

**GOVERNO DO ESTADO
DO ESPÍRITO SANTO**



FUNDO SOBERANO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

SECRETARIA DA FAZENDA
Subsecretaria do Tesouro Estadual

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
1º Semestre 2024

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 TESOIRO ESTADUAL

Daniel Correa

EQUIPE TÉCNICA

Marcus Monte Mor Rangel

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 2024 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/2024

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	826.054.035,68	732.955.754,80	PASSIVO CIRCULANTE	0,00	0,00
Caixa e Equivalentes de Caixa	825.025.378,64	732.955.754,80	Demais Obrigações a Curto Prazo	0,00	0,00
Demais Créditos e Valores de Curto Prazo	1.028.657,04	0,00			
ATIVO NÃO CIRCULANTE	829.663.161,20	523.327.355,62	PASSIVO NÃO CIRCULANTE	0,00	0,00
Ativo Realizável a Longo Prazo	805.377.161,20	523.327.355,62			
Demais créditos e valores a LP	89.210.000,00	0,00			
Investimentos e Aplicações Temporárias a LP	716.167.161,20	523.327.355,62			
Investimentos	24.286.000,00	0,00			
Demais Investimentos Permanentes	24.286.000,00	0,00			
TOTAL DO ATIVO	1.655.717.196,88	1.256.283.110,42	TOTAL DO PASSIVO	0,00	0,00

PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Resultados Acumulados	1.461.134.173,63	1.110.730.463,51
Resultado do Exercício	0,00	0,00
Resultado de Exercícios Anteriores	1.461.134.173,63	1.110.730.463,51
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.461.134.173,63	1.110.730.463,51
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.461.134.173,63	1.110.730.463,51

ATIVOS FINANCEIROS E PERMANENTES	EXERCÍCIO ATUAL	EXERCÍCIO ANTERIOR	PASSIVOS FINANCEIROS E PERMANENTES	EXERCÍCIO ATUAL	EXERCÍCIO ANTERIOR
ATIVO			PASSIVO		
ATIVO FINANCEIRO	1.358.826.533,52	732.955.754,80	PASSIVO FINANCEIRO	1.458.333,31	0,00
ATIVO PERMANENTE	296.890.663,36	523.327.355,62	PASSIVO PERMANENTE	0,00	0,00
TOTAL	1.655.717.196,88	1.256.283.110,42	TOTAL	1.458.333,31	0,00
			SALDO PATRIMONIAL	1.654.258.863,57	1.256.283.110,42

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

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 Junho/2024

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	43.351.918,55	43.351.918,55
RECEITA PATRIMONIAL	0,00	0,00	43.351.918,55	43.351.918,55
VALORES MOBILIÁRIOS	0,00	0,00	43.351.918,55	43.351.918,55
SUBTOTAL DAS RECEITAS	0,00	0,00	43.351.918,55	43.351.918,55
DÉFICIT TOTAL	214.588.279,00	0,00	99.670.133,59	0,00
TOTAL	214.588.279,00	0,00	143.022.052,14	43.351.918,55
Saldo de Exercícios Anteriores (Utilizados para Créditos Adicionais)	0,00	68.800.000,00	68.800.000,00	0,00
Superávit Financeiro	0,00	68.800.000,00	68.800.000,00	0,00

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

GOVERNO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
BALANÇO ORÇAMENTÁRIO
220902 - FUNDO SOBERANO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Acumulado até Junho/2024

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	11.588.279,00	11.588.279,00	2.805.769,14	1.347.435,83	1.347.435,83	8.782.509,86
OUTRAS DESPESAS CORRENTES	11.588.279,00	11.588.279,00	2.805.769,14	1.347.435,83	1.347.435,83	8.782.509,86
DESPESAS DE CAPITAL	138.000.000,00	206.800.000,00	140.216.283,00	140.216.283,00	140.216.283,00	66.583.717,00
INVERSÕES FINANCEIRAS	138.000.000,00	206.800.000,00	140.216.283,00	140.216.283,00	140.216.283,00	66.583.717,00
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	65.000.000,00	65.000.000,00	0,00	0,00	0,00	65.000.000,00
SUBTOTAL DAS DESPESAS	214.588.279,00	283.388.279,00	143.022.052,14	141.563.718,83	141.563.718,83	140.366.226,86
SUPERÁVIT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	214.588.279,00	283.388.279,00	143.022.052,14	141.563.718,83	141.563.718,83	140.366.226,86

