

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS E NOTAS EXPLICATIVAS

2025

**FUNDO DE AVAL GARANTIDOR DAS MICROEMPRESAS E
EMPRESAS DE PEQUENO PORTE DO PARANÁ - FAG/PR**

SUMÁRIO

RELATÓRIO DE GESTÃO	1
APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	13
BALANÇO ORÇAMENTÁRIO	14
BALANÇO ORÇAMENTÁRIO	15
BALANÇO FINANCEIRO	17
BALANÇO PATRIMONIAL	18
BALANÇO PATRIMONIAL	19
DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS	20
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA	21
NOTAS EXPLICATIVAS	22
1 - CONTEXTO OPERACIONAL	22
2 - BASE DE PREPARAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES E DAS PRÁTICAS CONTÁBEIS	22
2.1 RESUMO DOS PRINCIPAIS CRITÉRIOS E POLÍTICAS CONTÁBEIS.....	22
a) Estimativas contábeis.....	23
b) Caixa e equivalente de caixa	23
c) Demais créditos e valores a curto prazo	23
d) Outros créditos a receber e valores a longo prazo	23
e) Passivos circulantes e não circulantes.....	23
f) Apuração do Resultado	23
3 - COMPOSIÇÃO DOS PRINCIPAIS ITENS DAS DEMONSTRAÇÕES.....	23
3.1 BALANÇO ORÇAMENTÁRIO	23
Alterações Orçamentárias	24
3.1.1 - Execução Orçamentária da Receita	24
3.1.2 - Execução Orçamentária da Despesa	25
3.1.3 - Resultado Orçamentário	26
3.1.4 Restos a Pagar	26
3.1.4.a - Execução de Restos a Pagar.....	26
3.1.4.b - Inscrições de Restos a Pagar - Exercício	27
3.2 BALANÇO FINANCEIRO	27
3.2.1 - Receitas e Despesas Orçamentárias.....	27
3.2.2 - Transferências Financeiras Recebidas e Concedidas	27
3.2.3 - Recebimentos e Pagamentos Extraorçamentários	27
3.2.4 - Resultado Financeiro.....	28
3.3 BALANÇO PATRIMONIAL.....	28
3.3.1 - Caixa e Equivalentes de Caixa.....	28
3.3.2 - Demais Créditos e Valores a Curto Prazo	29
3.3.3 - Outros Créditos a Receber e Valores a Longo Prazo	29
3.3.4 - Demais Obrigações a Curto Prazo	30
3.3.5 - Patrimônio Líquido.....	30
3.3.6 - Saldo Patrimonial	30
3.3.7 - Atos Potenciais Passivos.....	30
3.3.8 - Superávit/Déficit Financeiro.....	31
3.4 DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS	31
3.4.1 - Resultado Patrimonial	31
3.4.1. a - Variações Patrimoniais Aumentativas	32
3.4.1. b - Variações Patrimoniais Diminutivas.....	32
3.5 DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA.....	33
3.5.1 - Geração Líquida de Caixa e Equivalente de Caixa	33
3.5.1.a - Fluxo de caixa líquido das atividades operacionais	33
3.5.1.b - Fluxo de caixa líquido das atividades de investimentos	34
3.6 REGRAS DE INTEGRIDADE	34
3.6.1 - Regras de Integridade de Disponibilidade por Destinação de Recursos	34
3.6.2 - Regras de Integridade do Ativo Financeiro.....	34
3.6.3 - Regras de Integridade do Empenho	35
3.6.4 - Regras de Integridade da Liquidação	35
3.6.5 - Regras de Integridade de Recursos Extraorçamentários	35

**Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte
do Paraná- FAG/PR
Exercício 2025 – Valores expressos em reais**

RELATÓRIO DE GESTÃO

1 – INTRODUÇÃO

O Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná - FAG/PR foi criado pela Lei Estadual nº 19.478, de 30 de abril de 2018, e regulamentado pelo Decreto Estadual nº 11.462, de 21 de outubro de 2018.

Trata-se de um fundo de natureza contábil, vinculado à Secretaria de Estado da Fazenda – SEFA, que tem sua gestão exercida pela Agência de Fomento do Paraná S.A. – FOMENTO PARANÁ.

2 - OBJETIVOS DO FUNDO

O FAG/PR tem por finalidade atuar como instrumento facilitador da concessão de crédito, por meio de disponibilização de recursos financeiros para garantir os riscos de operações de financiamento, para concessão de aval, para atender às microempresas e empresas de pequeno porte estabelecidas no estado do Paraná, conforme previsto na Lei Complementar Estadual nº 163, de 29 de outubro de 2013, em atenção ao Estatuto Nacional da Microempresa e da Empresa de Pequeno Porte (Lei Complementar nº 123, de 14 de dezembro de 2006).

As outorgas de garantias do FAG/PR podem ser prestadas em operações de crédito contratadas por linhas de financiamento: (i) da Agência de Fomento do Paraná S.A. – FOMENTO PARANÁ; (ii) do Banco Regional de Desenvolvimento do Extremo Sul – BRDE; (iii) do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES; (iv) da Financiadora de Estudos e Projetos – FINEP; e, (v) de outros programas de instituições oficiais de crédito, mediante celebração de convênios ou instrumentos congêneres específicos com o Estado do Paraná.

As condições operacionais para concessão de outorgas desse fundo, como valores e prazo das operações, percentual máximo e limites de garantias, bem como cumulatividade de aval para compor garantias, são estabelecidas no Regulamento e nas Políticas de atuação do Fundo, aprovadas por Comitê Deliberativo, a quem compete as deliberações de Administração Geral.

3 - OBSERVÂNCIA À LEGISLAÇÃO PERTINENTE

O FAG/PR está inserido no Orçamento Estadual, possui contabilidade própria executada pela sua gestora, na forma estabelecida pela Lei Federal nº 4.320, de 17 de março de 1964, e observa as regras estabelecidas no Plano Plurianual – PPA, na Lei de Diretrizes Orçamentárias – LDO e na Lei Orçamentária Anual – LOA.

No que tange ao cumprimento da Lei Estadual nº 21.861, de 18 de dezembro de 2023 – Plano Plurianual 2024-2027, este Fundo Especial está inserido no Programa 13: Gestão Fiscal, Financeira e Orçamentária.

A Ação Orçamentária 8494 – Gestão do Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná, instrumento de programação para alcançar os objetivos do FAG/PR, tem como caracterização: “Prover recursos financeiros para garantir os riscos das operações de financiamento contratadas através de linhas de financiamento”.

O FAG/PR não conta com estrutura de pessoal e administrativa própria para a execução de sua atividade fim. Nesse caso, a gestora FOMENTO PARANÁ utiliza a estrutura própria da instituição e, por isso, recebe remuneração de 0,25% a.m. incidente sobre o Patrimônio do Fundo ou R\$ 20 mil mensal, o que for maior, conforme Decreto Estadual nº 11.462/18, art. 9º, §2º. O valor

**Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte
do Paraná- FAG/PR
Exercício 2025 – Valores expressos em reais**

mínimo de remuneração atualizado em janeiro pelo IPCA ficou em R\$ 26.633,90 para o exercício 2025.

Além da comissão de gestão, o FAG/PR possui despesas oriundas de obrigações tributárias e serviços de terceiros específicos, relacionados a sua operacionalização.

3.1 - CONVÊNIOS FIRMADOS

Conforme previsto na legislação de criação do Fundo, a operacionalização do FAG/PR se dá por meio de convênios específicos firmados com instituições financeiras. Até 31 de dezembro de 2025, foram formalizados os seguintes convênios:

1. Convênio de Cooperação Técnica e Financeira nº 001/2020 celebrado entre o FAG/PR e a Agência de Fomento do Paraná S/A, como instituição financeira conveniada, com vigência até 07 de maio de 2030.
2. Convênio de Cooperação Técnica e Financeira nº 002/2020 celebrado entre o FAG/PR e o Banco Regional de Desenvolvimento do Extremo Sul – BRDE como instituição financeira conveniada, com vigência até 31 de maio de 2030.

A decisão da 12ª Reunião Ordinária do Comitê Deliberativo do FAG-PR, de 27 de novembro de 2025, autorizou a alteração do Regulamento do Fundo, com a revisão do limite de *Stop Loss* (Art. 16), o qual correspondia a um índice de inadimplência de 7% sobre o somatório de garantias prestadas, e passou a estar limitado um índice de inadimplência definido individualmente em cada Convênio. Além disso, a alavancagem de cobertura prevista no Art. 18, que corresponde a até 12 (doze) vezes o patrimônio líquido do FAG/PR, passa a prever também a possibilidade de estabelecimento de limite individual por conveniada, a fim de manter o mesmo nível de risco máximo assumido pelo Fundo.

A partir do Regulamento atualizado, foi formalizado o Terceiro Aditivo ao Convênio nº 001/2020, com data de 14 de dezembro de 2025, junto à Fomento Paraná. Como objeto do Aditivo, foram alterados os itens 6.1 e 6.4 da Cláusula Sexta, aumentando o Limite Disponível de Cobertura Inicial da Fomento Paraná para R\$ 35.000.000,00 (trinta e cinco milhões de reais), com alavancagem em até 6,5 vezes o valor estabelecido para concessão de outorga de garantias. O *Stop Loss* também foi atualizado para 15% (quinze por cento), com alteração do item 7.2 do Convênio.

Com relação ao Convênio nº 002/2020 junto ao BRDE, ocorreu em 28 de maio de 2025 a assinatura de Termo Aditivo para prorrogar a vigência de 24 de maio de 2025 para 31 de maio de 2030, seguindo a decisão do Comitê Deliberativo do FAG/PR na 10ª Reunião Ordinária, de 03 de março de 2024. Também, foi alterada a redação para constar que o cálculo do índice de inadimplência considerará o somatório das garantias prestadas durante os últimos 60 meses, incluindo as garantias em operações já liquidadas, honradas e ainda vigentes.

**Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte
do Paraná- FAG/PR
Exercício 2025 – Valores expressos em reais**

3.1.1 – OPERAÇÕES ALAVANCADAS NO FAG/PR

No âmbito dos convênios firmados, desde o início da operacionalização do Fundo até dezembro de 2025, os avais concedidos pelo Fundo alavancaram a contratação de R\$ 114 milhões em 953 operações de crédito, totalizando R\$ 90 milhões em garantias concedidas às micro e pequenas empresas paranaenses.

Em 2025, foram liberadas 457 novas operações de crédito com garantia do FAG/PR segregadas por convênio conforme a tabela abaixo:

Convênio 001/2020 - Fomento Paraná				
Porte	Nº de Operações	Valor Contratado	Valor Garantido	% Valor Garantido
Microempresa	143	R\$ 8.258.046,36	R\$ 6.606.437,09	16,9%
Pequena Empresa	313	R\$ 40.510.303,93	R\$ 32.393.701,18	83,1%
Total Geral	456	R\$ 48.768.350,29	R\$ 39.000.138,27	100,0%
Convênio 002/2020 - BRDE				
Porte	Nº de Operações	Valor Contratado	Valor Garantido	% Valor Garantido
Pequena Empresa	1	R\$ 480.000,00	R\$ 384.000,00	100,0%
Total Geral	1	R\$ 480.000,00	R\$ 384.000,00	100,0%

Considerando as amortizações realizadas, o saldo devedor das operações com garantia vigente e o saldo das garantias prestadas pelo Fundo em 31.12.2025, distribuídas nos portes de empresa, apresentavam-se conforme a seguir:

Convênio 001/2020 - Fomento Paraná				
Porte	Nº de Operações	Saldo Devedor	Saldo Garantido	% Saldo Garantido
Microempresa	177	R\$ 9.038.688,91	R\$ 7.230.951,13	15,05%
Pequena Empresa	424	R\$ 51.059.767,02	R\$ 40.825.922,80	70,5%
Total Geral	601	R\$ 60.098.455,93	R\$ 48.056.873,93	85,6%
Convênio 002/2020 - BRDE				
Porte	Nº de Operações	Saldo Devedor	Saldo Garantido	% Saldo Garantido
Pequena Empresa	11	R\$ 2.825.484,74	R\$ 2.122.168,45	100,0%
Total Geral	1	R\$ 2.825.484,74	R\$ 2.122.168,45	100,0%

No convênio firmado com a Fomento Paraná, ficou estabelecido que 54,5% dos recursos disponibilizados seriam aplicados para aval em operações de Microempreendedor Individual - MEI e microempresa - ME. Ao final do exercício de 2025, a carteira de operações de Microempreendedor Individual - MEI e microempresa - ME garantida, representava 14,5%. Para garantir o atingimento do percentual estabelecido, estavam reservados R\$ 113,4 milhões de reais para garantia em operações de Microempreendedor Individual - MEI e microempresa - ME.

**Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte
do Paraná- FAG/PR
Exercício 2025 – Valores expressos em reais**

Convênio 001/2020 - Fomento Paraná						
PORTE	LIMITES DE GARANTIA	CARTEIRA 60 MESES ATUALIZADA	LIVRE PARA GARANTIA	POSSIBILIDADE DE CONTRATAÇÃO		% Garantido
				80%	10%	
Microempresa	R\$ 123.987.500,00	R\$ 10.520.769,67	R\$ 113.466.730,33	R\$ 141.833.412,91	R\$ 1.134.667.303,28	14,5%
Pequena Empresa	R\$ 103.512.500,00	R\$ 61.890.502,61	R\$ 41.621.997,39	R\$ 52.027.496,74	R\$ 416.219.973,92	85,5%
TOTAL	R\$ 227.500.000,00	R\$ 72.411.272,28	R\$ 155.088.727,72	R\$ 193.860.909,65	R\$ 1.550.887.277,20	100,0%

Convênio 002/2020 - BRDE						
PORTE	LIMITES DE GARANTIA	GARANTIDO INICIAL	LIVRE PARA GARANTIA	POSSIBILIDADE DE CONTRATAÇÃO		% Garantido
				80%	10%	
Pequena Empresa	R\$ 34.560.000,00	R\$ 3.598.627,12	R\$ 30.961.372,88	R\$ 38.701.716,10	R\$ 309.613.728,80	100,0%
TOTAL	R\$ 34.560.000,00	R\$ 3.598.627,12	R\$ 30.961.372,88	R\$ 38.701.716,10	R\$ 309.613.728,80	100,0%

Quanto ao total disponível para contratar novas operações com garantia do Fundo, em 31.12.2025, a Fomento Paraná tinha o valor de 155 milhões, já no âmbito do convênio firmado com o BRDE, frente ao saldo garantido inicial de R\$ 3,6 milhões, havia um saldo disponível a ser utilizado de R\$ 31 milhões em novas operações.

3.1.2 – ÍNDICE MÁXIMO DE INADIMPLÊNCIA POR CONVENIADA (*STOP LOSS*)

Para mitigar o risco de o FAG/PR se tornar insolvente, um índice de inadimplência máximo é definido em cada Convênio. Este índice é apurado mensalmente com base na carteira garantida e aplicado no momento da solicitação de honra. Caso atingida a inadimplência superior ao limite permitido, é comunicado à Conveniada a paralização do pagamento das honras.

Atualmente, o Convênio nº 001/2020 celebrado entre o FAG/PR e a Fomento Paraná prevê um limite de inadimplência de 15%. Para o Convênio nº 002/2020 celebrado entre o FAG/PR e o BRDE, o referido limite é de 7%.

A fórmula de cálculo para a apuração do índice é:

$$II(\%) = \frac{GH(-)GR}{GP}$$

Em que:

II: Índice de Inadimplência, em porcentagem;
 GH: Somatório dos Valores das Garantias Honradas;
 GR: Somatório dos Valores das Garantias Recuperadas; e
 GP: Somatório das Garantias Prestadas.

A situação do índice de inadimplência em 31.12.2025 era a seguinte:

Índice de Inadimplência em 31/12/2025						
Conveniada	Saldo Garantido	Stop Loss	Stop Loss Utilizado	% Stop Loss Utilizado	Stop Loss Livre	% do Stop Loss Livre
Fomento Paraná	R\$ 72.411.272,28	R\$ 10.861.690,84	R\$ 3.810.970,54	5,26%	R\$ 7.050.720,30	9,74%
BRDE	R\$ 3.598.627,12	R\$ 251.903,90	-	0,00%	R\$ 251.903,90	7,00%

3.2 – HONRAS DE AVAIS PAGAS

3.2.1 – Convênio FOMENTO PARANÁ

Durante o exercício de 2025, foram solicitadas as honras de 11 contratos garantidos pelo FAG/PR, sendo que todas foram atendidas em um montante de R\$ 1.064.878,76.

**Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte
do Paraná- FAG/PR
Exercício 2025 – Valores expressos em reais**

Por outro lado, foram recuperados R\$ 276.495,33 em operações de crédito honradas pelo FAG/PR, sendo que a quantia foi devolvida ao Fundo em sua integralidade.

Até 31.12.2025, tem-se 651 operações de crédito com aval garantidor vigente, deste total, 74 apresentavam alguma inadimplência, das quais 32 já foram honradas e 13 operações se encontram com atraso superior a 90 dias, condição exigida para solicitação da honra.

Dias de Atraso	Nº de Operações	Saldo Garantido Atual	% Saldo Garantido
até 30 dias	17	1.076.719,70	43,21%
de 31 a 60 dias	9	668.293,58	26,82%
de 61 a 90 dias	3	127.860,03	5,13%
de 91 a 180 dias	2	112.974,38	4,53%
de 181 a 360 dias	6	260.015,95	10,43%
mais de 360 dias	37	245.935,36	9,87%
Total	74	2.491.799,00	100,00%

3.2.2 – Convênio BRDE

Em 2025, o BRDE não efetuou solicitação de honra ao FAG/PR e, do total de onze operações garantidas no BRDE, apenas uma operação apresentava parcela em atraso, com menos de 30 dias.

3.3 – OPERAÇÕES RENEGOCIADAS

Foram realizadas dez renegociações durante o exercício de 2025, todas relativas a operações contratadas pela Fomento Paraná, totalizando a quantia de R\$ 486.797,29.

4 - ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO DAS CONTAS

De acordo com o art. 9º da Lei Estadual nº 19.478/18 e art. 9º do Decreto Estadual nº 11.462/18, a gestão financeira e contábil do FAG/PR é exercida pela Fomento Paraná, sendo o ordenador de despesas representado pelo Diretor-Presidente da instituição.

No âmbito da gestão das contas, o FAG/PR conta com um Comitê, que possui caráter deliberativo e é composto pela (i) Secretaria de Estado da Fazenda – SEFA; (ii) Secretaria de Estado do Planejamento - SEPL; (iii) Fomento Paraná; (iv) Fórum Permanente das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Estado do Paraná – FOPEME; (v) Banco Regional de Desenvolvimento do Extremo Sul – BRDE, sob a presidência da primeira, a quem compete as decisões relativas à administração geral do Fundo.

5 - SITUAÇÃO PATRIMONIAL E FINANCEIRA DO FUNDO

O FAG/PR iniciou suas atividades efetivamente em 2020 e recebeu aporte inicial de R\$ 7.200.000,00 oriundos do Fundo de Desenvolvimento Econômico - FDE, conforme previsto no artigo 4º da Lei Estadual nº 19.478/18, que instituiu o Fundo. Em 2025, não houve repasse recebido do Programa Paraná Competitivo.

Além desse recurso, houve o ingresso de receitas decorrentes da cobrança de Taxa de Concessão de Aval - TCA dos contratantes de operações de crédito beneficiados com as outorgas de garantias por meio do FAG/PR, conforme demonstrado abaixo.

**Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte
do Paraná- FAG/PR
Exercício 2025 – Valores expressos em reais**

Exercício	Taxa de Concessão de Aval - TCA (em R\$)
2020	700.966,67
2021	943.246,36
2022	130.393,86
2023	272.893,24
2024	497.142,73
2025	1.419.875,35
Total	3.964.518,21

Sobre esse ingresso, 30% é destacado como DREM - Desvinculação de Receitas de Estados e Municípios, e repassado ao Tesouro Geral do Estado, conforme dispõe a EC nº 132/2023 e o Decreto Estadual nº 4.760/2024. O valor correspondente à desvinculação de receitas em 2025 foi de R\$ 425.962,61, sendo que parte deste valor, na ordem de R\$ 140.465,19, foi transferido em 2026 em função dos prazos de apuração do fechamento do exercício.

No tocante às disponibilidades de caixa e aplicações financeiras, o saldo disponível em 31.12.2025 soma R\$ 48.954.150,37.

6 - PLANO ANUAL DE APLICAÇÃO DE RECURSOS

O Plano Anual de Aplicação de Recursos é definido quando da elaboração da proposta orçamentária para o exercício subsequente, para o qual são considerados os objetivos institucionais do FAG/PR, conforme estabelece sua lei de criação.

Na LOA de 2025, ficou estabelecido no programa de trabalho que o Fundo executaria ações de custeio e de investimento.

As dotações orçamentárias limitaram-se a execução dos programas de trabalho 29.64.04.123.13.8494 – Gestão do FAG/PR e 29.64.28.846.99.9098 – Encargos Especiais FAG/PR, contemplando os elementos:

- 3390.39.00: Outros Serviços de Terceiros - Pessoa Jurídica;
- 3390.40.00: Serviços de TIC – PJ;
- 3390.47.00: Obrigações Tributárias e Contributivas; e
- 4590.27.00: Encargos pelas Honras de Avais, Garantias, Seguros e Similares.

6.1 - Plano de Aplicação Inicial

- Programa de Trabalho: 29.64.04.123.13.8494- Gestão do Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná

Prover recursos financeiros para garantir os riscos das operações de financiamento contratadas através de linhas de financiamento.

- Programa de Trabalho: 29.64.28.846.99.9098 - Encargos Especiais - FAG

Efetuar pagamento de encargos do FAG. Alocar recursos destinados ao pagamento do PASEP conforme legislação vigente.

6.2 - Previsão de Receitas e Fixação de Despesas

As receitas do Fundo são originárias da taxa de concessão de aval e de rendimentos de aplicações financeiras de titularidade do Fundo, bem como, da recuperação de valores honrados (principal e juros de mora) das operações avalizadas. As despesas fixadas são decorrentes principalmente

**Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte
do Paraná- FAG/PR
Exercício 2025 – Valores expressos em reais**

de pagamentos de honras de aval, gastos relacionados com a gestão do fundo e recolhimento de PASEP.

- Previsão da Receita Próprias

Código	Descrição	Valores em R\$
1641020100	Concessão de Avais, Garantias e Seguros	714.286,00
1321010100	Remuneração de Depósitos Bancários	1.710.893,00
7999992199	Outras Receitas - Não Classificadas Anteriormente	600.000,00
2311060100	Amortização de Empréstimos Contratuais	300.000,00
Total		3.325.179,00

- Fixação da Despesa

Código	Descrição	Valores em R\$
3.3.90.39.00	Serviços Técnicos Profissionais	2.681.820,00
3.3.90.40.00	Serviços de TIC - PJ	-
3.3.90.47.00	Contribuições - PASEP	20.344,00
4.5.90.27.00	Honra de Avais	12.800.700,00
Total		15.502.864,00

A previsão de despesas de R\$ 12,8 milhões com honras de avais foi prevista em conformidade com o Teto Orçamentária definido pela Secretaria Estadual da Fazenda – SEFA, para o Fundo, considerando a expectativa de arrecadação de recursos oriundos do Paraná Competitivo, fonte 759.000152, conforme o relatório Teto Por unidade Orçamentária, retirado do SIAFIC.



Governo do Estado do Paraná
Teto por Unidade Orçamentária - 2964

Unidade Orçamentária / Fonte	Valor Limite
2964 - Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná	15.502.864,00
501 - Outros Recursos não Vinculados	2.702.164,00
759 - Recursos Vinculados a Fundos	12.800.700,00

6.3 - Alterações no Plano de Aplicação Anual

No decorrer do exercício, por meio do Decreto Estadual nº 10.513/2025, foi realizada a transposição de orçamento, reduzindo R\$ 50.000,00 da despesa 3.3.90.39 e acrescentando na despesa 3.3.90.47.

Também ocorreram outras alterações, orçamentárias entre órgãos da Administração Pública Estadual, classificadas como "Remanejamento", modalidade que se caracteriza pela realocação de dotações entre Unidades Gestoras distintas, sem modificação do valor global da despesa fixada, realizadas diretamente pela Diretoria de Orçamento do Estado.

