

**FUNDO SOBERANO
DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

**SECRETARIA DA FAZENDA
Subsecretaria do Tesouro Estadual**

1º Semestre 2023

GOVERNADOR DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

José Renato Casagrande

SECRETÁRIO DE DESENVOLVIMENTO

Ricardo de Rezende Ferraço

SECRETÁRIO DA FAZENDA

Benício Suzana Costa

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 DO BANDES

Marcelo Barbosa Saintive

SUBSECRETÁRIO DO TESOUREO 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 4.765-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 primeiro semestre de 2023 e comparados com os valores acumulados no mesmo período do ano 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 Junho/2023

Anexo XIV, da Lei 4.320/64

| ESPECIFICAÇÃO | EXERCÍCIO ATUAL | EXERCÍCIO ANTERIOR | ESPECIFICAÇÃO | EXERCÍCIO ATUAL | EXERCÍCIO ANTERIOR |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------------|-----------------|--------------------|
| ATIVO | | | PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | |
| ATIVO CIRCULANTE | 732.955.754,80 | 653.691.019,88 | PASSIVO CIRCULANTE | 0,00 | 0,00 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 732.955.754,80 | 653.691.019,88 | | | |
| Demais Créditos e Valores de CP | 0,00 | 0,00 | | | |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE | 523.327.355,62 | 460.454.443,63 | PASSIVO NÃO CIRCULANTE | 0,00 | 0,00 |
| Ativo Realizável a Longo Prazo | 523.327.355,62 | 460.454.443,63 | | | |
| Demais créditos e valores a LP | | 3.415.000,00 | | | |
| Investimentos e Aplicações Temporárias a LP | 523.327.355,62 | 457.039.443,63 | | | |
| TOTAL DO ATIVO | 1.256.283.110,42 | 1.114.145.463,51 | TOTAL DO PASSIVO | 0,00 | 0,00 |

| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Resultados Acumulados | 1.256.283.110,42 | 1.110.730.463,51 |
| Resultado do Exercício | 145.552.646,91 | 397.417.976,21 |
| Resultado de Exercícios Anteriores | 1.110.730.463,51 | 713.312.487,30 |
| TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 1.256.283.110,42 | 1.110.730.463,51 |
| TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 1.256.283.110,42 | 1.114.145.463,51 |

| ATIVOS FINANCEIROS E PERMANENTES | EXERCÍCIO ATUAL | EXERCÍCIO ANTERIOR | PASSIVOS FINANCEIROS E PERMANENTES | EXERCÍCIO ATUAL | EXERCÍCIO ANTERIOR |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| ATIVO | | | PASSIVO | | |
| ATIVO FINANCEIRO | 732.955.754,80 | 653.691.019,88 | PASSIVO FINANCEIRO | 0,00 | 3.623.333,33 |
| ATIVO PERMANENTE | 523.327.355,62 | 460.454.443,63 | PASSIVO PERMANENTE | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL DO ATIVO | 1.256.283.110,42 | 1.114.145.463,51 | TOTAL PASSIVO | 0,00 | 3.623.333,33 |
| | | | SALDO PATRIMONIAL | 1.256.283.110,42 | 1.110.522.130,18 |

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

GUSTAVO ALVES TÓFOLI
 CONTADOR DO FUNDO SOBERANO - CRC 7711/O - ES

GUSTAVO ALVES
TOFOLI:02282247728

Assinado digitalmente
 por GUSTAVO ALVES
 TOFOLI:02282247728
 Data: 2023.09.12
 10:40:48 -0300

GOVERNO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
BALANÇO ORÇAMENTÁRIO
 220902 - FUNDO SOBERANO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Acumulado até Junho/2023

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 | 43.631.948,93 | 43.631.948,93 |
| RECEITA PATRIMONIAL | 0,00 | 0,00 | 43.631.948,93 | 43.631.948,93 |
| VALORES MOBILIÁRIOS | 0,00 | 0,00 | 43.631.948,93 | 43.631.948,93 |
| SUBTOTAL DAS RECEITAS | 0,00 | 0,00 | 43.631.948,93 | 43.631.948,93 |
| DÉFICIT TOTAL | 211.493.794,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL | 211.493.794,00 | 0,00 | 43.631.948,93 | 43.631.948,93 |

