
***Companhia de
Desenvolvimento
Econômico de Minas Gerais
– Codemig***

***Demonstrações financeiras
intermediárias***

***condensadas em 30 de setembro de 2023
e relatório de revisão***





Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Aos Administradores e Acionistas
Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais - CODEMIG

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial condensado da Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais - CODEMIG ("Companhia") em 30 de setembro de 2023, e as respectivas demonstrações condensadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação dessas demonstrações financeiras intermediárias condensadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - "Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade" e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas acima referidas não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).



Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais - CODEMIG

Ênfase

Chamamos a atenção para a nota explicativa 9 às demonstrações financeiras intermediárias condensadas, que descreve que a Companhia mantém um elevado grau de dependência com parte relacionada, sua principal fonte de recursos, mantém saldos com parte relacionada integrante do Governo do Estado de Minas Gerais em montantes significativos em relação à sua posição patrimonial e financeira, cede em comodato não oneroso, imóvel de sua propriedade à entidades ligadas ao Governo do Estado de Minas Gerais e tem despesas administrativas e de estrutura assumidas por parte relacionada. Dessa forma, as demonstrações financeiras intermediárias condensadas devem ser analisadas nesse contexto. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Belo Horizonte, 22 de dezembro de 2023

A handwritten signature in black ink, reading 'Ricardo Teixeira Coopers', written in a cursive style.

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Guilherme Campos e Silva
Contador CRC 1SP218254/O-1

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais - CODEMIG

Balanço patrimonial Em milhares de reais

Ativo	Notas	30/09/2023	31/12/2022	Passivo	Notas	30/09/2023	31/12/2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	122.364	357.686	Contas a pagar	12	474.824	607.363
Títulos e valores mobiliários	6	784.929	911.268	Tributos a recolher	13	24.349	4.256
Contas a receber	7	203.584	212.289	Adiantamentos recebidos	15	78.387	19.207
Dividendos a receber	10	-	266	Partes relacionadas	9	3.047	340
Impostos e contribuições a recuperar	8	23.480	5.772	Dividendos a pagar	14	104.182	237.236
Total do ativo circulante		1.134.357	1.487.281	Total do passivo circulante		684.789	868.402
Não circulante				Não circulante			
Títulos e valores mobiliários	6	603.016	431.565	Contas a pagar	12	-	39.713
Impostos e contribuições a recuperar	8	436	1.317	Adiantamentos recebidos	15	473.585	603.396
Partes relacionadas	9	24.757	24.757	Provisão para contingências	16	43.860	42.797
Total do ativo não circulante		628.209	457.639	Total do passivo não circulante		517.445	685.906
Investimentos	10	1.605	268	Total passivo		1.202.234	1.554.308
Imobilizado	11	244.296	244.236	Patrimônio líquido	17		
Intangível		18	18	Capital social		10.260	10.260
Total do ativo não circulante		874.128	702.161	Reserva de capital		591.170	591.170
Total do ativo		2.008.485	2.189.442	Reservas de lucros		2.055	33.704
				Lucro acumulado		202.766	-
				Total do patrimônio líquido		806.251	635.134
				Total do passivo e patrimônio líquido		2.008.485	2.189.442

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais - CODEMIG

Demonstração do resultado

Período de nove meses findo em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto o lucro por ação

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita líquida	18	1.136.908	1.082.943
Lucro bruto		1.136.908	1.082.943
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	19	(12.285)	(10.148)
Gastos com desenvolvimento	9	-	(67)
Resultado com participações societárias	10	1.337	(851)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		9	(307)
		<u>(10.939)</u>	<u>(11.373)</u>
Lucro antes do resultado financeiro		1.125.969	1.071.570
Receitas financeiras	20	143.771	93.286
Despesas financeiras	20	(2.597)	(2.848)
Resultado financeiro		141.174	90.438
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		1.267.143	1.162.008
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	21	(21.260)	(10.898)
Lucro líquido do período		1.245.883	1.151.110
Lucro por ação atribuível aos acionistas da Companhia durante o período (expressos em R\$ por ação)			
Lucro básico e diluído por ação	22		
Ordinárias		613,04	387,56
Preferenciais		6.291,92	5.992,15

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais - CODEMIG

Demonstração do resultado

Período de três meses findo em 30 de setembro

Em milhares de reais, exceto o lucro por ação

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita líquida	18	296.213	313.203
Lucro bruto		<u>296.213</u>	<u>313.203</u>
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	19	(4.622)	(1.965)
Gastos com desenvolvimento	9	-	-
Resultado com participações societárias	10	101	(195)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		-	(135)
		<u>(4.521)</u>	<u>(2.295)</u>
Lucro antes do resultado financeiro		<u>291.692</u>	<u>310.908</u>
Receitas financeiras	20	50.851	37.740
Despesas financeiras	20	(254)	127
Resultado financeiro		<u>50.597</u>	<u>37.867</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		<u>342.289</u>	<u>348.775</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	21	(7.610)	(5.182)
Lucro líquido do período		<u>334.679</u>	<u>343.593</u>
Lucro por ação atribuível aos acionistas da Companhia durante o período (expressos em R\$ por ação)			
Lucro básico e diluído por ação	22		
Ordinárias		216,07	169,06
Preferenciais		1.638,79	1.735,21

