



**MINISTÉRIO DA INTEGRAÇÃO NACIONAL
GRUPO EXECUTIVO PARA RECUPERAÇÃO ECONÔMICA
DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO – GERES**

RELATÓRIO DE GESTÃO 2005

VOLUME II – BANDES

ÍNDICE

	Pág.
1. Índice	02
2. Demonstrações Financeiras do FUNRES	03
Balço Patrimonial	04
Demonstração de Resultado do Exercício.....	06
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	07
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis.....	08
Parecer dos Auditores Independentes	13
3. Demonstrações Financeiras do BANDES	15
Relatório da Administração	16
Balço Patrimonial	27
Demonstração de Resultado do Exercício.....	29
Demonstração das Origens e Aplicações de Recursos	30
Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido	31
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis.....	32
Parecer dos Auditores Independentes	44

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

FUNRES

FUNRES - FUNDO DE RECUPERAÇÃO ECONÔMICA DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Instituído pelo Decreto-Lei nº 1.376, de 12.12.74, administrado pelo Grupo Executivo para Recuperação Econômica do Estado do Espírito Santo - GERES e operado pelo BANDES-Banco de Desenvolvimento do Espírito Santo S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

Em Milhares de Reais

A T I V O	31/12/2005	31/12/2004
CIRCULANTE	147.594	154.011
DISPONIBILIDADES NO BANCO OPERADOR	112.201	114.041
CARTEIRA DE TÍTULOS	29.011	35.045
Ações	14.092	8.582
(-) Provisão p/ Desvalorização	(6.011)	(2.734)
Debêntures Conversíveis	598.741	441.584
Debêntures Não Conversíveis	790.045	518.598
(-) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(1.367.856)	(930.985)
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	6.382	4.648
Financiamentos	6.382	4.648
Repasse p/ Financiamentos	6.382	4.648
OUTROS CRÉDITOS	-	277
Devedores Diversos	-	277
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	100.974	76.944
CARTEIRA DE TÍTULOS	70.177	58.263
Ações	60.071	52.712
Cotas de Outros Fundos	3.644	3.644
(-) Provisão p/ Desvalorização	(14.740)	(19.347)
Debêntures Conversíveis	12.827	12.605
Debêntures Não Conversíveis	9.137	8.649
(-) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(762)	-
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	30.797	18.681
Financiamentos	30.797	18.681
Repasse p/ Financiamentos	30.797	18.681
TOTAL DO ATIVO	248.568	230.955
HAROLDO CORRÊA ROCHA Diretor-Presidente	JOSÉ ANTÔNIO BOF BUFFON Diretor de Crédito e Fomento	
JOSÉ SATHLER NETO Diretor de Administração e Finanças		
CARLOS EURICO PEREIRA DOS SANTOS Contador CRC-ES 003749/0-3		

FUNRES - FUNDO DE RECUPERAÇÃO ECONÔMICA DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Instituído pelo Decreto-Lei nº 1.376, de 12.12.74, administrado pelo Grupo Executivo para Recuperação Econômica do Estado do Espírito Santo - GERES e operado pelo BANDES-Banco de Desenvolvimento do Espírito Santo S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO

Em
Milhares de Reais

P A S S I V O	31/12/2005	31/12/2004
CIRCULANTE	-	16
Credores Diversos	-	16
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	248.568	230.939
Investidores	73.834	83.566
Recursos de Incentivos Fiscais a Converter em Quotas	57.569	57.695
Quotistas	16.265	25.871
Reajustes e Variações Patrimoniais	174.734	147.373
Variação do Valor da Carteira	14.594	9.725
(-) Desvalorização da Carteira de Ações	(20.751)	(22.081)
(-) Variação na Conversão de Cotas em Leilões	(4.715)	(2.357)
Outros Reajustes (Resultados Acumulados)	159.728	162.086
Outros Reajustes (Resultados do Exercício)	25.878	-
TOTAL DO PASSIVO	248.568	230.955
HAROLDO CORRÊA ROCHA Diretor-Presidente	JOSÉ ANTÔNIO BOF BUFFON Diretor de Crédito e Fomento	
JOSÉ SATHLER NETO Diretor de Administração e Finanças		
CARLOS EURICO PEREIRA DOS SANTOS Contador CRC-ES 003749/0-3		