Essas alterações estão sumarizadas conforme a relação abaixo, que somaram R\$ 12.776.731,00 que reduziram o orçamento de despesas no Fundo, e acrescentaram em outras unidades orçamentárias:

**Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte
do Paraná- FAG/PR
Exercício 2025 – Valores expressos em reais**

Número Pedido SIAFIC	Data Emissão	UG Emitente	UG Acrescida	Valor	ATOS MODIFICATIVOS
2025SC000008	12/12/2025	296400 - FAG/PR	130000	R\$ 11.478.197,00	Decreto 12290 - 17 de Dezembro de 2025
2025SC000006	13/11/2025	296400 - FAG/PR	410000	R\$ 1.040.910,00	Decreto 12003 -19 de Novembro de 2025
2025SC000004	23/05/2025	296400 - FAG/PR	310000	R\$ 125.700,00	Decreto 10115 - 28 de Maio de 2025
2025SC000003	24/04/2025	296400 - FAG/PR	310000	R\$ 130.658,00	Decreto 9781 - 29 de Abril de 2025
2025SC000001	04/04/2025	296400 - FAG/PR	310000	R\$ 1.266,00	Decreto 9657 - 22 de Abril de 2025
Total				R\$ 12.776.731,00	

Após a suplementação, a dotação para o exercício 2025 ficou da seguinte forma:

Natureza de Despesa	Descrição	Orçamento Inicial	Orçamento Atualizado
3.3.90.39.00	Serviços Técnicos Profissionais	2.681.820,00	1.590.910,00
3.3.90.40.00	Serviços de TIC - PJ	-	-
3.3.90.47.00	Contribuições - PASEP	20.344,00	70.344,00
4.5.90.27.00	Honra de Avais	12.800.700,00	1.064.879,00
Total		15.502.864,00	2.726.133,00

7 - EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA E FINANCEIRA

7.1 - Execução Orçamentária

Ao longo de 2025, a receita arrecadada somou R\$ 7.863.548,36, decorrente de remuneração de disponibilidade de caixa, tarifa de concessão de aval e recuperação de valores honrados, conforme demonstrado no quadro abaixo:

RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS	Previsão Inicial (a)	Previsão Atualizada (b)	Receitas Realizadas (c)	Saldo (d)=(c-b)
Receitas Correntes	8.614.286,00	3.025.179,00	7.587.053,03	4.561.874,03
Impostos, Taxas e Contribuições de Melhoria	-	-	-	-
Receita Patrimonial	3.800.000,00	1.710.893,00	6.167.177,68	4.456.284,68
Receita de Serviços	714.286,00	714.286,00	1.419.875,35	705.589,35
Outras Receitas Correntes	4.100.000,00	600.000,00	-	(600.000,00)
Receitas de Capital	300.000,00	300.000,00	276.495,33	(23.504,67)
Amortização referente a Recuperação de Aval Honrado	300.000,00	300.000,00	276.495,33	(23.504,67)
Outras Receitas de Capital	-	-	-	-
TOTAL	8.914.286,00	3.325.179,00	7.863.548,36	4.538.369,36

A execução da despesa correspondeu a 92,03% da dotação orçamentária atualizada fixada para o exercício, conforme evidenciado a seguir:

CATEGORIA ECONÔMICA	Previsão Inicial (a)	Previsão Atualizada (b)	Empenhado (c)	Liquidado (d)	Pago (e)	Executado (c/b)
Despesas Correntes	2.702.164,00	1.661.254,00	1.443.857,75	1.443.857,75	1.438.019,71	86,91%
Outras Despesas Correntes	2.702.164,00	1.661.254,00	1.443.857,75	1.443.857,75	1.438.019,71	86,91%
Despesas de Capital	12.800.700,00	1.064.879,00	1.064.878,77	1.064.878,77	1.064.878,77	100,00%
Inversões Financeiras	12.800.700,00	1.064.879,00	1.064.878,77	1.064.878,77	1.064.878,77	100,00%
TOTAL	15.502.864,00	2.726.133,00	2.508.736,52	2.508.736,52	2.502.898,48	92,03%

Cabe destacar que a previsão de inversões financeiras está relacionada ao pagamento de honras de avais, que se convertem em valores a receber pelo FAG/PR, uma vez que o crédito do mutuário inadimplente pode ser recuperado. Em 2025, houve execução desse tipo de despesa, mediante o registro de pedidos de honras pela conveniada Fomento Paraná, no montante de R\$ 1.064.878,77.

**Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte
do Paraná- FAG/PR
Exercício 2025 – Valores expressos em reais**

A comparação entre os totais das despesas nas colunas “Empenhado (c)” e “Liquidado (d)”, aponta não ter havido restos a pagar não processados inscritos no exercício de 2025, bem como evidencia-se a ocorrência de restos a pagar processados (RPP) no valor de R\$ 5.838,04, referentes ao imposto de renda retido na fonte – IRRF de dezembro de 2025, incidente sobre a prestação de serviço de gestão da Fomento Paraná, conforme evidenciado na comparação entre as colunas “Liquidado (d)” e “Pago (e)”.

O quadro da execução dos restos a pagar, com o mesmo detalhamento das despesas orçamentárias, propicia uma análise da execução orçamentária do exercício em conjunto com a execução dos restos a pagar.

EXECUÇÃO DE RESTOS A PAGAR	INSCRITOS					Saldo a Pagar (e)=(a+b-c-d)
	Em Exercícios Anteriores (a)	Em 31 de Dezembro do Exercício Anterior	Liquidados (c)	Pagos (d)	Cancelados (e)	
RP Não Processados	-	6.000,00	4.842,44	4.842,44	1.157,56	-
Despesas Correntes	-	6.000,00	4.842,44	4.842,44	1.157,56	-
Despesas de Capital	-	-	-	-	-	-
RP Processados	-	5.431,55	-	5.431,55	-	-
Despesas Correntes	-	5.431,55	-	5.431,55	-	-
Despesas de Capital	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	11.431,55	4.842,44	10.273,99	1.157,56	-

No início do exercício, o FAG/PR possuía o saldo de R\$ 6.000,00, relativo a restos a pagar não processados do exercício de 2024, atinentes a “Outras Despesas Correntes”, a serem executados em 2025 para pagamento de PASEP, o qual foi liquidado e pago no valor de R\$ 4.842,44 e cancelado no valor de R\$ 1.157,56. Com relação a restos a pagar processados, no início do exercício havia o saldo de R\$ 5.431,55, o qual foi pago na totalidade, referente a imposto de renda retido sobre o pagamento de taxa de gestão.

7.2 - Execução Financeira

A execução financeira da receita ficou exatamente igual à execução orçamentária, em atendimento ao que preceitua a Lei Federal nº 4.320/64 de que pertencem ao exercício financeiro a receita nele arrecadada.

A movimentação de valores ocorrida no Balanço Financeiro possibilita conhecer a situação das disponibilidades do ente público, através da apuração do resultado financeiro do exercício, ou pode ser apurada pelo aumento ou redução nas disponibilidades financeiras no final do exercício em relação ao exercício anterior.

A Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC) explica a origem do resultado financeiro do exercício e indica, ainda, as fontes de geração dos ingressos e desembolsos de caixa, evidenciando o saldo de caixa ao final do exercício.

**Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte
do Paraná- FAG/PR
Exercício 2025 – Valores expressos em reais**

FLUXO DE CAIXA	2025	2024
INGRESSOS	7.727.518,22	28.016.330,90
Receitas derivadas e originárias	7.587.053,03	4.248.013,64
Receitas de Serviços	1.419.875,35	497.142,73
Remuneração das Disponibilidades	6.167.177,68	3.750.870,91
Outras Receitas Derivadas e Originárias	-	-
Outras Receitas/ Ingressos Operacionais¹	140.465,19	23.768.317,26
DESEMBOLSOS	(1.900.876,14)	(1.288.211,48)
Pessoal e Demais Despesas ²	(1.448.293,70)	(1.114.060,47)
Outros desembolsos operacionais ³	(452.582,44)	(174.151,01)
Fluxo de caixa líquido das atividades operacionais (I)	5.826.642,08	26.728.119,42
INGRESSOS	276.495,33	48.010,82
Amortização Referente a Recuperação de Aval Honrado	276.495,33	48.010,82
DESEMBOLSOS	(1.064.878,77)	(1.829.431,02)
Avais Honrados	(1.064.878,77)	(1.829.431,02)
Fluxo de caixa líquido das atividades de investimento (II)	(788.383,44)	(1.781.420,20)
GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA (I+II)	5.038.258,64	24.946.699,22
Caixa e Equivalentes de Caixa Inicial	43.915.891,73	18.969.192,51
Caixa e Equivalentes de Caixa Final	48.954.150,37	43.915.891,73

⁽¹⁾ Do total de 2024, R\$ 23.729.193,33 refere-se ao valor recebido por transferência financeira do Programa Paraná Competitivo. Em 2025, o Fundo não recebeu repasses dessa espécie.

⁽²⁾ O fundo não executa despesas de pessoal, o valor decorre de despesas como PASEP e remuneração da gestão da Fomento Paraná.

⁽³⁾ Refere-se ao repasse ao Tesouro do Estado em 2025 de 30% a título de DREM - Desvinculação de Receitas de Estados e Municípios (R\$ 285.497,42) e o repasse referente à DREM de dez/2025 pago em jan/2026 (R\$ 140.465,19).

Na DFC, está evidenciada a geração líquida de caixa na ordem de R\$ 5.038.258,64. Destaca-se que os ingressos de receitas em 2025 são originários de rendimento de aplicações financeiras, da cobrança de TCA dos beneficiários do FAG/PR e recuperação de avais honrados.

O resultado financeiro evidenciado acima não se confunde com Superávit/Déficit Financeiro, que representa a diferença entre o Ativo Financeiro e o Passivo Financeiro, apurado no quadro dos ativos e passivos financeiros e permanentes do Balanço Patrimonial. Em 2025, foi reconhecido o Superávit Financeiro de R\$ 48.808.597,14, oriundos das fontes de recursos descritas no quadro a seguir:

QUADRO DO SUPERÁVIT/DÉFICIT FINANCEIRO		
Fonte de Recursos	2025	2024
Ordinária	21.013.370,73	18.435.447,99
501 - Outros recursos não vinculados	21.013.370,73	18.435.447,99
Vinculada	27.795.226,41	25.241.657,33
759 - Recursos Vinculados a Fundos	27.795.226,41	25.241.657,33
Total	48.808.597,14	43.677.105,32

O superávit financeiro no exercício deve-se em parte da geração líquida de caixa, mas foi resultado também dos recursos arrecadados em exercícios anteriores, que na DFC não representa ingresso de recursos, pois não foram executados orçamentariamente no exercício corrente.

**Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte
do Paraná- FAG/PR
Exercício 2025 – Valores expressos em reais**

8 - COMPARATIVO ORÇAMENTO PREVISTO E REALIZADO

No orçamento do FAG/PR foi inicialmente previsto o valor de R\$ 15.502.864,00, posteriormente ajustado conforme os atos indicados no item 6.3 acima, cuja execução previa custos de gestão, honra dos avais concedidos nas operações de crédito avalizadas contratadas por instituições financeiras conveniadas e custos de manutenção sistêmica das honras pagas.

No decorrer do exercício, o orçamento foi revisto, originando transferência de R\$ 50.000,00 para fazer frente às despesas com PASEP, além dos remanejamentos orçamentários, realizados pela SEFA decrescendo o orçamento do FAG/PR e acrescentando em outras unidades orçamentárias.

A estimativa levou em consideração, principalmente, o aumento do patrimônio líquido do fundo que resultou no acréscimo de despesas, bem como a previsão da carteira garantida e o *Stop Loss* de 7% de cada instituição conveniada.

Do total de avais concedidos, houve execução de despesas na rubrica 4.5.90.27.00, com previsão atualizada de R\$ 1.064.878,77, isso porque houve solicitação de honra por parte somente da conveniada Fomento Paraná, em conformidade com o previsto pelo regramento do FAG/PR, relativo à 11 contratos garantidos.

9 - CONCLUSÃO

O FAG/PR foi criado em 2018 com a finalidade de ser um instrumento facilitador para o acesso ao crédito, disponibilizando recursos financeiros para garantir os riscos em operações de financiamento, por meio da concessão de aval em operações de crédito contratadas por microempresas e empresas de pequeno porte estabelecidas no estado do Paraná, conforme previsto na Lei Complementar Estadual nº 163/13.

