos e Aplicações Temporárias a LP	Agente Operador	R\$
Banestes Funes FI Multimercado	BANESTES	442.340.678
FIP Funes 1	BANDES	14.698.765
Total		457.039.444

Fonte: SEFAZ/GEFIN/SUGEF

1.3. Passivo Circulante

A conta **Demais Obrigações a Curto Prazo**, com um saldo de **R\$ 3,4 milhões**, representa a obrigação de pagamento da 4ª Chamada de Capital para integralização no FIP Funes 1, a ser efetuada no exercício seguinte, cujo empenho e liquidação já foram efetuados no exercício atual, conforme dito anteriormente.

1.4. Patrimônio Líquido

O Fundo Soberano encerrou o exercício de 2022 com um **Patrimônio Líquido** de **R\$ 1,1 bilhão**, refletindo um aumento de **56%**, quando comparado com o saldo de **R\$ 713 milhões** do exercício anterior.

Quadro 3:

Patrimônio Líquido	2022	2021
Resultado do Exercício	397.417.976	343.224.892
Resultado de Exercícios Anteriores	713.312.487	370.087.595
Total	1.110.730.464	713.312.487

Fonte: SEFAZ/GEFIN/SUGEF

2 Balanço Orçamentário

2.1. Receitas Previstas:

A coluna "*Previsão Inicial*" do Balanço Orçamentário não apresenta valores de receitas oriundas de royalties e/ou participações especiais, pois estão previstos no orçamento do Tesouro Estadual, especificamente na unidade gestora 800102 – Administração Geral a Cargo da SEFAZ, conforme Lei nº 11.509 – LOA 2022, uma vez que o FUNSES não é um agente arrecadador de tais recursos.

2.2. Despesas Previstas:

As despesas foram fixadas em R\$ 234.479.308,00 sendo discriminadas da seguinte forma:

Quadro 4:

DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	DOTAÇÃO INICIAL
DESPESAS CORRENTES	7.678.151,00
OUTRAS DESPESAS CORRENTES	7.678.151,00
DESPESAS DE CAPITAL	10.000.000,00
INVERSÕES FINANCEIRAS	10.000.000,00
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	216.801.157,00
SUBTOTAL DAS DESPESAS	234.479.308,00

Fonte: SEFAZ/GEFIN/SUGEF

2.3. Receitas Realizadas:

No exercício de 2022 a receita orçamentária foi de **R\$ 66.484.797,47**, decorrente dos rendimentos de aplicação dos recursos classificados como Caixa e Equivalente Caixa. É importante registrar que esse valor foi ajustado em 2023 para R\$ 65.943.130,80.

2.4. Despesas Realizadas:

As despesas previstas na LOA 2022 estão associadas aos pagamentos das prestações de serviços realizadas pelos agentes operadores ao Fundo Soberano, conforme previstos § 1º dos artigos 5º e 6º da Lei Complementar nº 914, de 2019. Além disso, incluem nas despesas as inversões financeiras realizadas ao BANDES, seguindo a autorização prevista no § 1º, artigo 8º da Lei Complementar nº 914, de 2019, que visa atender às chamadas de capital para integralização de cotas no Fundo de Investimento em Participações – FIP Funes 1.

Assim, no exercício de 2022, as despesas pagas pelo Fundo Soberano somaram **R\$ 20 milhões**, sendo **R\$ 1,5 milhão** referente ao pagamento de despesas correntes (taxas de administração ao BANDES) e **R\$ 18,5 milhões** relacionados às despesas de capital (inversões financeiras).