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

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 Junho/2024

Anexo XIII, da Lei 4.320/64

Reais

ESPECIFICAÇÃO	EXERCÍCIO ATUAL	EXERCÍCIO ANTERIOR	ESPECIFICAÇÃO	EXERCÍCIO ATUAL	EXERCÍCIO ANTERIOR
INGRESSOS			DISPÊNDIOS		
RECEITA ORÇAMENTÁRIA	43.351.918,55	43.631.948,93	DESPESA ORÇAMENTÁRIA	143.022.052,14	14.922.499,65
Vinculada	43.351.918,55	43.631.948,93	Vinculada	143.022.052,14	14.922.499,65
Outras Destinações de Recursos	43.351.918,55	43.631.948,93	Outras Destinações de Recursos	143.022.052,14	14.922.499,65
Trasferências da União Referentes à Compensações Financeiras pela Exploração de Recursos Naturais	43.351.918,55	43.631.948,93	Trasferências da União Referentes à Compensações Financeiras pela Exploração de Recursos Naturais	143.022.052,14	14.922.499,65
TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS RECEBIDAS	126.629.076,16	83.982.961,70	TRANSFERÊNCIAS FINANCEIRAS CONCEDIDAS	0,00	0,00
Transferências Recebidas para a Execução Orçamentária	126.629.076,16	83.982.961,70	Transferências Concedidas para a Execução Orçamentária	0,00	0,00
OUTRAS MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS RECEBIDAS	478.835.450,63	541.666,66	OUTRAS MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS CONCEDIDAS	533.801.154,88	29.804.342,73
Resgates de Investimentos e Aplicações Financeiras	478.835.450,63	541.666,66	Transferências para Investimentos e Aplicações Financeiras	533.801.154,88	29.804.342,73
RECEBIMENTO EXTRA ORÇAMENTÁRIOS	1.493.333,31	0,00	PAGAMENTOS EXTRA ORÇAMENTÁRIOS	243.333,33	4.164.999,99
Inscrição de Restos a Pagar Não Processados	1.458.333,31	0,00	Pagamentos de Restos a Pagar Não Processados	208.333,33	208.333,33
Inscrição de Restos a Pagar Processados	0,00	0,00	Pagamentos de Restos a Pagar Processados	0,00	3.415.000,00
Depósitos Restituíveis e Valores Vinculados	35.000,00	0,00	Depósitos Restituíveis e Valores Vinculados	35.000,00	0,00
Outros Recebimentos Extraorçamentários	0,00	0,00	Outros Pagamentos Extraorçamentários	0,00	541.666,66
SALDO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	851.782.140,34	653.691.019,88	SALDO PARA O EXERCÍCIO SEGUINTE	825.025.378,64	732.955.754,80
Caixa e Equivalentes de Caixa - Consolidação	851.782.140,34	653.691.019,88	Caixa e Equivalentes de Caixa - Consolidação	825.025.378,64	732.955.754,80
Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata - Uso Geral	851.782.140,34	653.691.019,88	Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata - Uso Geral	825.025.378,64	732.955.754,80
TOTAL	1.502.091.918,99	781.847.597,17	TOTAL	1.502.091.918,99	781.847.597,17