As atividades do fundo foram iniciadas efetivamente em 2020 com um aporte inicial de R\$ 7.200.000,00, um segundo aporte de R\$ 10.000.000,00 realizado 2023 provenientes do FDE e o recebimento de R\$ 23.729.193,33 referente aos recursos oriundos do Programa Paraná Competitivo em abril de 2024. Esses aportes asseguram condições de alavancar em até 12 vezes esse Patrimônio Líquido na concessão de aval para operações de créditos contratadas pelas instituições conveniadas. Deste total de operações, o regulamento estabelece que obrigatoriamente, 30% devem ser aplicadas em garantias para microempresas (faturamento anual até R\$ 360 mil) e o restante para pequenas empresas (faturamento anual até R\$ 4,8 milhões).

Ao final do exercício de 2025, e considerando todas as operações já contratadas, as operações garantidas pelo FAG/PR alavancaram R\$ 107,4 milhões em contratações pela Fomento Paraná e R\$ 6,6 milhões em contratações pelo BRDE, auxiliando o acesso ao crédito a 953 empreendimentos.

Durante o exercício, ocorreram solicitações de pagamentos de honras pela conveniada Fomento Paraná para 11 contratos com garantia do Fundo, que foram atendidas em um montante de R\$ 1.064.878,77. Ainda durante o exercício, a conveniada Fomento Paraná recuperou o valor de R\$ 276.495,33.

Em relação a novos contratos garantidos pelo FAG/PR, em 2025, foram celebradas 457 operações de crédito cujo valor total contratado foi de R\$ 48.768.350,29 e o valor total garantido foi de R\$39.384.138,27.

Desde julho de 2023, as conveniadas vêm retomando as contratações avalizadas pelo FAG/PR, no entanto, fatores como a própria legislação mais restritiva do FAG/PR quanto à situação fiscal

**Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte
do Paraná- FAG/PR
Exercício 2025 – Valores expressos em reais**

dos beneficiários passíveis de usufruir da garantia fornecida pelo Fundo e outras opções de garantias existentes no mercado, tem sido um desafio para o aumento das contratações. No entanto, em outubro de 2025, o convênio com a Fomento Paraná foi ajustado para possibilitar ajustes no processo, trazendo, com isso, incentivos para uso do Fundo como garantia.

Ressalta-se que a decisão sobre a utilização dos limites disponibilizados às conveniadas para garantia concedidas pelo FAG/PR cabe às próprias conveniadas, e em última análise ao próprio cliente, que pode dispor de outros mecanismos de garantia aceitos pelas instituições financeiras.

Constata-se que o FAG/PR vem cumprindo sua função, facilitando o acesso ao crédito para empresas de micro e pequeno porte, atuando como mais uma ferramenta de suporte a manutenção da atividade econômica e proporcionando oportunidades para geração de empregos e melhoria da renda da população paranaense.

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR

Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais

APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Demonstrações Contábeis do Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná - FAG/PR, apresentadas neste relatório contemplam a execução e a análise dos Orçamentos Fiscal e da Seguridade Social, a posição patrimonial, orçamentária e financeira e desempenho financeiro, sendo materializadas nos Balanços Patrimonial, Orçamentário e Financeiro, nas Demonstrações das Variações Patrimoniais e dos Fluxos de Caixa, extraídos do SIAFIC - Sistema Integrado de Execução Orçamentária, Administração Financeira, Contabilidade e Controle, e nas respectivas Notas Explicativas, pelas demonstrações elencadas na NBC TSP 11 - Apresentação das Demonstrações Contábeis e pelas demonstrações exigidas pela Lei Federal nº 4.320/64 e Lei Complementar nº 101/00 (Lei de Responsabilidade Fiscal).

As notas explicativas são informações adicionais às apresentadas nos quadros das Demonstrações Contábeis Aplicadas ao Setor Público - DCASP, sendo considerada parte integrante das demonstrações.

Assim, compõem as demonstrações contábeis:

- a) Balanço orçamentário (BO);
- b) Balanço financeiro (BF);
- c) Balanço patrimonial (BP);
- d) Demonstração das variações patrimoniais (DVP);
- e) Demonstração dos fluxos de caixa (DFC);
- f) Notas explicativas.

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR
Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais
BALANÇO ORÇAMENTÁRIO
Valores em R\$

RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS	Nota	Previsão Inicial (a)	Previsão Atualizada (b)	Receitas Realizadas (c)	Saldo (d)=(c-b)
RECEITAS CORRENTES (I)		8.614.286,00	3.025.179,00	7.587.053,03	4.561.874,03
Receita Patrimonial		3.800.000,00	1.710.893,00	6.167.177,68	4.456.284,68
Receita de Serviços		714.286,00	714.286,00	1.419.875,35	705.589,35
Outras Receitas Correntes		4.100.000,00	600.000,00	-	(600.000,00)
RECEITAS DE CAPITAL (II)		300.000,00	300.000,00	276.495,33	(23.504,67)
Amortização referente a Recuperação de Aval Honrado		300.000,00	300.000,00	276.495,33	(23.504,67)
Outras Receitas de Capital		-	-	-	-
SUBTOTAL DAS RECEITAS (III) = (I-II)	3.1.1	8.914.286,00	3.325.179,00	7.863.548,36	4.538.369,36
REFINANCIAMENTO (IV)		-	-	-	-
Operações de Crédito Internas		-	-	-	-
Mobiliária		-	-	-	-
Contratual		-	-	-	-
Operações de Crédito Externas		-	-	-	-
Mobiliária		-	-	-	-
Contratual		-	-	-	-
SUBTOTAL COM REFINANCIAMENTO (V) = (III-IV)		8.914.286,00	3.325.179,00	7.863.548,36	4.538.369,36
DÉFICIT (VI)		-	-	-	-
TOTAL (VII) - (V + VI)		8.914.286,00	3.325.179,00	7.863.548,36	4.538.369,36
SALDO DE EXERCÍCIOS ANTERIORES		-	-	-	-
Recursos Arrecadados em Exercícios Anteriores		-	-	-	-
Superávit Financeiro		-	-	-	-
Reabertura de Créditos Adicionais		-	-	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR
Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais
BALANÇO ORÇAMENTÁRIO
Valores em R\$

DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	Nota	Dotação Inicial (e)	Dotação Atualizada (f)	Despesas Empenhadas (g)	Despesas Liquidadas (h)	Despesas Pagas (i)	Saldo da Dotação (j)=(f-g)
DESPESAS CORRENTES (VIII)		2.702.164,00	1.661.254,00	1.443.857,75	1.443.857,75	1.438.019,71	217.396,25
Pessoal e Encargos Sociais		-	-	-	-	-	-
Juros e Encargos da Dívida		-	-	-	-	-	-
Outras Despesas Correntes		2.702.164,00	1.661.254,00	1.443.857,75	1.443.857,75	1.438.019,71	217.396,25
DESPESAS DE CAPITAL (IX)		12.800.700,00	1.064.879,00	1.064.878,77	1.064.878,77	1.064.878,77	0,23
Investimentos		-	-	-	-	-	-
Inversões Financeiras		12.800.700,00	1.064.879,00	1.064.878,77	1.064.878,77	1.064.878,77	0,23
Amortização da Dívida		-	-	-	-	-	-
RESERVA DE CONTINGÊNCIA (X)		-	-	-	-	-	-
SUBTOTAL DAS DESPESAS (XI) = (VIII+IX+X)	3.1.2	15.502.864,00	2.726.133,00	2.508.736,52	2.508.736,52	2.502.898,48	217.396,48
AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA/REFINANCIAMENTO (XII)		-	-	-	-	-	-
Amortização da Dívida Interna		-	-	-	-	-	-
Dívida mobiliária		-	-	-	-	-	-
Outras Dívidas		-	-	-	-	-	-
Amortização da Dívida Externa		-	-	-	-	-	-
Dívida mobiliária		-	-	-	-	-	-
Outras Dívidas		-	-	-	-	-	-
SUBTOTAL COM REFINANCIAMENTO (XII) = (XI+XII)		15.502.864,00	2.726.133,00	2.508.736,52	2.508.736,52	2.502.898,48	217.396,48
SUPERÁVIT (XIII)	3.1.3	-	-	5.354.811,84	-	-	-
TOTAL (XIV) = (XII + XIII)		15.502.864,00	2.726.133,00	7.863.548,36	2.508.736,52	2.502.898,48	217.396,48

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR
Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais
BALANÇO ORÇAMENTÁRIO

EXECUÇÃO DE RESTOS A PAGAR NÃO PROCESSADOS							Exercício: 2025
Nota	INSCRITOS		Liquidados (c)	Pagos (d)	Cancelados (e)	Saldo a Pagar (f)=(a+b-c-e)	
	Em Exercícios Anteriores (a)	Em 31 de Dezembro do Exercício Anterior (b)					
Despesas Correntes	-	6.000,00	4.842,44	4.842,44	1.157,56	-	
Pessoal e Encargos Sociais	-	-	-	-	-	-	
Juros e Encargos da Dívida	-	-	-	-	-	-	
Outras Despesas Correntes	3.1.4 a	6.000,00	4.842,44	4.842,44	1.157,56	-	
Despesas de Capital	-	201.485,03	-	-	201.485,03	-	
Investimentos	-	-	-	-	-	-	
Inversões Financeiras	-	201.485,03	-	-	201.485,03	-	
Amortização da Dívida	-	-	-	-	-	-	
TOTAL	-	207.485,03	4.842,44	4.842,44	202.642,59	-	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Valores em R\$

EXECUÇÃO DE RESTOS A PAGAR PROCESSADOS E NÃO PROCESSADOS LIQUIDADOS						Exercício: 2025
	INSCRITOS		Pagos (c)	Cancelados (d)	Saldo a Pagar (e)=(a+b-c-d)	
	Em Exercícios Anteriores (a)	Em 31 de Dezembro do Exercício Anterior (b)				
Despesas Correntes	-	5.431,55	5.431,55	-	-	
Pessoal e Encargos Sociais	-	-	-	-	-	
Juros e Encargos da Dívida	-	-	-	-	-	
Outras Despesas Correntes	-	5.431,55	5.431,55	-	-	
Despesas de Capital	-	-	-	-	-	
Investimentos	-	-	-	-	-	
Inversões Financeiras	-	-	-	-	-	
Amortização da Dívida	-	-	-	-	-	
TOTAL	-	5.431,55	5.431,55	-	-	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR
Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais
BALANÇO FINANCEIRO
Valores em R\$

INGRESSOS				DISPÊNDIOS			
ESPECIFICAÇÃO	Nota	2025	2024	ESPECIFICAÇÃO	Nota	2025	2024
Receita Orçamentária (I)		7.863.548,36	4.296.024,46	Despesa Orçamentária (VI)		2.508.736,52	3.156.408,07
Recursos não vinculados	3.2.1	4.245.100,51	2.481.076,17	Recursos não vinculados	3.2.1	1.443.857,75	2.853.923,78
Recursos vinculados		3.618.447,85	1.814.948,29	Recursos vinculados		1.064.878,77	302.484,29
<i>Demais Vinculações Legais</i>		3.618.447,85	1.814.948,29	<i>Demais Vinculações Legais</i>		1.064.878,77	302.484,29
Transferências Financeiras Recebidas (II)	3.2.2	-	23.729.193,33	Transferências Financeiras Concedidas (VII)	3.2.2	425.962,61	161.646,91
Transferências Recebidas para a Execução Orçamentária		-	23.729.193,33	Transferências Concedidas para a Execução Orçamentária		425.962,61	161.646,91
Transferências Recebidas Independentes da Execução Orçamentária		-	-	Transferências Concedidas Independentes da Execução Orçamentária		-	-
Recebimentos Extraorçamentários (III)	3.2.3	146.303,23	252.040,51	Pagamentos Extraorçamentários (VIII)	3.2.3	36.893,82	12.504,10
Inscrição de Restos a Pagar Não Processados		-	207.485,03	Pagamentos de Restos a Pagar Não Processados		4.842,44	-
Inscrição de Restos a Pagar Processados		5.838,04	5.431,55	Pagamentos de Restos a Pagar Processados		-	-
Depósitos Restituíveis e Valores Vinculados		-	-	Depósitos Restituíveis e Valores Vinculados		-	-
Outros Rebecimentos Extraorçamentários		140.465,19	39.123,93	Outros Pagamentos Extraorçamentários		32.051,38	12.504,10
Saldo de Exercício Anterior (IV)	3.2.4	43.915.891,73	18.969.192,51	Saldo de Exercício Seguinte (IX)	3.2.4	48.954.150,37	43.915.891,73
Caixa e Equivalentes de Caixa		43.915.891,73	18.969.192,51	Caixa e Equivalentes de Caixa		48.954.150,37	43.915.891,73
Depósitos Restituíveis e Valores Vinculados		-	-	Depósitos Restituíveis e Valores Vinculados		-	-
TOTAL (V) = (I + II + III + IV)		51.925.743,32	47.246.450,81	TOTAL (X) = (VI + VII + VIII + IX)		51.925.743,32	47.246.450,81