Quadro 5:

DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	DESPESAS PAGAS	DESTINAÇÃO
DESPESAS CORRENTES	1.583.333	Taxa de Adm. - BANDES
DESPESAS DE CAPITAL	18.501.667	Inversões Financeiras - BANDES
TOTAL DAS DESPESAS	20.085.000	

Fonte: SEFAZ/GEFIN/SUGEF

A diferença entre as Despesas Liquidadas e Despesas Pagas, no valor de **R\$ 3,4 milhões**, refere-se à 4ª Chamada de Capital encaminhada em 29 de dezembro de 2022 pela Lion Trust Fund Administration Service, administradora do FIP Funes 1, que foi empenhada e liquidada no exercício de 2022 e inscrita em Restos a Pagar Processados.

Quadro 6:

DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	R\$
DESPESAS LIQUIDADAS	23.500.000
DESPESAS PAGAS	20.085.000
DIFERENÇA	3.415.000

Fonte: SEFAZ/GEFIN/SUGEF

Durante a execução do orçamento, a dotação inicialmente aprovada para Inversão Financeira revelou-se insuficiente, implicando a necessidade de suplementação orçamentária, o que se fez via superávit financeiro do próprio Fundo Soberano. A dotação atualizada considerou as perspectivas e prospecções de mercado elaboradas pela Trivella M3 Investimentos S.A., gestora do FIP Funes 1, gerando um aumento de **R\$ 10 milhões** para pouco mais de **R\$ 71 milhões** no orçamento para inversões financeiras.

A Reserva de Contingência refere-se à ação de “Reserva de Poupança Intergeracional do Fundo Soberano”, sob a responsabilidade do BANESTES, cuja dotação orçamentária foi de aproximadamente **R\$ 217 milhões**.

Ao final, o Fundo Soberano encerrou o exercício de 2022 com saldo orçamentário de **R\$ 272 milhões**.

Nota Explicativa:

A arrecadação de *royalties* e participações especiais ocorre pela Unidade Gestora 800102 – Administração Geral a Cargo da SEFAZ, de onde se realizam as transferências financeiras ao FUNSES para a aplicação dos recursos previstos na Lei Complementar nº 914, de 2019, no Decreto nº 4.765-R, de 2020, e suas alterações.

O Manual de Contabilidade Aplicado ao Setor Público – MCASP, em sua 9ª edição (pág. 495), menciona que as transferências financeiras recebidas deverão ser evidenciadas complementarmente por nota explicativa no Balanço Orçamentário:

“Os Balanços Orçamentários não consolidados (de órgãos e entidades, por exemplo), poderão apresentar desequilíbrio e déficit orçamentário, pois muitos deles não são agentes arrecadadores e executam despesas orçamentárias para prestação de serviços públicos e realização de investimentos. Esse fato não representa irregularidade, devendo ser evidenciado complementarmente por nota explicativa que demonstre o montante da movimentação financeira (transferências financeiras recebidas e concedidas) relacionado à execução do orçamento do exercício.”

3 Balanço Financeiro

3.1. Ingresso de Recursos:

As Receitas Orçamentárias representam os rendimentos de aplicação financeira que ingressaram no Fundo Soberano mensalmente. No exercício de 2022, o valor alcançou **R\$ 66,5 milhões** contra **R\$ 22,7 milhões** no exercício anterior, representando um aumento de 193%.

É importante registrar que os rendimentos de aplicação financeira do exercício de 2022 foram ajustados em 2023, para R\$ 65,9 milhões e, nesse caso, a variação em relação ao ano de 2021 foi de 190%.

As Transferências Financeiras Recebidas pelo Fundo, através dos repasses de royalties e participações especiais, atingiram **R\$ 296.349.110,73** no exercício de 2022. Comparando com os **R\$ 320.553.496,80** registrados no exercício anterior, representa uma queda de 7,5% nos repasses de recursos, oriunda das Participações Especiais que registrou queda de 31% em transferências para o FUNSES no ano de 2022. Os repasses de royalties e participações especiais se baseiam nos termos dos arts. 49 e 50, respectivamente, da Lei nº 9.478, de 6 de agosto de 1997, que estabelece a política energética brasileira.

