

BALANÇO PATRIMONIAL
Exercício Social findo em 31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de Reais)

ATIVO	2015	2014
CIRCULANTE	162.593	221.278
DISPONIBILIDADES (4)	73.918	133.969
BANDES -	73.918	133.969
OPERAÇÕES DE CRÉDITO - (5)	61.715	60.349
OUTROS CREDITOS - (6)	26.960	26.960
TOTAL DO ATIVO	162.593	221.278

PASSIVO	2015	2014
PATRIMÔNIO LÍQUIDO (9)	162.593	221.278
Recursos do Governo Estadual	130.000	200.000
Resultados Acumulados	32.593	21.278
Resultados Acumulados	21.278	8.197
Lucro do Exercício	11.315	13.081
TOTAL DO PASSIVO	162.593	221.278

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO
Exercício Social findo em 31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de Reais)

	2015	2014
RECEITAS OPERACIONAIS	11.503	13.165
Remuneração s/ Disponibilidades (4)	10.526	12.904
Rendas de Operações/Repasse	977	261
DESPESAS OPERACIONAIS	(188)	(84)
Despesas de Publicação	(1)	0
Despesas de Serviços Técnicos Especializados	(34)	(38)
Despesas de Taxa de Administração do Fundo	(153)	(46)
RESULTADO DO EXERCÍCIO	11.315	13.081

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA
Exercício Social findo em 31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de Reais)

MÉTODO DIRETO	2015	2014
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Remuneração do Disponível	10.526	12.904
Ordem Liberação Crédito	(1.277)	(60.229)
Repasse/Encargos Financeiros	888	141
Taxa de Administração do Banco Operador	(153)	(46)
Despesas Administrativas	(35)	(38)
Outros Créditos	-	(26.960)
Caixa Gerado nas Atividades Operacionais	9.949	(74.228)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Redução de Recursos do Governo Estadual	(70.000)	-
Caixa Gerado nas Atividades de Financiamento	(70.000)	-
Variações de Caixa e Equivalente de Caixa	(60.051)	(74.228)
(+) SALDO INICIAL	133.969	208.197
SALDO FINAL	73.918	133.969

As Notas Explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis
Exercícios Sociais findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014
(Em milhares de Reais)

1. Contexto Operacional

O FUNDEPAR-ES - Fundo de Desenvolvimento e Participações do Espírito Santo foi criado por meio da Lei Estadual n.º 9.905, de 11 de setembro de 2012. A Lei atribuiu ao Conselho Gestor do FUNDEPAR-ES a função precípua de disciplinar e administrar seus recursos; e ao Banco de Desenvolvimento do Espírito Santo S.A. - BANDES a função de agente financeiro do Fundo.

De acordo com a lei que o instituiu, integrarão o patrimônio do FUNDEPAR-ES: recursos orçamentários específicos, contribuição e doação de entidades públicas e privadas, repasses de instituições financeiras nacionais e internacionais, retorno proveniente das aplicações financeiras realizadas com recursos do FUNDEPAR-ES e outras fontes.

2. Apresentação e elaboração das Demonstrações Contábeis

As Demonstrações Contábeis estão apresentadas em conformidade com as normas legais e regulamentares estabelecidas para o Fundo, bem como de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, não sendo requerida a elaboração da Demonstração do Valor Adicionado.

3. Principais práticas contábeis adotadas

- O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercícios.
- As receitas e as despesas são apropriadas diariamente, independentemente da apuração de resultado periódica; e
- O exercício social tem a duração de um ano, com encerramento no dia 31 de dezembro de cada ano.
- A moeda funcional utilizada pelo FUNDEPAR-ES é o Real, mesma moeda de apresentação destas demonstrações contábeis, onde os valores são expressos em milhares de reais.
- Estas Demonstrações Contábeis foram autorizadas para emissão em 24 de fevereiro de 2016 pelo Banco Operador BANDES. (Fundamento: Regulamento do FUNDEPAR-ES, Capítulo II, Artigo 4º, Inciso XI).

4. Disponibilidades no Banco Operador

O saldo de R\$ 73.918 (R\$ 133.969 em 2014) refere-se aos recursos disponíveis no Banco Operador - BANDES S.A., remunerados mediante a aplicação de taxa

idêntica à adotada nas cadernetas de poupança (art. 5º do Regulamento do FUNDEPAR-ES). No exercício social de 2015 o Fundo auferiu uma remuneração sobre os recursos disponíveis na ordem de R\$ 10.526 (R\$ 12.904 em 2014).

5. Operações de Crédito

a. Financiamentos

Representa as operações de créditos e liberações efetuadas pelo Fundo, remuneradas conforme quadro a seguir:

Remuneração	Quantidade de Operações		Saldo das Operações (R\$)		% de Representatividade	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
25% Selic	1	1	10.194	10.185	16	17
15% Selic	1	1	21.521	20.164	35	33
0% Selic	1	1	30.000	30.000	49	50
Total	3	3	61.715	60.349	100	100

As apropriações dos encargos mensais são contabilizadas a crédito de "Rendas de Operações de Créditos".

6. Outros créditos

O Decreto 3650-R de 28 de agosto de 2014 determinou a utilização de recursos FUNDEPAR-ES para desapropriações previstas pelos Decretos 1825-S de 26 de agosto de 2013 e Decreto 1690-S de 01 de agosto de 2014.

Foi disponibilizado no exercício 2014 o valor de R\$ 26.960 ao Estado do Espírito Santo por meio de depósito judicial.

Os direitos decorrentes das ações de desapropriação serão integralizados no FUNDEPAR-ES que cederá ao Porto Central Complexo Industrial Portuário S/A os direitos sobre as glebas de terras em troca de debêntures conversíveis ou não em ações, na forma da lei.