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

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 | 10.000.000,00 | 10.000.000,00 | 1.041.666,65 | 1.041.666,65 | 1.041.666,65 | 8.958.333,35 |
| OUTRAS DESPESAS CORRENTES | 10.000.000,00 | 10.000.000,00 | 1.041.666,65 | 1.041.666,65 | 1.041.666,65 | 8.958.333,35 |
| DESPESAS DE CAPITAL | 138.045.655,00 | 138.045.655,00 | 13.880.833,00 | 13.880.833,00 | 13.880.833,00 | 124.164.822,00 |
| INVERSÕES FINANCEIRAS | 138.045.655,00 | 138.045.655,00 | 13.880.833,00 | 13.880.833,00 | 13.880.833,00 | 124.164.822,00 |
| RESERVA DE CONTINGÊNCIA | 63.448.139,00 | 63.448.139,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 63.448.139,00 |
| SUBTOTAL DAS DESPESAS | 211.493.794,00 | 211.493.794,00 | 14.922.499,65 | 14.922.499,65 | 14.922.499,65 | 196.571.294,35 |
| SUPERÁVIT | 0,00 | 0,00 | 28.709.449,28 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL | 211.493.794,00 | 211.493.794,00 | 43.631.948,93 | 14.922.499,65 | 14.922.499,65 | 196.571.294,35 |

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

GUSTAVO ALVES TÓFOLI

CONTADOR DO FUNDO SOBERANO - CRC 7711/O - ES

GUSTAVO ALVES
 TÓFOLI:02282247728

Assinado digitalmente
 por GUSTAVO ALVES
 TÓFOLI:02282247728
 Data: 2023.09.12
 10:40:24 -0300

GOVERNO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
BALANÇO FINANCEIRO
 220902 - FUNDO SOBERANO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Acumulado até Junho/2023

Anexo XIII, da Lei 4.320/64

Reais

| ESPECIFICAÇÃO | EXERCÍCIO ATUAL | EXERCÍCIO ANTERIOR | ESPECIFICAÇÃO | EXERCÍCIO ATUAL | EXERCÍCIO ANTERIOR |
|--|-----------------------|-------------------------|--|-----------------------|-------------------------|
| INGRESSOS | | | DISPÊNDIOS | | |
| RECEITA ORÇAMENTÁRIA | 43.631.948,93 | 66.484.797,47 | DESPESA ORÇAMENTÁRIA | 14.922.499,65 | 23.708.333,64 |
| Vinculada | 43.631.948,93 | 66.484.797,47 | Vinculada | 14.922.499,65 | 23.708.333,64 |
| Outras Destinações de Recursos | 43.631.948,93 | 0,00 | Outras Destinações de Recursos | 14.922.499,65 | 23.708.333,64 |
| 704 - Transferências da União Referentes a Compensações Financeiras pela Exploração de Recursos Naturais | 43.631.948,93 | 66.484.797,47 | 704 - Transferências da União Referentes a Compensações Financeiras pela Exploração de Recursos Naturais | 14.922.499,65 | 23.708.333,64 |
| TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS RECEBIDAS | 83.982.961,70 | 300.599.944,73 | TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS CONCEDIDAS | 0,00 | 4.250.834,00 |
| Transferências Recebidas para a Execução Orçamentária | 83.982.961,70 | 300.599.944,73 | Transferências Concedidas para a Execução Orçamentária | 0,00 | 4.250.834,00 |
| RECEBIMENTO EXTRA ORÇAMENTÁRIOS | 541.666,66 | 3.623.333,33 | PAGAMENTOS EXTRA ORÇAMENTÁRIOS | 33.969.342,72 | 402.370.375,31 |
| Inscrição de Restos a Pagar Não Processados | 0,00 | 208.333,33 | Pagamentos de Restos a Pagar Não Processados | 208.333,33 | 0,00 |
| Inscrição de Restos a Pagar Processados | 0,00 | 3.415.000,00 | Pagamentos de Restos a Pagar Processados | 3.415.000,00 | 0,00 |
| Outros Recebimentos Extraorçamentários | 541.666,66 | 0,00 | Outros Pagamentos Extraorçamentários | 30.346.009,39 | 402.370.375,31 |
| SALDO DO EXERCÍCIO ANTERIOR | 653.691.019,88 | 713.312.487,30 | SALDO PARA O EXERCÍCIO SEGUINTE | 732.955.754,80 | 653.691.019,88 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa - Consolidação | 653.691.019,88 | 713.312.487,30 | Caixa e Equivalentes de Caixa - Consolidação | 732.955.754,80 | 653.691.019,88 |
| Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata - Uso Geral | 653.691.019,88 | 0,00 | Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata - Uso Geral | 732.955.754,80 | 0,00 |
| TOTAL | 781.847.597,17 | 1.084.020.562,83 | TOTAL | 781.847.597,17 | 1.084.020.562,83 |

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

GUSTAVO ALVES TÓFOLI

CONTADOR DO FUNDO SOBERANO - CRC 7711/O - ES

GUSTAVO ALVES
TOFOLI:02282247728

Assinado digitalmente
por GUSTAVO ALVES
TOFOLI:02282247728
Data: 2023.09.12
10:39:47 -0300