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR
Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais
BALANÇO PATRIMONIAL

Valores em R\$

ATIVO				PASSIVO			
	Nota	2025	2024		Nota	2025	2024
Ativo Circulante		49.280.887,79	43.943.901,11	Passivo Circulante		156.854,57	36.893,82
Caixa e Equivalentes de Caixa	3.3.1	48.954.150,37	43.915.891,73	Fornecedores e Contas a Pagar a Curto Prazo		-	-
Demais Créditos e Valores a Curto Prazo	3.3.2	326.737,42	28.009,38	Obrigações Fiscais a Curto Prazo		10.551,34	4.842,44
				<i>Pasep a Recolher</i>		10.551,34	4.842,44
				Demais Obrigações a Curto Prazo	3.3.4	146.303,23	32.051,38
Ativo Não-Circulante		-	-	Passivo Não-Circulante		-	-
Ativo Realizável a Longo Prazo	3.3.3	-	-	Patrimônio Líquido	3.3.5	49.124.033,22	43.907.007,29
<i>Outros Créditos a Receber e Valores a LP</i>		3.810.970,52	3.021.145,29	Patrimônio Social e Capital Social		40.929.193,33	17.200.000,00
<i>(-) Ajuste de Perdas em Créditos a LP</i>		(3.810.970,52)	(3.021.145,29)	Resultados Acumulados		8.194.839,89	26.707.007,29
TOTAL DO ATIVO		49.280.887,79	43.943.901,11	TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		49.280.887,79	43.943.901,11

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR

Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais

BALANÇO PATRIMONIAL

Valores em R\$

QUADRO DOS ATIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS E PERMANENTES			
ESPECIFICAÇÃO	Nota	2025	2024
Ativo (I)			
Ativo Financeiro		48.954.900,37	43.916.641,73
Ativo Permanente		325.987,42	27.259,38
Total do Ativo		49.280.887,79	43.943.901,11
Passivo (II)			
Passivo Financeiro		146.303,23	239.536,41
Passivo Permanente		10.551,34	4.842,44
Total do Passivo		156.854,57	244.378,85
Saldo Patrimonial (III) = (I-II)	3.3.6	49.124.033,22	43.699.522,26

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Valores em R\$

QUADRO DAS CONTAS DE COMPENSAÇÃO			
ESPECIFICAÇÃO	Nota	2025	2024
Atos Potenciais Ativos			
Garantias e Contragarantias recebidas		-	-
Direitos Conveniados e outros instrumentos congêneres		-	-
Direitos Contratuais		-	-
Outros Atos Potenciais Ativos		-	-
Total dos Atos Potenciais Ativos		-	-
Atos Potenciais Passivos			
Garantias e Contragarantias concedidas	3.3.7	1.289.902,67	504.797,92
Obrigações Conveniados e outros instrumentos congêneres		-	-
Obrigações Contratuais		-	-
Outros Atos Potenciais Passivos		-	-
Total dos Atos Potenciais Passivos		1.289.902,67	504.797,92

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Valores em R\$

QUADRO DO SUPERÁVIT/DÉFICIT FINANCEIRO			
Fonte de Recursos	Nota	2025	2024
Ordinária		21.013.370,73	18.435.447,99
501 - Outros recursos não vinculados		21.013.370,73	18.435.447,99
Vinculada		27.795.226,41	25.241.657,33
759 - Recursos Vinculados a Fundos		27.795.226,41	25.241.657,33
Total	3.3.8	48.808.597,14	43.677.105,32

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR

Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais

DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS

Valores em R\$

	Nota	2025	2024
Variações Patrimoniais Aumentativas	3.4.1.a		
Exploração e Venda de Bens, Serviços e Direitos		1.704.006,30	494.895,47
Exploração de Bens e Direitos e Prestação de Serviços		1.704.006,30	494.895,47
Variações Patrimoniais Aumentativas Financeiras		6.183.216,56	3.753.538,65
Variações Monetárias e Cambiais		16.038,88	2.667,74
Remuneração de Depósitos Bancários e Aplicações Financeiras		6.167.177,68	3.750.870,91
Transferências e Delegações Recebidas		-	23.729.193,33
Transferências Intra Governamentais		-	23.729.193,33
Outras Variações Patrimoniais Aumentativas		275.053,54	47.772,17
Reversão de Provisões e Ajustes para Perdas		275.053,54	47.772,17
Total das Variações Patrimoniais Aumentativas (I)		8.162.276,40	28.025.399,62
Variações Patrimoniais Diminutivas	3.4.1.b		
Uso de Bens, Serviços e Consumo de Capital Fixo		(1.378.538,56)	(1.079.019,29)
Serviços		(1.378.538,56)	(1.079.019,29)
Variações Patrimoniais Diminutivas Financeiras		-	-
Outras Variações Patrimoniais Diminutivas-Financeiras		-	-
Transferências e Delegações Concedidas		(425.962,61)	(161.646,91)
Transferências Intra Governamentais		(425.962,61)	(161.646,91)
Desvalorização e Perdas de Ativos e Incorporação de Passivos		(1.064.878,77)	(1.829.431,02)
Redução a Valor Recuperável e Ajuste para Perdas		(1.064.878,77)	(1.829.431,02)
Tributárias		(75.870,53)	(42.480,13)
Contribuições		(75.870,53)	(42.480,13)
Outras Variações Patrimoniais Diminutivas		-	-
Subvenção Econômica - Diferencial de Juros		-	-
Total das Variações Patrimoniais Diminutivas (II)		(2.945.250,47)	(3.112.577,35)
RESULTADO PATRIMONIAL DO PERÍODO (III) = (I - II)		5.217.025,93	24.912.822,27

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR

Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Valores em R\$

	Nota	2025	2024
FLUXO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
INGRESSOS		7.727.518,22	28.016.330,90
Receitas derivadas e originárias		7.587.053,03	4.248.013,64
Receitas Tributárias		-	-
Receitas de Serviços		1.419.875,35	497.142,73
Remuneração das Disponibilidades		6.167.177,68	3.750.870,91
Outras Receitas Derivadas e Originárias		-	-
Outras Receitas/Ingressos Operacionais		140.465,19	23.768.317,26
DESEMBOLSOS		(1.900.876,14)	(1.288.211,48)
Pessoal e Demais Despesas		(1.448.293,70)	(1.114.060,47)
Outros desembolsos operacionais		(452.582,44)	(174.151,01)
Fluxo de caixa líquido das atividades operacionais (I)	3.5.1.a	5.826.642,08	26.728.119,42
INGRESSOS		276.495,33	48.010,82
Honras recuperadas		276.495,33	48.010,82
DESEMBOLSOS		(1.064.878,77)	(1.829.431,02)
Outros desembolsos investimentos		(1.064.878,77)	(1.829.431,02)
Fluxo de caixa líquido das atividades de investimentos (II)	3.5.1 b	(788.383,44)	(1.781.420,20)
GERAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA (I+II)	3.5.1	5.038.258,64	24.946.699,22
Caixa e Equivalentes de Caixa Inicial		43.915.891,73	18.969.192,51
Caixa e Equivalentes de Caixa Final		48.954.150,37	43.915.891,73

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Valores em R\$

TRANSFERÊNCIAS RECEBIDAS E CONCEDIDAS		
	2025	2024
Total das Transferências Recebidas	-	-
Intergovernamentais	-	-
Intragovernamentais	-	-
Total das Transferências Concedidas	-	-
Intergovernamentais	-	-
Intragovernamentais	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DESEMBOLSOS DE PESSOAL E DEMAIS DESPESAS POR FUNÇÃO		
	2025	2024
Total dos Desembolsos de Pessoal e Demais Despesas por Função	1.448.293,70	1.114.060,47
Administração	1.378.132,07	1.074.337,74
Encargos Especiais	70.161,63	39.722,73

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Valores em R\$

JUROS E ENCARGOS DA DÍVIDA		
	2025	2024
Total de Juros e Encargos da Dívida	-	-
Juros e Correção Monetária da Dívida Interna	-	-
Outros Encargos da Dívida	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR

Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais

NOTAS EXPLICATIVAS

1 - CONTEXTO OPERACIONAL

O Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná - FAG/PR é um fundo público de natureza meramente contábil, vinculado à Secretaria da Fazenda, instituído pela Lei Estadual nº 19.478/18, e regulamentado pelo Decreto Estadual nº 11.462/18.

O FAG/PR tem por finalidade atuar como instrumento facilitador da concessão de crédito, por meio de disponibilização de recursos financeiros para concessão de aval, às microempresas e empresas de pequeno porte estabelecidas no Estado do Paraná, conforme previsto na Lei Complementar Estadual nº 163/13.

De acordo com o art. 9º da Lei Estadual nº 19.478/18 e art. 9º do Decreto Estadual nº 11.462/18, a gestão financeira e contábil do FAG/PR é exercida pela Agência de Fomento do Paraná S/A – Fomento Paraná, sendo o ordenador de despesas representado pelo diretor-presidente da instituição.

No âmbito da gestão das contas, há o Comitê do FAG/PR, de caráter deliberativo, sendo composto por:

- (i) Secretaria de Estado da Fazenda – SEFA (presidência);
- (ii) Secretaria de Estado do Planejamento e Coordenação Geral – SEPL¹;
- (iii) Agência de Fomento do Paraná S/A;
- (iv) Fórum Permanente das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Estado do Paraná – FOPEME;
- (v) Banco Regional de Desenvolvimento do Extremo Sul – BRDE.

2 - BASE DE PREPARAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES E DAS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis do FAG/PR foram preparadas em conformidade com as disposições da Lei Federal nº 4.320/64, as Normas Brasileiras de Contabilidade Aplicadas ao Setor Público e o Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público e Lei Complementar nº 101/00.

Destarte, as referidas demonstrações foram elaboradas com base nos dados extraídos do SIAFIC - Sistema Integrado de Execução Orçamentária, Administração Financeira, Contabilidade e Controle, que consiste no principal instrumento utilizado para registro, acompanhamento e controle da execução orçamentária, financeira e patrimonial do Governo Estadual.

As demonstrações referem-se ao exercício financeiro de 2025, coincidindo, por disposição legal, com o ano civil, ou seja, de 1º de janeiro a 31 de dezembro.

2.1 RESUMO DOS PRINCIPAIS CRITÉRIOS E POLÍTICAS CONTÁBEIS

A seguir estão resumidos os principais critérios e políticas adotados no âmbito do FAG/PR, tendo como opções e premissas o modelo do PCASP.

As demonstrações contábeis estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional do Fundo.

¹ A partir da edição da Lei Estadual nº 21.352 de 01/01/2023, passou a ser denominada, Secretaria de Estado do Planejamento - SEPL.

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR

Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais

a) Estimativas contábeis

Na elaboração das demonstrações contábeis é necessária a utilização de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Eventos como: provisões para recebimento de avais concedidos incluem certas estimativas e os resultados das transações podem apresentar variações em relação às estimativas quando de sua realização, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua avaliação.

b) Caixa e equivalente de caixa

Compreendem o saldo de caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras alocados em conta corrente ou em aplicações financeiras, para os quais não haja restrição de uso imediato. As aplicações financeiras estão mensuradas ou avaliadas pelo valor original, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do encerramento do exercício. As atualizações foram registradas em contas de variação patrimonial aumentativa (VPA).

c) Demais créditos e valores a curto prazo

Compreendem os direitos a receber a curto prazo relacionados, principalmente, a tarifa de concessão de aval, mensurada e avaliada pelo valor original, acrescido de atualização pela Selic, até a data do balanço.

d) Outros créditos a receber e valores a longo prazo

Compreendem os direitos e os títulos de crédito originários de honras de avais e são mensurados e avaliados pelo valor original.