Conforme descrito no quadro 7, o total das transferências recebidas para a execução orçamentária foi de **R\$ 300,6 milhões**.

Quadro 7:

TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS RECEBIDAS	R\$
ROYALTIES E PARTICIPAÇÃO ESPECIAL	296.349.111
TRANSFERÊNCIA RECEBIDA DA CONTA ÚNICA ¹	4.250.834
TRANSFERÊNCIAS RECEBIDAS PARA A EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	300.599.945

1. Crédito Orçamentário Adicional por Superávit Financeiro de Recursos Ordinários do Poder Executivo

Fonte: SEFAZ/GEFIN/SUGEF

3.2. Dispêndios

As Despesas Vinculadas do Fundo Soberano, descritas no quadro 8, somaram **R\$ 23,7 milhões** no exercício de 2022. Correspondem às inversões financeiras e custeio com taxas de administração ao BANDES, relativas à operacionalização do FIP Funes 1, empenhadas e liquidadas no exercício. Desse montante, 49,7% foram realizados com recursos orçamentários iniciais e 50,3% com recursos de suplementação orçamentária por superávit financeiro do FUNSES.

Quadro 8:

DESPESAS VINCULADAS	R\$	%
Dotação Orçamentária Inicial	11.791.667	49,7%
Crédito Adicional por Superávit Financeiro	11.916.667	50,3%
TRANSFERÊNCIAS RECEBIDAS PARA A EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	23.708.334	100,0%

Fonte: SEFAZ/GEFIN/SUGEF

O Balanço Financeiro traz o registro de **Transferências Concedidas para a Execução Orçamentária** de **R\$ 4.250.834,00**. Este valor está associado à devolução, ao Caixa do Tesouro, de uma transferência recebida da Conta Única sob a forma de Crédito Orçamentário Adicional. Dessa forma, destaca-se que a abertura de crédito adicional se deu por superávit financeiro proveniente da fonte do próprio Fundo Soberano, conforme a Lei Estadual nº 11.698, de 23 de novembro de 2022. A partir da confirmação do referido crédito, ocorreu-se a devolução.

Os **Pagamentos Extra Orçamentários** correspondem às transferências de recursos do Fundo Soberano para investimento no FI Banestes Funeses Multimercado (FI Banestes Funeses), com classificação contábil em Ativo Não Circulante – ANC, resgatáveis no longo prazo. Somam-se às transferências realizadas no exercício de 2022, o saldo do FI Banestes Funeses remanescente do exercício anterior, que inclui transferências e rendimentos apurados, totalizando **R\$ 402.370.375,31**.

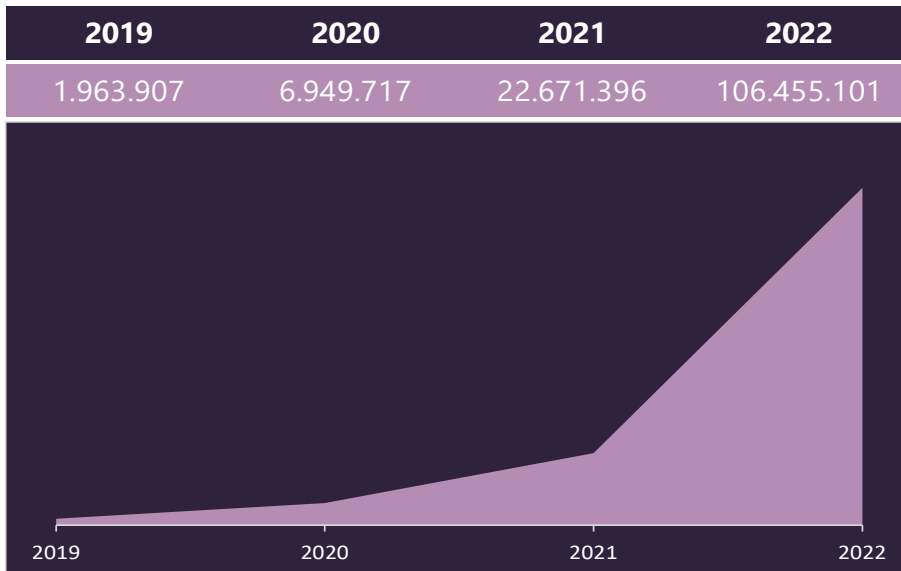
O **Saldo para o Exercício Seguinte**, classificado no Ativo Circulante – AC como Caixa e Equivalente Caixa, representa recursos do Fundo Soberano que, ao final do exercício de 2022, não tiveram destinação. Investido em ativo de curto prazo, para o qual não há risco de perda de valor, este saldo destina-se às operações atribuídas legalmente ao BANDES e somaram **R\$ 653.691.019,88**.