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

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 Junho/2024

Anexo XV, da Lei 4.320/64

Reais

ESPECIFICAÇÃO	EXERCÍCIO ATUAL	EXERCÍCIO ANTERIOR
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUANTITATIVAS AUMENTATIVAS		
VPA - FINANCEIRAS	71.011.929,97	66.871.697,23
Remuneração de D. Bancários e A. Financeiras	69.983.272,93	66.871.697,23
Outras Variações Patrimoniais Aumentativas - Financeiras	1.028.657,04	0,00
TRANSFERÊNCIAS E DELEGAÇÕES RECEBIDAS	126.629.076,16	83.982.961,70
Transferências Intragovernamentais	126.629.076,16	83.982.961,70
TOTAL - VPA	197.641.006,13	150.854.658,93
VARIAÇÕES PATRIMONIAIS QUANTITATIVAS DIMINUTIVAS		
USO DE BENS E SERVIÇOS E CONSUMO DE CAPITAL FIXO	1.249.999,98	1.249.999,98
Serviços	1.249.999,98	1.249.999,98
TRANSFERÊNCIAS E DELEGAÇÕES CONCEDIDAS	0,00	0,00
Transferências Intragovernamentais	0,00	0,00
DESVALORIZAÇÃO E PERDA DE ATIVOS E INCORPORAÇÃO DE PASSIVOS	1.502.213,72	4.052.012,04
Desincorporação de Ativos	1.502.213,72	4.052.012,04
OUTRAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS DIMINUTIVAS	305.769,18	0,00
Diversas Variações Patrimoniais Diminutivas	305.769,18	0,00
TOTAL - VPD	3.057.982,88	5.302.012,02
RESULTADO PATRIMONIAL DO PERÍODO	194.583.023,25	145.552.646,91

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

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 Junho/2024

Anexo XVIII, da Lei 4.320/64

Reais

ESPECIFICAÇÃO	EXERCÍCIO ATUAL	EXERCÍCIO ANTERIOR
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES		
INGRESSOS	648.851.445,34	128.156.577,29
Remuneração das Disponibilidades	43.351.918,55	43.631.948,93
Transferências recebidas	126.629.076,16	83.982.961,70
Outros Ingressos Operacionais	478.870.450,63	541.666,66
DESEMBOLSOS	535.391.924,04	31.596.009,37
Pessoal e Demais Despesas	1.555.769,16	1.249.999,98
Outros Desembolsos Operacionais	533.836.154,88	30.346.009,39
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DAS OPERAÇÕES	113.459.521,30	96.560.567,92

FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
INGRESSOS	0,00	0,00
DESEMBOLSOS	140.216.283,00	17.295.833,00
Aquisição de Ativo Não Circulante	140.216.283,00	17.295.833,00
FLUXO DE CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	-140.216.283,00	-17.295.833,00

APURAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA DO PERÍODO	-26.756.761,70	79.264.734,92
---------------------------------------	----------------	---------------

GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	-26.756.761,70	79.264.734,92
---	----------------	---------------

CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA - INICIAL	851.782.140,34	653.691.019,88
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA - FINAL	825.025.378,64	732.955.754,80

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

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.

O saldo acumulado no primeiro semestre de 2024 na conta **Caixa e Equivalente de Caixa** foi de aproximadamente **R\$ 825 milhões**. Esses recursos serão utilizados a partir da definição de novos parâmetros de alocação pelo BANDES, com a devida anuência do Conselho Gestor do Fundo Soberano – COGEF. No mesmo período do exercício anterior, este saldo foi de **R\$ 732 milhões**.

1.2. Ativo Não Circulante

A conta **Ativo Realizável a Longo Prazo** representa o total de inversões financeiras efetuadas ao BANDES até julho de 2024, para a execução dos investimentos já aprovados pelo COGEF. No primeiro semestre de 2024, o ARLP alcançou o valor de **R\$ 805 milhões**.

1.3. Patrimônio Líquido

O Fundo Soberano acumulou um **Patrimônio Líquido** de **R\$ 1,46 bilhão** no primeiro semestre de 2024, refletindo um aumento de **32%**, quando comparado com o saldo de **R\$ 1,11 bilhão** no mesmo período do exercício anterior.

2 Balanço Orçamentário

2.1. Receitas Previstas:

É importante mencionar que as receitas de royalties e participações especiais estão previstas no orçamento do Tesouro Estadual especificamente na unidade gestora 800102 – Administração Geral a Cargo da SEFAZ. Desse modo, como o FUNSES não é o agente arrecadador desses recursos, não é imputado ao Fundo previsões de receitas provenientes da produção de petróleo e gás natural no estado do Espírito Santo. Por esse motivo, a coluna “*Previsão Inicial*” de receita no Balanço Orçamentário encontra-se com o valor nulo.