7. Remuneração do Banco Operador

Em conformidade com o Regulamento do FUNDEPAR-ES a Taxa de Administração devida ao Banco Operador pelos serviços de administração e gestão do Fundo, será de 0,25% (zero vírgula vinte e cinco por cento) ao ano, incidente sobre o Capital Investido do Fundo deduzido de eventual baixa contábil. O Capital Investido é composto pelo valor total do patrimônio do Fundo efetivamente destinado à aquisição de valores mobiliários das companhias beneficiárias e contratos de financiamento. Em 2015 os valores pagos ao Banco Operador atingiram o montante de R\$ 153 (R\$ 46 em 2014).

8. Relações com Banco Operador

Detalhamento das operações com o Banco Operador

	Ativos e (Passivos)		Receitas e (Despesas)	
	2015	2014	2015	2014
Disponibilidades no Banco Operador	73.918	133.969	-	-
Despesas de Administração	-	-	(153)	(46)
Rendas sobre Disponibilidades de Recursos	-	-	10.526	12.904

9. Patrimônio Líquido

- O Patrimônio Líquido apurado em 31 de dezembro de 2015 é R\$ 162.593 (R\$ 221.278 em 2014).
- Recursos do Governo Estadual – Referem-se aos recursos orçamentários do Governo do Estado do Espírito Santo.
- Em 30 de outubro de 2012, por meio do Decreto nº 2096-S foi aberto aos Encargos Gerais do Estado o Crédito Especial de R\$ 200.000, para a integralização dos recursos do Fundo. Na data de 20 de dezembro de 2012, na 1ª Reunião do Conselho Gestor do Fundo de Desenvolvimento e Participações do Espírito Santo – FUNDEPAR-ES foi autorizado a emissão de 200.000 mil cotas no valor unitário de R\$ 1,00 para subscrição e integralização pelo Governo Estadual. E, em 26 de abril de 2013; com o crédito na conta-corrente bancária do FUNDEPAR-ES no valor de R\$ 200.000, decorrente da liquidação do Empenho da Administração da SEFAZ-ES em 25 de abril de 2013 conforme NL 12560/2013; foi efetivada a subscrição e integralização das cotas emitidas.
- Em 21 de dezembro de 2015 o Conselho Gestor do FUNDEPAR-ES, aprova a utilização de recursos do Fundo para aumento de capital social do Banco de Desenvolvimento do Espírito Santo-BANDES no valor de R\$ 70.000, conforme Resolução FUNDEPAR-ES nº 19/2015.
- Resultados Acumulados de R\$ 21.278 refere-se aos resultados apurados nos exercícios anteriores.
- Lucro do Exercício de R\$ 11.315 (R\$ 13.081 em 2014) refere-se ao resultado apurado no exercício social corrente.

10. Política de Divulgação das Informações

As informações referentes ao FUNDEPAR-ES encontram-se disponíveis nos seguintes veículos de comunicação:

- Internet, através do site www.bandes.com.br;
- Telefonia, por intermédio do Sistema "bandes atende" no tel.: 0800-2834202;

Luiz Paulo Vellozo Lucas
Diretor-Presidente

Denise de Moura Cadete Gazzinelli Cruz
Diretora de Administração e Finanças

Everaldo Colodetti
Diretor de Crédito e Fomento

Valdir dos Santos
Contador CRC/ES 13.555/O-3

RELATÓRIO DE AUDITORIA INDEPENDENTE

AOS
ADMINISTRADORES E QUOTISTAS DO
FUNDO DE DESENVOLVIMENTO E PARTICIPAÇÕES DO ESPÍRITO SANTO –
FUNDEPAR-ES
(INSTITUÍDO PELA LEI ESTADUAL Nº 9.905/2012 E DECRETO-LEI Nº
3.176/2012-R)
VITÓRIA – ES

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Examinamos as demonstrações contábeis do FUNDO DE DESENVOLVIMENTO E PARTICIPAÇÕES DO ESPÍRITO SANTO – FUNDEPAR - ES, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2015 e as respectivas demonstrações do resultado, da evolução do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações contábeis

A Administração do FUNDO DE DESENVOLVIMENTO E PARTICIPAÇÕES DO ESPÍRITO SANTO – FUNDEPAR - ES é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a Fundos de Desenvolvimento e Participação e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção

relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidências a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações contábeis. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis do FUNDO DE DESENVOLVIMENTO E PARTICIPAÇÕES DO ESPÍRITO SANTO – FUNDEPAR - ES para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos do FUNDO DE DESENVOLVIMENTO E PARTICIPAÇÕES DO ESPÍRITO SANTO – FUNDEPAR - ES. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela Administração do FUNDO DE DESENVOLVIMENTO E PARTICIPAÇÕES DO

FUNDEPAR-ES

FUNDO DE DESENVOLVIMENTO E PARTICIPAÇÕES DO ESPÍRITO SANTO



GOVERNO DO ESTADO
DO ESPÍRITO SANTO

ESPÍRITO SANTO – FUNDEPAR - ES, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis anteriormente referidas, quando lidas em conjunto com as notas explicativas que as acompanham, apresentam adequadamente, em seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do FUNDO DE DESENVOLVIMENTO E PARTICIPAÇÕES DO ESPÍRITO SANTO – FUNDEPAR - ES em 31 de dezembro de 2015 e o

desempenho das suas operações para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Desenvolvimento e Participação.

Vitória, 24 de fevereiro de 2016.

UHY MOREIRA – AUDITORES
CRC RS 3717 S ES
HERALDO S.S. DE BARCELLOS
Contador CRC RS 11609 S ES
CNAI Nº 43
Responsável Técnico