GOVERNO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS
220902 - FUNDO SOBERANO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Acumulado até Junho/2023

Anexo XV, da Lei 4.320/64

Reais

| ESPECIFICAÇÃO | EXERCÍCIO ATUAL | EXERCÍCIO ANTERIOR |
|---|-----------------------|-----------------------|
| VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUANTITATIVAS AUMENTATIVAS | | |
| VPA - FINANCEIRAS | 66.871.697,23 | 41.805.916,40 |
| Remuneração de D. Bancários e A. Financeiras | 66.871.697,23 | 41.805.916,40 |
| TRANSFERÊNCIAS E DELEGAÇÕES RECEBIDAS | 83.982.961,70 | 184.299.142,23 |
| Transferências Intragovernamentais | 83.982.961,70 | 184.299.142,23 |
| TOTAL VPA | 150.854.658,93 | 226.105.058,63 |
| VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUANTITATIVAS DIMINUTIVAS | | |
| USO DE BENS E SERVIÇOS E CONSUMO DE CAPITAL FIXO | 1.249.999,98 | 0,00 |
| Serviços | 1.249.999,98 | 0,00 |
| DESVALORIZAÇÃO E PERDA DE ATIVOS E INCORPORAÇÃO DE PASSIVOS | 4.052.012,04 | 0,00 |
| Desincorporação de Ativos | 4.052.012,04 | 0,00 |
| TOTAL VPD | 5.302.012,02 | 0,00 |
| RESULTADO PATRIMONIAL DO PERÍODO | 145.552.646,91 | 226.105.058,63 |

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

GUSTAVO ALVES TÓFOLI

CONTADOR DO FUNDO SOBERANO - CRC 7711/O - ES

GUSTAVO ALVES
TOFOLI:02282247728

Assinado digitalmente
por GUSTAVO ALVES
TOFOLI:02282247728
Data: 2023.09.13
11:36:52 -0300

GOVERNO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
 220902 - FUNDO SOBERANO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Acumulado até Junho/2023

Anexo XVIII, da Lei 4.320/64

Reais

| ESPECIFICAÇÃO | EXERCÍCIO ATUAL | EXERCÍCIO ANTERIOR |
|--|-----------------|--------------------|
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES | | |
| INGRESSOS | 128.156.577,29 | 210.909.222,23 |
| Remuneração das Disponibilidades | 43.631.948,93 | 26.610.080,00 |
| Transferências recebidas | 83.982.961,70 | 184.299.142,23 |
| Outros ingressos operacionais | 541.666,66 | 0,00 |
| DESEMBOLSOS | 31.596.009,37 | 357.008.721,26 |
| Pessoal e Demais Despesas | 1.249.999,98 | 0,00 |
| Outros Desembolsos Operacionais | 30.346.009,39 | 357.008.721,26 |
| FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES | 96.560.567,92 | -146.099.499,03 |
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | | |
| INGRESSOS | 0,00 | 0,00 |
| DESEMBOLSOS | 17.295.833,00 | 3.000.000,00 |
| Aquisição de Ativo Não Circulante | 17.295.833,00 | 0,00 |
| Concessão de Empréstimos e Financiamentos | 0,00 | 3.000.000,00 |
| FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | -17.295.833,00 | -3.000.000,00 |
| APURAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA DO PERÍODO | 79.264.734,92 | -149.099.499,03 |
| GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA | 79.264.734,92 | -149.099.499,03 |
| CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA INICIAL | 653.691.019,88 | 713.312.487,30 |
| CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA FINAL | 732.955.754,80 | 564.212.988,27 |

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

GUSTAVO ALVES TÓFOLI

CONTADOR DO FUNDO SOBERANO - CRC 7711/O - ES

GUSTAVO ALVES
 TOFOLI:02282247728

Assinado digitalmente
 por GUSTAVO ALVES
 TOFOLI:02282247728
 Data: 2023.09.13
 11:36:20 -0300

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 2023, o saldo acumulado na conta **Caixa e Equivalente de Caixa** foi de aproximadamente **R\$ 733 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\$ 653 milhões**.

1.2. Ativo Não Circulante

A conta **Ativo Realizável a Longo Prazo** apresenta os investimentos já realizados pelo Fundo Soberano que, no exercício de 2023, alcançou o valor de **R\$ 523 milhões**.

1.3. Patrimônio Líquido

O Fundo Soberano acumulou um **Patrimônio Líquido** de **R\$ 1,25 bilhão** no primeiro semestre de 2023, refletindo um aumento de **13%**, quando comparado com o saldo de **R\$ 1,11 bilhão** no mesmo período do exercício anterior.