4 Demonstração das Variações Patrimoniais

4.1. VPA – Financeiras:

As variações patrimoniais de ordem financeira apresentam a evolução das remunerações dos investimentos realizados pelo Fundo Soberano que, no exercício de 2022, alcançou o montante de **R\$ 106,5 milhões**. Comparado com os **R\$ 22,7 milhões** do exercício anterior, representa um aumento de 370%. Desde o início das operações do Fundo Soberano, os investimentos já retornaram cerca de **R\$ 138 milhões**.

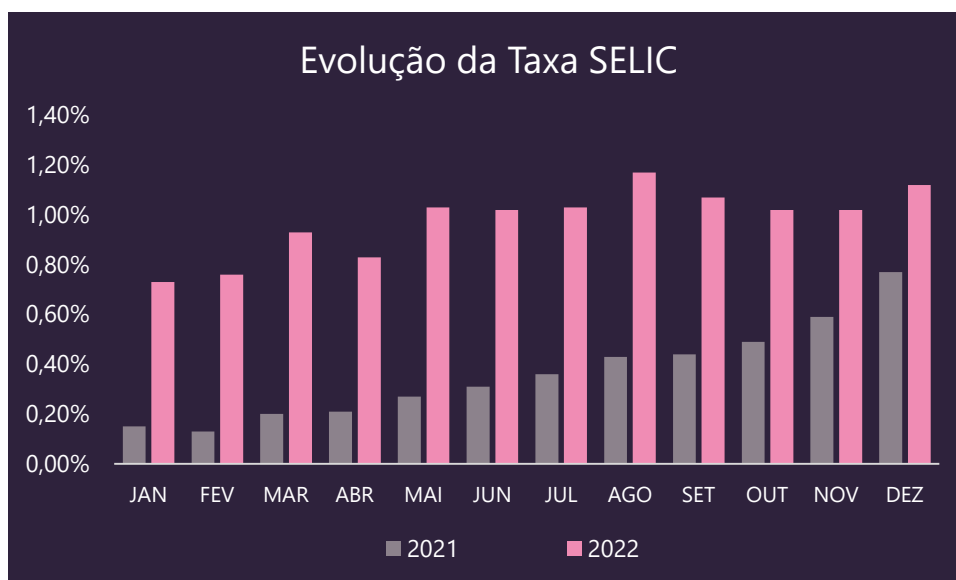
Gráfico 1: Rendimentos de aplicação financeira do Fundo Soberano (em R\$)



Fonte: SEFAZ/GEFIN/SUGEF

A evolução dos rendimentos do Fundo Soberano foi influenciada não só pelo aumento do aporte de recursos via transferências de *Royalties* e Participação Especial, acrescendo assim o montante aplicado, mas também pela elevação da taxa SELIC que, em 2022, esteve em um patamar maior que em 2021. Nesse caso, deve-se lembrar que os recursos do Fundo Soberano sem destinação aprovada pelo Conselho Gestor – COGEF e, portanto, não utilizados pelo Agente Operador, foram aplicados em ativo que garantiu remuneração equivalente à 100% da Taxa SELIC Real.