Os riscos de recebimento de direitos são reconhecidos em conta de ajuste, com base em estimativas pelos prováveis valores de realização, a qual será reduzida ou anulada quando deixarem de existir os motivos que a originaram. As atualizações e os ajustes apurados são contabilizados em contas de resultado.

e) Passivos circulantes e não circulantes

As obrigações são evidenciadas por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos das variações monetárias e cambiais ocorridas até a data do balanço.

O Fundo não possui passivos não circulantes, que correspondem às obrigações exigíveis acima de 12 meses da data das demonstrações.

f) Apuração do Resultado

Os resultados orçamentário e patrimonial foram apurados de acordo com as práticas contábeis vigentes, sendo as receitas orçamentárias reconhecidas pelo regime de caixa, as despesas orçamentárias pelo empenho no exercício e as variações patrimoniais aumentativas e diminutivas de acordo com o seu fato gerador.

3 - COMPOSIÇÃO DOS PRINCIPAIS ITENS DAS DEMONSTRAÇÕES

3.1 BALANÇO ORÇAMENTÁRIO

O Balanço Orçamentário (BO), de acordo com o art. 102 da Lei nº 4.320/64, demonstra as receitas e despesas previstas em confronto com as realizadas, e foi elaborado conforme o Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público (MCASP).

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR

Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais

O BO evidencia as Receitas e Despesas Orçamentárias detalhadas em níveis relevantes de análise, confrontando o orçado inicial e suas alterações com a execução, demonstrando o Resultado Orçamentário do Exercício.

A Lei Estadual nº 22.267/24 (LOA), aprovou o Orçamento do FAG, para o exercício de 2025, com dotação para despesas no valor de R\$ 15.502.864,00, com base na previsão de arrecadação de receitas próprias no montante de R\$ 2.700.000,00 e de R\$ 6.214.286,00 de recursos arrecadados pelo Tesouro do Estado.

Alterações Orçamentárias

Durante a execução do orçamento houveram ajustes na programação orçamentária originalmente aprovada por meio da LOA, com redução no orçamento de despesas no Fundo, conforme demonstrado abaixo:

ALTERAÇÕES ORÇAMENTÁRIAS				
Descrição	Nr Decreto	Data	Redução da Despesa	Decréscimo da Receita
Crédito Adicional Suplementar - Superávit Financeiro	12.290	17/12/2025	11.478.197,00	4.548.197,00
Crédito Adicional Suplementar - Superávit Financeiro	12.003	19/11/2025	1.040.910,00	1.040.910,00
Remanejamento - Dotação Transferida	10.115	01/07/2025	125.700,00	-
Remanejamento - Dotação Transferida	9.781	28/05/2025	130.658,00	-
Remanejamento - Dotação Transferida	9.657	29/04/2025	1.266,00	-
Total			12.776.731,00	5.589.107,00

- i. Crédito Suplementar ao Orçamento Geral do Estado; e
- ii. Remanejamento, que se caracteriza pela realocação de dotações entre Unidades Gestoras distintas, sem modificação do valor global da despesa fixada.

Ainda foi realizada a transposição do orçamento, reduzindo R\$ 50.000,00 da despesa 3.3.90.39 e acrescentando na despesa 3.3.90.47, aprovada pelo Decreto Estadual nº 10.513/25.

3.1.1 - Execução Orçamentária da Receita

As receitas orçamentárias seguem o regime de caixa, sendo consideradas realizadas quando da sua efetiva arrecadação.

Em relação a receita orçamentária do total previsto atualizado na ordem de R\$ 3.325.179,00 foi arrecadado R\$ 7.863.548,36, o que representa execução de 236,5% e gerou um excesso de arrecadação de R\$ 4.538.369,36:

RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS	Previsão Inicial (a)	Previsão Atualizada (b)	Receitas Realizadas (c)	Executado (c/b)
Receitas Correntes	8.614.286,00	3.025.179,00	7.587.053,03	250,8%
Receita Patrimonial	3.800.000,00	1.710.893,00	6.167.177,68	360,5%
Receita de Serviços	714.286,00	714.286,00	1.419.875,35	198,8%
Outras Receitas Correntes	4.100.000,00	600.000,00	-	-
Receitas de Capital	300.000,00	300.000,00	276.495,33	92,2%
Amortização referente a Recuperação de Aval Honrado	300.000,00	300.000,00	276.495,33	92,2%
TOTAL	8.914.286,00	3.325.179,00	7.863.548,36	236,5%

A execução orçamentária de receitas correntes foi de 250,8%, sendo composta pela arrecadação de R\$ 6.167.177,68 decorrente de rendimento de aplicações financeiras e R\$ 1.419.875,35 de cobrança de tarifa de concessão de aval.

A execução das receitas de capital, relativa à recuperação dos avais honrados, foi de R\$ 276.495,33, na rubrica "Amortização Referente a Recuperação de Aval Honrado".

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR

Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais

Comparando a arrecadação da receita orçamentária de R\$ 7.863.548,36 em 2025 em relação a R\$ 4.296.024,46 em 2024, verifica-se uma variação de R\$ 3.567.523,90, que representa variação positiva de 83,04%:

RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS	2025	2024	Variação (R\$)	Variação (%)
Receitas Correntes	7.587.053,03	4.248.013,64	3.339.039,39	78,60%
Receita Patrimonial	6.167.177,68	3.750.870,91	2.416.306,77	64,42%
Receita de Serviços	1.419.875,35	497.142,73	922.732,62	185,61%
Receitas de Capital	276.495,33	48.010,82	228.484,51	475,90%
Amortização referente a Recuperação de Aval Honrado	276.495,33	48.010,82	228.484,51	475,90%
TOTAL	7.863.548,36	4.296.024,46	3.567.523,90	83,04%

Esta variação ocorreu em especial devido ao aumento nos rendimentos de aplicação financeira, devido a dos fatores: (i) o saldo médio aplicado ter sido maior entre os exercícios e (ii) elevação da taxa Selic que é lastro para a remuneração desses ativos.

3.1.2 - Execução Orçamentária da Despesa

As despesas orçamentárias estão apresentadas conforme a classificação econômica e natureza da despesa, discriminando a dotação inicial, a dotação atualizada para o exercício, as despesas empenhadas, as despesas liquidadas, as despesas pagas e o saldo da dotação. A despesa considera-se executada quando do empenho.

O FAG não conta com estrutura de pessoal e administrativa própria para a execução de suas atividades fim, para isso, conta com a estrutura da instituição gestora, Fomento Paraná, remunerada pela execução desses serviços, que resulta em despesas correntes.

As despesas de capital são relacionadas ao objeto fim, que é a concessão de honras de aval.

A execução da despesa se deu conforme os elementos a seguir:

DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	Dotação Inicial (a)	Dotação Atualizada (b)	Despesas Empenhadas (c)	Despesas Liquidadas (d)	Despesas Pagas (e)	Executado (c/b)
Despesas Correntes	2.702.164,00	1.661.254,00	1.443.857,75	1.443.857,75	1.438.019,71	86,9%
Outras Despesas Correntes	2.702.164,00	1.661.254,00	1.443.857,75	1.443.857,75	1.438.019,71	86,9%
Outros Serviços - PJ	2.681.820,00	1.590.910,00	1.378.538,56	1.378.538,56	1.372.700,52	86,7%
Contribuições - PASEP	20.344,00	70.344,00	65.319,19	65.319,19	65.319,19	92,9%
Serviços de TIC - PJ	-	-	-	-	-	-
Despesas de Capital	12.800.700,00	1.064.879,00	1.064.878,77	1.064.878,77	1.064.878,77	100,0%
Inversões Financeiras	12.800.700,00	1.064.879,00	1.064.878,77	1.064.878,77	1.064.878,77	100,0%
Honra de Avais	12.800.700,00	1.064.879,00	1.064.878,77	1.064.878,77	1.064.878,77	100,0%

Da dotação atualizada para "Outras Despesas Correntes" disponibilizada para o exercício (R\$ 1.661.254,00), apenas 86,9% foi executado. Do total executado, o valor mais relevante refere-se a outros serviços técnicos relativo à remuneração da Fomento Paraná pelos serviços de gestão.

A execução das despesas de capital atingiu 100%, relativas a pagamento com honra de aval no total de R\$ 1.064.878,77, em decorrência da solicitação de honra em 2025, no âmbito do convênio da Fomento Paraná.

Conforme evidenciado abaixo da dotação atualizada de R\$ 2.726.133,00 foi empenhado o valor de R\$ 2.508.736,52, que corresponde a 92,03% de execução. No exercício 100% do empenho foi liquidado e as despesas pagas somaram R\$ 2.502.898,48 o que representa 99,8% em relação a despesa liquidada:

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR

Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais

DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	Dotação Atualizada (a)	Despesas Empenhadas (b)	Executado (b/a)	Despesas Liquidadas (c)	Executado (c/b)	Despesas Pagas (d)	Executado (d/c)
Despesas Correntes	1.661.254,00	1.443.857,75	86,91%	1.443.857,75	100,0%	1.438.019,71	99,6%
Outras Despesas Correntes	1.661.254,00	1.443.857,75	86,91%	1.443.857,75	100,0%	1.438.019,71	99,6%
Outros Serviços - PJ	1.590.910,00	1.378.538,56	86,65%	1.378.538,56	100,0%	1.372.700,52	99,6%
Contribuições - PASEP	70.344,00	65.319,19	92,86%	65.319,19	100,0%	65.319,19	100,0%
Serviços de TIC - PJ	-	-	-	-	-	-	-
Despesas de Capital	1.064.879,00	1.064.878,77	100,00%	1.064.878,77	100,0%	1.064.878,77	100,0%
Inversões Financeiras	1.064.879,00	1.064.878,77	100,00%	1.064.878,77	100,0%	1.064.878,77	100,0%
Honra de Avais	1.064.879,00	1.064.878,77	100,00%	1.064.878,77	100,0%	1.064.878,77	100,0%
TOTAL	2.726.133,00	2.508.736,52	92,03%	2.508.736,52	100,0%	2.502.898,48	99,8%

3.1.3 – Resultado Orçamentário

No exercício financeiro de 2025 o resultado orçamentário foi superávit em R\$ 5.354.811,84. Em comparação ao resultado de 2024, houve uma variação positiva de 369,88% fruto em especial do aumento da taxa Selic em 2025, o que resultou no aumento da rentabilidade das aplicações financeiras se comparada com a que foi registrada em 2024.

Detalhamento	2025	2024	%
Receitas Arrecadadas	7.863.548,36	4.296.024,46	83,04%
(-) Despesas Empenhadas	(2.508.736,52)	(3.156.408,07)	-20,52%
(=) Resultado Orçamentário	5.354.811,84	1.139.616,39	369,88%

3.1.4 Restos a Pagar

Os Restos a Pagar correspondem às despesas empenhadas e não pagas até o final do exercício financeiro, sendo classificados como Restos a Pagar Processados e Não Processados.

Os Restos a Pagar Processados são aqueles em que a despesa orçamentária percorreu os estágios de empenho e liquidação, restando pendente apenas o estágio do pagamento. Por sua vez, os Restos a Pagar Não Processados correspondem às despesas empenhadas e que não foram liquidadas até 31 de dezembro.

3.1.4.a - Execução de Restos a Pagar

Os Restos a Pagar não Processados, inscritos no exercício de 2024, somavam R\$ 6.000,00 e foram cancelados R\$ 1.157,56 e pagos R\$ 4.842,44 em 2025, não remanescendo saldos a serem executados.

Os Restos a Pagar Processados, inscritos no exercício de 2024, somavam R\$ 5.431,55 e foram pagos em 2025, não remanescendo saldos a serem executados.