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\$ 211.493.794,00** sendo discriminadas da seguinte forma:

Quadro 1:

| DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS | DOTAÇÃO INICIAL |
|-----------------------------------|-----------------------|
| DESPESAS CORRENTES | 10.000.000,00 |
| Outras Despesas Correntes | 10.000.000,00 |
| DESPESAS DE CAPITAL | 138.045.655,00 |
| Inversões Financeiras | 138.045.655,00 |
| RESERVA DE CONTINGÊNCIA | 63.448.139,00 |
| Subtotal das Despesas (VI) | 211.493.794,00 |

Fonte: SUGEF/GEFIN/SEFAZ

2.3. Receitas Realizadas:

No primeiro semestre do exercício de 2023 a receita orçamentária foi de **R\$ 43.631.948,93**, decorrente dos rendimentos de aplicação dos recursos classificados como Caixa e Equivalente Caixa.

2.4. Despesas Realizadas:

As despesas previstas na LOA 2023 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 primeiro semestre do exercício de 2023, as despesas pagas pelo Fundo Soberano somaram **R\$ 14,9 milhões**, sendo **R\$ 1 milhão** referente ao pagamento de despesas correntes (taxas de administração ao BANDES) e **R\$ 13,9 milhões** relacionados às despesas de capital (inversões financeiras).

Em termos orçamentários, a Reserva de Contingência refere-se à ação de “Reserva de Poupança Intergeracional do Fundo Soberano”, sob a responsabilidade do BANESTES, cuja dotação orçamentária para o primeiro semestre de 2023 foi de aproximadamente **R\$ 63 milhões**.

Ao final, o Fundo Soberano encerrou o primeiro semestre do exercício de 2023 com um superávit de **R\$ 28,7 milhões** (Receitas Realizadas menos Despesas Pagas) e um saldo orçamentário de **R\$ 196 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.”

Secretaria do Tesouro Nacional – Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público – 9ª Edição.

3 Balanço Financeiro

3.1. Ingresso de Recursos:

As Receitas Orçamentárias representam os rendimentos de aplicação financeira que ingressaram no Fundo Soberano mensalmente. No primeiro semestre do exercício de 2023, o valor alcançou **R\$ 43,6 milhões** contra **R\$ 26,6 milhões** no primeiro semestre do exercício anterior, representando um aumento de 64%.

As transferências financeiras recebidas pelo Fundo no primeiro semestre de 2023 atingiram **R\$ 83.982.961,70**. Comparado com os **R\$ 184.299.142,23** registrados no primeiro semestre do exercício anterior, representa uma variação negativa de **54%** nos repasses de recursos ao Fundo.

3.2. Dispêndios

As Despesas Vinculadas do Fundo Soberano somaram **R\$ 14,9 milhões** no primeiro semestre do exercício de 2023. Correspondem às inversões financeiras e custeio com taxas de administração ao BANDES, relativas à operacionalização do FIP FUNSES 1, empenhadas e liquidadas no exercício, conforme discriminado no item 2.4.

O **Saldo para o Exercício Seguinte**, classificado no Ativo Circulante – AC como Caixa e Equivalente Caixa, representa a parcela de recursos do Fundo Soberano destinados ao BANDES que, ao final do primeiro semestre do exercício de 2023, 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\$ 732.955.754,80**.

4 Demonstração das Variações Patrimoniais

4.1. VPA – Financeiras:

As variações patrimoniais aumentativas de ordem financeira, que representam a evolução patrimonial líquida do Fundo Soberano, alcançaram o montante de **R\$ 150,8 milhões** no primeiro semestre de 2023, sendo **R\$ 66,8 milhões** em Remuneração de Depósitos Bancários e Ativos Financeiros e **R\$ 84 milhões** em Transferências Intragovernamentais (repasses de Royalties e Participações Especiais). Comparado com os **R\$ 226 milhões** no mesmo período do exercício anterior, representa uma queda de **33%**, com destaque para as Transferências Intragovernamentais que teve uma variação negativa de **54%**, conforme já registrado anteriormente.

5 Demonstração de Fluxo de Caixa

A Demonstração do Fluxo de Caixa apresenta os ingressos de recursos relativos às atividades operacionais do FUNSES que, no período analisado, baseiam-se apenas nos repasses de royalties e participações especiais (**R\$ 84 milhões**), além das remunerações das disponibilidades (recursos destinados ao BANDES disponível para investimentos) cuja remuneração da aplicação financeira rendeu cerca de **R\$ 43,6 milhões**.

O desembolso de despesas registrado no período foi de **R\$ 31,6 milhões**, sendo **R\$ 1,25 milhões** em taxas de administração do FIP Funes 1, e **R\$ 30,3 milhões** em transferências para aplicação no Banestes Funes FI Multimercado, recursos que são destinados à formação de poupança intergeracional.