Gráfico 2: Taxa SELIC Real

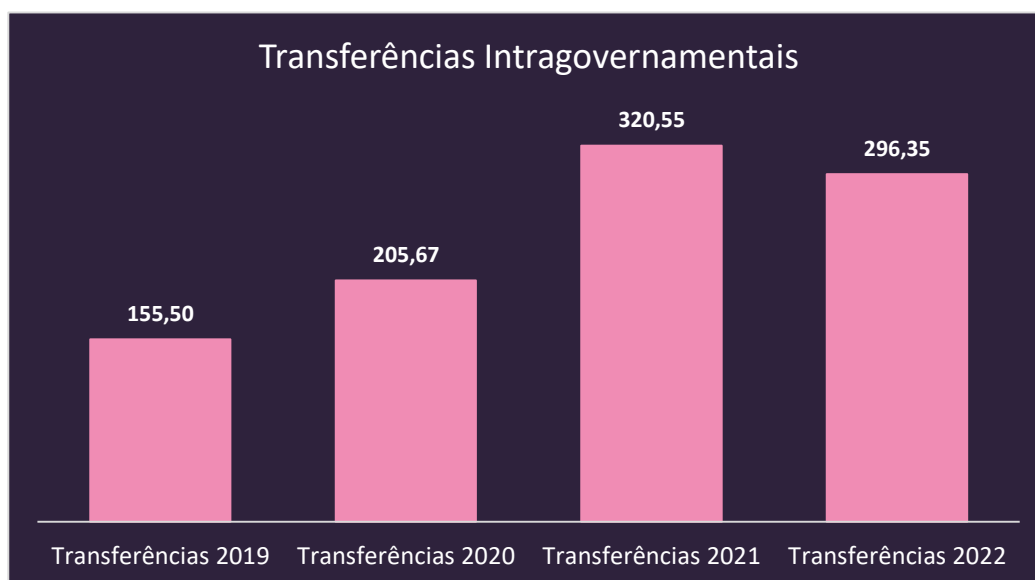


Fonte: Banco Central do Brasil/Taxa de Juros - Histórico

4.2. Transferências e Delegações Recebidas

As **Transferências Intragovernamentais** líquidas registradas no exercício de 2022 foram de **R\$ 296 milhões**, contra **R\$ 320 milhões** em 2021. Isso significa que os repasses de *Royalties* e Participações Especiais tiveram uma queda de 7,5% em 2022.

Gráfico 3: Transferências Intragovernamentais



Fonte: SEFAZ/GEFIN/SUGEF

5 Demonstração de Fluxo de Caixa

Na Demonstração do Fluxo de Caixa, as transferências de recursos do Fundo Soberano para aplicação no **FI Banestes Funes Multimercado**, visando atender um dos objetivos do FUNSES relacionado à geração de poupança, são registradas como **Outros Desembolsos Operacionais**, uma vez que essas aplicações não são classificadas como Caixa e Equivalente Caixa no Balanço Patrimonial. O valor desses desembolsos somou **R\$ 402,4 milhões**.

Sendo assim, o **Fluxo de Caixa Líquido das Atividades das Operações** ficou **negativo** em **R\$ 41,1 milhões** no exercício de 2022, sofrendo forte influência das transferências para aplicação no referido FI Banestes.

Como a mudança de metodologia de classificação ocorreu a partir de 2022, no exercício de 2021 as transferências para o FI Banestes não foram registradas como desembolso. Por esse motivo, há uma grande diferença entre o Fluxo de Caixa Líquido das Atividades das Operações entre esses dois exercícios.

Por fim, a conta **Caixa e Equivalente Caixa** registrou um saldo final de **R\$ 653,7 milhões**, correspondendo ao total de recursos para livre movimentação, que se destina às operações do BANDES a partir da aprovação de sua estratégia de investimento pelo Conselho Gestor.