Detalhamento	Inscritos (a)	Cancelados (b)	Liquidados (c)	Pagos (d)	Saldo	% Execução e=d/(a-b)
RP Não Processados	6.000,00	(1.157,56)	(4.842,44)	(4.842,44)	-	100%
Despesas Correntes	6.000,00	(1.157,56)	(4.842,44)	(4.842,44)	-	100%
Outras Despesas Correntes	6.000,00	(1.157,56)	(4.842,44)	(4.842,44)	-	100%
RP Processados	5.431,55	-	-	(5.431,55)	-	100%
Despesas Correntes	5.431,55	-	-	(5.431,55)	-	100%
Outras Despesas Correntes	5.431,55	-	-	(5.431,55)	-	100%

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR

Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais

3.1.4.b - Inscrições de Restos a Pagar - Exercício

A execução orçamentária do Fundo, no exercício financeiro de 2025, resultou na inscrição de Restos a Pagar classificados conforme segue:

DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS	Execução da Despesa			Inscrição de Restos a Pagar		
	Empenhadas (a)	Liquidadas (b)	Paga (c)	Não processada d=(a-b)	Processada e=(b-c)	Total (d+e)
Despesas Correntes	1.443.857,75	1.443.857,75	1.438.019,71	-	5.838,04	5.838,04
Outros Serviços de Terceiros - PJ	1.378.538,56	1.378.538,56	1.372.700,52	-	5.838,04	5.838,04
Contribuições - PASEP	65.319,19	65.319,19	65.319,19	-	-	-
Despesas de Capital	1.064.878,77	1.064.878,77	1.064.878,77	-	-	-
Honra de Avais	1.064.878,77	1.064.878,77	1.064.878,77	-	-	-
TOTAL	2.508.736,52	2.508.736,52	2.502.898,48	-	5.838,04	5.838,04

3.2 BALANÇO FINANCEIRO

No Balanço Financeiro (BF) se confrontam as receitas e despesas orçamentárias, bem como os ingressos e dispêndios extraorçamentários, conjugados com os saldos em espécie provenientes do exercício anterior, e os que se transferem para o exercício seguinte, e foi elaborado conforme o Manual de Contabilidade Aplicada ao Setor Público (MCASP).

3.2.1 - Receitas e Despesas Orçamentárias

As receitas e as despesas orçamentárias estão elencadas por sua fonte e destinação de recurso. As receitas são reconhecidas pelo regime de caixa e as despesas são reconhecidas de acordo com o seu empenho, conforme art. 60 da Lei Federal nº 4.320/64.

3.2.2 - Transferências Financeiras Recebidas e Concedidas

Representa os ingressos e a saída de recursos decorrentes de transferência financeira entre órgãos da administração. Em 2025, houve dispêndios de R\$ 425.962,61 de Transferências Financeiras Concedidas, que decorrem da desvinculação e repasse da DREM – Desvinculação de Recursos dos Estados e Municípios ao Tesouro do Estado.

3.2.3 - Recebimentos e Pagamentos Extraorçamentários

O recebimento extraorçamentário no FAG/PR é constituído, basicamente, pelos restos a pagar inscritos no exercício e os dispêndios extraorçamentários correspondem aos pagamentos de restos a pagar de exercício anterior. Os restos a pagar inscritos foram os seguintes:

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR

Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais

Detalhamento	Restos a Pagar Inscritos 2025	AV (%)	Restos a Pagar Inscritos 2024	AV (%)	AH (%)
Restos a Pagar Não Processados	5.838,04	100,0%	207.485,03	97,4%	-97,2%
Despesas Correntes	5.838,04	100,0%	6.000,00	2,8%	-2,7%
Outras Despesas Correntes	5.838,04	100,0%	6.000,00	2,8%	-2,7%
Outros Serviços - PJ	5.838,04	100,0%	-	0,0%	0,0%
Contribuições - PASEP	-	0,0%	6.000,00	2,8%	-100,0%
Despesas de Capital	-	0,0%	201.485,03	94,6%	-100,0%
Inversões Financeiras	-	0,0%	201.485,03	94,6%	-100,0%
Honra de Avais	-	0,0%	201.485,03	94,6%	-100,0%
Restos a Pagar Processados	-	0,0%	5.431,55	2,6%	-100,0%
Despesas Correntes	-	0,0%	5.431,55	2,6%	-100,0%
Outras Despesas Correntes	-	0,0%	5.431,55	2,6%	-100,0%
Outros Serviços - PJ	-	0,0%	5.431,55	2,6%	-100,0%
Total	5.838,04	100,0%	212.916,58	100,0%	-97,3%

3.2.4 - Resultado Financeiro

O resultado financeiro do exercício representa um aumento ou redução nas disponibilidades financeiras no final do exercício em relação ao exercício anterior e pode ser também apurado pela diferença entre o saldo em espécie para o exercício seguinte e o saldo em espécie do exercício anterior, constante do Balanço Financeiro.

O resultado financeiro evidenciado no Balanço Financeiro foi superavitário em R\$ 5.038.258,64 e corresponde à variação das disponibilidades entre os exercícios.

Descrição	2025	2024
Saldo em espécie para o exercício seguinte	48.954.150,37	43.915.891,73
(-) Saldo em espécie do exercício anterior	(43.915.891,73)	(18.969.192,51)
Resultado Financeiro do Exercício	5.038.258,64	24.946.699,22

3.3 BALANÇO PATRIMONIAL

O Balanço Patrimonial (BP) evidencia qualitativamente e quantitativamente, a situação patrimonial do Fundo por meio de contas representativas do patrimônio público, bem como os atos potenciais, que são registrados em contas de compensação (natureza de informação de controle).

Atualmente, o Balanço Patrimonial é composto por:

- Quadro Principal;
- Quadro dos Ativos e Passivos Financeiros e Permanentes;
- Quadro das Contas de Compensação (controle); e
- Quadro do Superávit / Déficit Financeiro.

3.3.1 - Caixa e Equivalentes de Caixa

O Caixa e Equivalentes de Caixa compreende o somatório dos valores em disponibilidades de caixa e em aplicações financeiras, bem como equivalentes, que representam recursos com livre

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR

Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais

movimentação para aplicação nas operações do Fundo e para os quais não haja restrições para uso imediato.

Valores em R\$

Discriminação	2025	2024	AH (%)
Caixa	-	-	0,00%
Cotas de Fundos de Investimento	48.954.150,37	43.915.891,73	11,47%
Fundo de Investimento de Renda Fixa - Banco do Brasil	48.954.150,37	43.915.891,73	11,47%
Total de Caixa e Equivalente de Caixa	48.954.150,37	43.915.891,73	11,47%

O aumento de 11,47% dos recursos disponíveis entre os períodos, se deve, sobretudo, ao aumento do saldo médio aplicado entre os exercícios e da taxa Selic que é lastro na remuneração desses ativos.

O saldo médio aplicado em 2025 foi de R\$ 46.383.796,60 (R\$ 38.112.915,67 em 2024), com receita oriunda de remuneração de aplicação financeira na ordem de R\$ 6.167.177,68 (R\$ 3.750.870,91 em 2024), que representa rentabilidade média anual de 13,30% (9,84% em 2024). A rentabilidade do Fundo sofre variação da taxa SELIC, que é o indexador econômico da referência para essas aplicações.

3.3.2 - Demais Créditos e Valores a Curto Prazo

Detalhamento	2025	AV (%)	2024	AV (%)	AH (%)
Tarifa de Concessão de Aval a receber	325.987,42	99,8%	27.259,38	97,3%	1095,9%
Multa impugnada a restituir	750,00	0,2%	750,00	2,7%	0,0%
Total de Caixa e Equivalente de Caixa	326.737,42	100,0%	28.009,38	100,0%	1066,5%

Do total registrado em outros créditos a receber e valores Curto Prazo, R\$ 325.987,42 refere-se ao valor da tarifa de concessão de aval a receber, reconhecido por competência e recebida no mês seguinte. O aumento se justifica, pois em setembro de 2025 a Fomento Paraná lançou nova linha de crédito com recursos próprios, alavancando as concessões de aval pelo Fundo.

3.3.3 - Outros Créditos a Receber e Valores a Longo Prazo

Nesta conta são registrados os valores oriundos dos avais honrados pelo Fundo, junto a instituições financeiras conveniadas, passíveis de recuperação.

Os convênios firmados pelo Fundo não estabelecem que os valores, quando recuperados, sejam devolvidos atualizados, dessa forma o montante está registrado pelo seu valor nominal.

A única atualização prevista é pela SELIC entre a data de recuperação (pagamento do cliente à instituição financeira) e a data do repasse de recursos da instituição financeira ao Fundo, sendo esta reconhecida no momento do recebimento.

Os avais honrados possuem característica de difícil recuperação, assim, como forma de melhor evidenciação e apresentação fidedigna do patrimônio do Fundo, foi constituída provisão para ajustes de perdas em 100% do montante passível de recuperação.

Esse valor é revertido e reconhecido como VPA, à medida que as honras são recuperadas.

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR

Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais

Discriminação	2025	2024
Saldo no início do exercício	3.021.145,29	1.239.486,44
Avais Honrados	1.064.878,77	1.829.431,02
Atualização	1.441,79	238,65
(-) Honras Recuperadas	(276.495,33)	(48.010,82)
Outros Créditos a Receber e Valores a LP	3.810.970,52	3.021.145,29
(-) Ajuste de Perdas em Créditos a LP	(3.810.970,52)	(3.021.145,29)

3.3.4 - Demais Obrigações a Curto Prazo

Neste grupo de contas estão registrados os valores relativos ao imposto de renda retido na fonte sobre serviços tomados pelo FAG, junto a Fomento Paraná, que em dezembro de 2025 soma R\$ 5.838,04, e da DREM destacada nos recursos arrecadados na ordem de R\$ 140.465,19 em 2025.

Detalhamento	2025	AV (%)	2024	AV (%)	AH (%)
Imposto sobre a renda retido na fonte - IRRF	5.838,04	4,0%	5.431,55	19,4%	7,48%
Receitas a classificar - DREM a repassar ao Tesouro	140.465,19	96,0%	26.619,83	95,0%	427,67%
Total de Caixa e Equivalente de Caixa	146.303,23	100,0%	32.051,38	114,4%	356,46%

3.3.5 - Patrimônio Líquido

O Patrimônio Social, se compõem de aportes de recursos recebidos desde sua constituição, sendo: (i) total de R\$ 17.200.000,00, repassados pelo FDE, conforme previsto no artigo 4º da Lei Estadual nº 19.478/18, que instituiu o Fundo; (ii) Em 2024, recebeu ingresso de R\$ 23.729.193,33, decorrente do repasse, por parte do Tesouro Estadual, de recursos do Programa Paraná Competitivo, previsto no art. 19 da Lei Estadual nº 21.181/22. O recurso foi repassado pelo Tesouro Estadual na forma de transferência financeira, não impactando dessa forma o Patrimônio Social e Capital Social, à época, e considerando a forma de ingresso, o montante da transferência financeira integrou em 2024 o resultado acumulado do exercício, gerando superávits, e dada sua natureza foi reclassificado para o Patrimônio Social do Fundo no corrente exercício 2025.

3.3.6 - Saldo Patrimonial

O saldo patrimonial é o valor residual dos ativos depois de deduzidos os passivos. O saldo patrimonial do FAG em 2025 corresponde a:

	2025	2024		2025	2024
Ativo Financeiro	48.954.900,37	43.916.641,73	Passivo Financeiro	146.303,23	239.536,41
Ativo Permanente	325.987,42	27.259,38	Passivo Permanente	10.551,34	4.842,44
			Saldo Patrimonial	49.124.033,22	43.699.522,26
Total	49.280.887,79	43.943.901,11	Total	49.280.887,79	43.943.901,11

No montante de R\$ 146.303,23 apresentado como Demais Obrigações, R\$ 5.838,04 refere-se a Imposto sobre a Renda Retido na Fonte – IRRF e R\$ 140.465,19 referente a DREM – Desvinculação de Recursos dos Estados e Municípios a ser repassado ao Tesouro Estadual.

3.3.7 - Atos Potenciais Passivos

Os Atos Potenciais Passivos compreendem os atos a executar que podem vir a afetar negativamente o patrimônio, imediata ou indiretamente, ou seja, são os atos e fatos que possam vir a aumentar o passivo ou diminuir o ativo da entidade.

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR

Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais

O Quadro das Contas de Compensação, anexo do Balanço Patrimonial, tem como objetivo demonstrar os Atos Potenciais, em conformidade com a Lei nº 4.320/64.

Correspondem as garantias de avais concedidas pelo FAG/PR. É representado pelo montante limite para outorga de novas garantias, deduzida as honras realizadas a recuperar, representando o valor máximo passível de ser honrado pelo Fundo.