2.2. Despesas Previstas:

As despesas foram fixadas em **R\$ 214.588.279,00** sendo discriminadas da seguinte forma:

Quadro 1:

DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	DOTAÇÃO INICIAL
DESPESAS CORRENTES	11.588.279,00
OUTRAS DESPESAS CORRENTES	11.588.279,00
DESPESAS DE CAPITAL	138.000.000,00
INVERSÕES FINANCEIRAS	138.000.000,00
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	65.000.000,00
SUBTOTAL DAS DESPESAS	214.588.279,00

Fonte: SUGEF/GEFIN/SEFAZ

2.3. Receitas Realizadas:

No primeiro semestre do exercício de 2024 a receita orçamentária foi de **R\$ 43,3 milhões**, decorrente dos rendimentos de aplicação dos recursos classificados como Caixa e Equivalente Caixa.

2.4. Despesas Realizadas:

As despesas previstas na Lei Orçamentária Anual – LOA 2024 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 e para a formação da carteira de debêntures, considerando o Programa ESG de Desenvolvimento.

Assim, no primeiro semestre do exercício de 2024, as despesas pagas pelo Fundo Soberano somaram **R\$ 141,5 milhões**, sendo **R\$ 1,3 milhão** referente ao pagamento de despesas correntes (taxas de administração ao BANDES) e **R\$ 140,2 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 2024 foi de **R\$ 65 milhões**.

Nota Explicativa 1:

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 representaram os rendimentos de aplicação financeira que ingressaram no Fundo Soberano mensalmente. No primeiro semestre de 2024, o valor alcançou **R\$ 43,3 milhões** contra **R\$ 43,6 milhões** no primeiro semestre do exercício anterior.

As transferências financeiras recebidas pelo Fundo no período analisado foram de **R\$ 126.629.076,16**. Comparado com os **R\$ 83.982.961,70** registrados no primeiro semestre do exercício anterior, representa uma variação de **51%** nos repasses de recursos ao Fundo.

3.2. Dispêndios

As Despesas Vinculadas do Fundo Soberano somaram **R\$ 143 milhões** no primeiro semestre de 2024. Correspondem às inversões financeiras e ao custeio com taxas de administração pagas ao BANDES, relativas à operacionalização do FIP FUNSES 1, empenhadas no período em análise.

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 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\$ 825.025.378,64**.

Nota Explicativa 2:

O valor de **R\$ 478.835.450,63**, informado em “**Resgate de Investimentos e Aplicações Financeiras**”, refere-se à operação de resgate para contabilização de ajuste de fonte de recursos, sendo posteriormente contabilizada a reaplicação nos termos acima destacados.

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\$ 197,6 milhões** no primeiro semestre de 2024, sendo **R\$ 70 milhões** em Remuneração de Depósitos Bancários e Ativos Financeiros e **R\$ 127 milhões** em Transferências Intragovernamentais (repasse de Royalties e Participações Especiais). Comparado com os **R\$ 151 milhões** no mesmo período do exercício anterior, representa um aumento de **31%**, com destaque para as Transferências Intragovernamentais que teve uma variação positiva de **51%**, 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 e totalizaram **R\$ 648.851.445,34**. No período analisado, os ingressos de recursos baseiam-se nos repasses de royalties e participações especiais (**R\$ 126,6 milhões**), além das remunerações das disponibilidades (recursos destinados ao BANDES disponível para investimentos) cuja remuneração da aplicação financeira rendeu cerca de **R\$ 43,3 milhões**. Outros Ingressos Operacionais estão destacados na Nota Explicativa 2.

O desembolso de despesas registrado no período foi de **R\$ 535.391.924,04**, sendo **R\$ 1,55 milhões** em taxas de administração pagas ao Bandes e **R\$ 54,9 milhões** em transferências para aplicação no Banestes Funes FI Multimercado, recursos que são destinados à formação de poupança intergeracional. Complementam o total do desembolso o valor citado na Nota Explicativa 2, de **R\$ 478.870.450,63**.