Atos Potenciais Passivos	2025	2024	AH (%)
Garantias e Contragarantias concedidas	1.289.902,67	504.797,92	155,53%
Total	1.289.902,67	504.797,92	155,53%

Conforme evidenciado, as garantias tiveram aumento de 155,53%, devido ao aumento do volume de operações garantidas pelo Fundo:

Saldo Garantido - Convênio	2025	2024	AH (%)
Fomento Paraná	48.056.873,93	16.528.278,64	190,76%
BRDE	2.122.168,45	2.327.365,94	-8,82%

3.3.8 - Superávit/Déficit Financeiro

O superávit financeiro apurado no Balanço Patrimonial, no valor de R\$ 48.808.597,14, é composto pelas seguintes destinações:

Recurso	Disponibilidade	Obrigações	Superávit Financeiro
Ordinário	21.159.673,96	(146.303,23)	21.013.370,73
501 - Outros recursos não Vinculados - DREM	140.465,19	(140.465,19)	-
501 - Outros recursos não Vinculados - Diretamente Arrecadados	21.019.208,77	(5.838,04)	21.013.370,73
Vinculado	27.795.226,41	-	27.795.226,41
759 - Recursos Vinculados a Fundos - Lei nº 19.478/2018	27.795.226,41	-	27.795.226,41
Total	48.954.900,37	(146.303,23)	48.808.597,14

O superávit financeiro na fonte 759 – Recursos Vinculados a Fundos refere-se aos recursos aportados em 2024, pelo Tesouro do Estado com origem no Programa Paraná Competitivo. O recurso é vinculado ao Fundo na sua origem, quando do ingresso do recurso nos cofres do Estado, vinculados a fonte 759, mas para fins de aplicação os recursos não possuem destinação específica, podendo ser aplicados nas atividades gerais, definidas na legislação de criação do Fundo.

3.4 DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS

A Demonstração das Variações Patrimoniais evidencia as alterações no patrimônio, resultantes ou independentes da execução orçamentária, e indicou o resultado patrimonial do exercício, que passou a compor o saldo patrimonial do Balanço Patrimonial.

3.4.1 - Resultado Patrimonial

O resultado patrimonial apurado em 2025 foi superavitário em R\$ 5.217.025,93, uma variação negativa de 79,10% em relação ao apurado no exercício anterior:

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR

Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais

Detalhamento	2025	2024	AH (%)
Variações Patrimoniais Aumentativas - VPA	8.162.276,40	28.025.399,62	-70,9%
(-) Variações Patrimoniais Diminutivas - VPD	(2.945.250,47)	(3.112.577,35)	-5,4%
(=) Resultado Patrimonial do Período	5.217.025,93	24.912.822,27	-79,1%

As principais variações que contribuíram para o resultado em 2025 foram as seguintes:

3.4.1. a - Variações Patrimoniais Aumentativas

Variações Patrimoniais Aumentativas	2025	2024	AH (%)
Remuneração de Depósitos Bancários e Aplicações Financeiras	6.167.177,68	3.750.870,91	64,4%
Tarifa de Concessão de Aval - TCA	1.704.006,30	494.895,47	244,3%
Reversão de Provisões e Ajustes para Perdas	275.053,54	47.772,17	475,8%
Atualização Monetária - TCA e Avais Recuperados	16.038,88	2.667,74	501,2%
Transferências Intra Governamentais	-	23.729.193,33	-100,0%
Total	8.162.276,40	28.025.399,62	-70,9%

As variações patrimoniais aumentativas apresentam variação negativa de 70,9% do exercício de 2025 em relação ao exercício de 2024.

A receita com a "Remuneração de Depósitos Bancários e Aplicações Financeiras", na ordem de R\$ 6.167.177,68, apresentou variação de 64,4% em comparação com o exercício anterior, isso devido a elevação do rendimento de aplicações financeiras, consequência do aumento da taxa Selic que é lastro para remuneração desses ativos.

Importante destacar que as "Transferências Intra Governamentais" representavam 84,7% das variações patrimoniais aumentativas do exercício de 2024, e não foram realizadas em 2025. O montante de R\$ 23.729.193,33 refere-se ao repasse, por parte do Tesouro Estadual, de recursos do Programa Paraná Competitivo, previsto no art. 19 da Lei Estadual nº 21.181/22. Como explicado na nota explicativa 3.3.5, esse valor ingressou em 2024, como Transferências Intra Governamentais não refletindo à época na Patrimônio Social do Fundo, porém a execução gerou superávit financeiro que foi reclassificado para o Patrimônio Social dos Fundos no corrente exercício (2025).

3.4.1. b - Variações Patrimoniais Diminutivas

Variações Patrimoniais Diminutivas	2025	2024	AH (%)
Comissão Fomento Paraná	(1.378.538,56)	(1.079.019,29)	27,76%
Desvinculação de Recursos dos Estados e Municípios - DREM	(425.962,61)	(161.646,91)	163,51%
Redução a Valor Recuperável e Ajuste para Perdas	(1.064.878,77)	(1.829.431,02)	-41,79%
PASEP	(75.870,53)	(42.480,13)	78,60%
Total	(2.945.250,47)	(3.112.577,35)	-5,38%

As variações patrimoniais diminutivas apresentam variação negativa de 5,38% do exercício de 2025 em relação ao exercício de 2024.

A "Comissão Fomento Paraná" refere-se à remuneração da Fomento Paraná pela gestão do Fundo, conforme prevê o Decreto nº 11.462/18, sendo constituída pelo produto de 0,25% a.a. sobre saldo patrimonial, calculada mensalmente. A variação de 27,76% provém do aumento do patrimônio do Fundo ocorrida entre os exercícios.

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR

Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais

A "Redução a valor recuperável e ajustes para Perdas" de R\$ 1.064.878,77, representa 36,36% das variações patrimoniais diminutivas do exercício e refere-se a provisão para perdas constituída sobre 100% do montante das honras de aval pagas pelo Fundo, passíveis de recuperação, e apresentou variação negativa de 41,79% entre os exercícios devido ao volume de avais honrados no exercício de 2025, ter sido inferior ao de 2024, base para a constituição de provisão para perda.

3.5 DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

A Demonstração dos Fluxos de Caixa (DFC) apresenta as entradas e saídas de caixa e as classifica em fluxos operacional, de investimento e de financiamento.

3.5.1 - Geração Líquida de Caixa e Equivalente de Caixa

A Geração Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa é igual ao resultado financeiro apurado no Balanço Financeiro, corresponde ao fluxo líquido (entradas (-) saídas) de recursos durante o período.

A geração líquida de caixa no exercício foi positiva em R\$ 5.038.258,64, em especial pelo superávit gerado pelo Fluxo Operacional, de R\$ 5.826.642,08, decorrente dos ingressos de R\$ 6.167.177,68 de rendimento das aplicações financeiras e R\$ 1.419.875,35 relativo à tarifa de concessão de aval.

FLUXOS DE CAIXA	2025	2024
Das Atividades Operacionais	5.826.642,08	26.728.119,42
Das Atividades de Investimentos	(788.383,44)	(1.781.420,20)
Das Atividades de Financiamento	-	-
TOTAL	5.038.258,64	24.946.699,22

3.5.1.a - Fluxo de caixa líquido das atividades operacionais

Os ingressos das Atividades Operacionais se referem a R\$ 1.419.875,35 de taxa de concessão de aval e R\$ 6.167.177,68 de rendimento de aplicação financeira.

Os dispêndios apresentaram aumento de 47,56% em relação a 2024 e se resumem em:

Dispêndios	2025	2024	AH (%)
Das Atividades Operacionais			
Comissão - Fomento Paraná	1.372.700,52	1.073.587,74	27,86%
Contribuições - PASEP	70.161,63	39.722,73	76,63%
Contribuições - IR	5.431,55	-	-
DREM	452.582,44	174.151,01	159,88%
Multa Indedutível ⁽¹⁾	-	750,00	100,00%
Total	1.900.876,14	1.288.211,48	47,56%

⁽¹⁾ Multa indedutível em processo de impugnação junto a Receita Federal.

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR

Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais

3.5.1.b - Fluxo de caixa líquido das atividades de investimentos

O Fluxo de Investimento apresentou déficit na geração de caixa de R\$ 788.383,44 e corresponde ao confronto entre o dispêndio com o pagamento de honras de aval na ordem de R\$ 1.064.878,77 e o ingresso das honras recuperadas, de 276.495,33 no exercício.

3.6 REGRAS DE INTEGRIDADE

A estrutura do Plano de Contas Aplicado ao Setor Público permite a aplicação de regras, na forma de equações, com o intuito de garantir a integridade e qualidade das informações contábeis e consistência dos procedimentos de cunho patrimonial, orçamentário e de controle.

3.6.1 - Regras de Integridade de Disponibilidade por Destinação de Recursos

As disponibilidades de recursos têm o intuito de demonstrar os recursos que não estão comprometidos pela despesa, ou em outros compromissos assumidos oriundo da execução orçamentária.

Descrição	Conta	Valor
I	Ativo Financeiro	48.954.900,37
II	Passivo Financeiro	146.303,23
III	6.2.2.1.3.01.00 (Empenhado a Liquidar) + 6.3.1.7.1.00.00 (RPNP) + 6.3.1.1.0.00.00 (RPNP)	-
IV = (I-II-III)	AF - PF - Execução	48.808.597,14
V	8.2.1.1.1.00.00 - DDR	48.808.597,14
VI = IV - V	Diferença	-

3.6.2 - Regras de Integridade do Ativo Financeiro

Os valores escriturados no Ativo Financeiro, menos os pagamentos realizados devem ser iguais ao saldo da Conta Contábil 8.2.1.1.1.00.00 – Disponibilidade por Destinação de Recursos.

Descrição	Conta	Valor
I	7.2.1.1.1.00.00	21.159.673,96
II	7.2.1.1.2.00.00	27.795.226,41
III	7.2.1.1.3.00.00	-
IV = (I+II+III)	Total	48.954.900,37
V	8.2.1.1.4.00.00	-
VI	8.2.1.1.5.00.00	-
VII = IV - V - VI	Dif. 7.2.1.1.1.00.00 x 8211x	48.954.900,37
VIII	Ativo Financeiro	48.954.900,37
IX = VIII - VII	Diferença	-

Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte do Paraná- FAG/PR

Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais

3.6.3 - Regras de Integridade do Empenho

O PCASP tem regras específicas para as etapas da execução orçamentária, tal regra busca evidenciar a paridade das contas de classe orçamentária com a classe de controle.

Descrição	Conta	Valor
I	6.2.2.1.3.05.00	-
II	6.2.2.1.3.01.01	-
III	6.3.1.7.1.00.00	-
IV	6.3.1.1.0.00.00	-
V	8.2.1.1.2.01.00	-
V = I + II + III + IV - V	Diferença	-

3.6.4 - Regras de Integridade da Liquidação

Similar a regra anterior, a regra abaixo evidencia a paridade entre a execução orçamentária da etapa da Liquidação com o saldo das contas da classe de controle.

Descrição	Conta	Valor
I	6.2.2.1.3.07.00	-
II	6.2.2.1.3.03.01	-
III	6.3.1.3.0.00.00	-
IV	6.3.2.1.0.00.00	-
V	6.3.2.7.0.00.00	5.838,04
VI	8.2.1.1.3.01.00 + 8.2.1.1.3.02.00	5.838,04
VI = I + II + III + IV - V	Diferença	-

3.6.5 - Regras de Integridade de Recursos Extraorçamentários

Os recursos extraorçamentários são aqueles em que o Estado atua como depositário temporário. Tratam das retenções e valores restituíveis, como caução e garantias. Para maior controle dessas operações, o PCASP separou contas específicas para seu tratamento, as quais apresentam estar em conformidade com o esperado no encerramento do exercício.

Descrição	Conta	Valor
I	2.1.8.8.1.00.00	5.838,04
II	2.1.8.8.2.00.00 + 2.1.8.8.3.00.00	-
III	2.1.8.8.4.00.00 + 2.1.8.8.5.00.00	-
IV	8.2.1.1.3.02.00	5.838,04
V	8.2.1.1.3.03.00	-
VI = I + II + III	TOTAL 2188x	5.838,04
VII = IV + V	TOTAL 82213.0x	5.838,04
VIII = VI - VII	Diferença	-

**Fundo de Aval Garantidor das Microempresas e Empresas de Pequeno Porte
do Paraná- FAG/PR**

Demonstrações Contábeis do Exercício 2025 – Valores Expressos em Reais

Claudio Stabile
Diretor-Presidente – Fomento Paraná
Ordenador de Despesas

Maria Eugenia Grau-Bassas
Diretora Administrativa e Financeira

Luciane de Oliveira Tessaro
Contadora - CRC PR-044315/O-8