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais - CODEMIG

Demonstração do resultado abrangente
Períodos de nove e três meses findos em 30 de setembro
Em milhares de reais

	Período de nove meses findo em 30/09/2023	Período de nove meses findo em 30/09/2022
Lucro líquido do período	<u>1.245.883</u>	<u>1.151.110</u>
Total do resultado abrangente do período	<u><u>1.245.883</u></u>	<u><u>1.151.110</u></u>

	Período de três meses findo em 30/09/2023	Período de três meses findo em 30/09/2022
Lucro líquido do período	<u>334.679</u>	<u>343.593</u>
Total do resultado abrangente do período	<u><u>334.679</u></u>	<u><u>343.593</u></u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais - CODEMIG

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Período de nove meses findo em 30 de setembro

Em milhares de reais

	Capital social	Reserva de capital	Reserva de lucros		Lucros acumulados	Total do Patrimônio líquido
			Reserva legal	Retenção de lucros		
Em 31 de dezembro de 2021	10.260	591.170	2.052	2	-	603.484
Lucro líquido do período	-	-	-	-	1.151.110	1.151.110
Total do resultado abrangente do período	-	-	-	-	1.151.110	1.151.110
Outras mutações no patrimônio líquido						
Distribuição de dividendos (nota 17(e))	-	-	-	2	(964.238)	(964.236)
Distribuição de juros sobre o capital próprio (nota 17(f))	-	-	-	-	(29.000)	(29.000)
Em 30 de setembro de 2022	10.260	591.170	2.052	4	157.872	761.358
Em 31 de dezembro de 2022	10.260	591.170	2.052	31.652	-	635.134
Lucro líquido do período	-	-	-	-	1.245.883	1.245.883
Total do resultado abrangente do período	-	-	-	-	1.245.883	1.245.883
Outras mutações no patrimônio líquido						
Distribuição de dividendos (nota 17(e))	-	-	-	-	(1.012.117)	(1.012.117)
Distribuição de juros sobre o capital próprio (nota 17(f))	-	-	-	-	(31.000)	(31.000)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	(31.649)	-	(31.649)
Em 30 de setembro de 2023	10.260	591.170	2.052	3	202.766	806.251

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais - CODEMIG

Demonstração dos fluxos de caixa

Período de nove meses findo em 30 de setembro

Em milhares de reais

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do período	<u>1.245.883</u>	<u>1.151.110</u>
Ajuste de		
Depreciação e amortização	2.240	4.400
Reversão de provisão para adequação ao valor recuperável de ativos	(2.300)	(2.478)
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	-	1.101
Receitas financeiras	(102.133)	(67.899)
Despesas financeiras	2.529	2.772
Resultado com participações societárias	(1.337)	851
Variações em provisões, benefícios e incentivos	(424)	606
Ajustes de capital de giro		
Redução de títulos e valores mobiliários para fins de negociação imediata (nota 1(b))	423.535	68.270
Redução / (aumento) no contas a receber	8.705	(19.546)
Aumento dos impostos e contribuições a recuperar	(9.899)	(3.558)
Aumento de débitos com partes relacionadas	2.707	7.007
Redução no contas a pagar	(172.252)	(273.237)
Aumento dos tributos a recolher	17.721	10.521
(Redução) / aumento de adiantamento de clientes	(70.631)	112.347
Dividendos recebidos	266	-
Fluxo de caixa líquido originado das atividades operacionais	<u>1.344.610</u>	<u>992.267</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aporte em títulos e valores mobiliários	(496.772)	(542.619)
Resgate de títulos e valores mobiliários	122.288	318.995
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	<u>(374.484)</u>	<u>(223.624)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Juros sobre capital próprio pagos	(28.628)	(28.100)
Dividendos pagos	(1.176.820)	(920.613)
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	<u>(1.205.448)</u>	<u>(948.713)</u>
Redução de caixa e equivalentes de caixa, líquido	<u>(235.322)</u>	<u>(180.070)</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	357.686	497.105
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de setembro	122.364	317.035
Redução de caixa e equivalentes de caixa, líquido	<u>(235.322)</u>	<u>(180.070)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Contexto operacional

A Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG (“Companhia” ou “Codemig”) é uma empresa pública, com sede na cidade de Belo Horizonte, organizada sob a forma de sociedade por ações e controlada pela Companhia de Desenvolvimento de Minas Gerais – CODEMGE (“Codemge”) e indiretamente pelo Governo do Estado de Minas Gerais (“Governo de MG”).

Em 2018, como resultado da Lei 22.828/18 que autoriza a venda de 49% do capital da Codemig, parte relevante de seu patrimônio foi cindido para uma empresa criada no próprio ato de cisão, a Codemge. Desde então, a Codemge assumiu a primazia do papel de desenvolvimento do Estado de Minas Gerais e a Codemig se restringiu a explorar sua participação no negócio de nióbio explorado em conjunto com a CBMM (vide nota 1 (b)) e outras poucas atividades derivadas do seu patrimônio residual.

A constitucionalidade e economicidade da cisão da Codemig estão sendo questionadas administrativamente pelo Ministério Público de Contas (“MPC”) junto ao Tribunal de Contas do Estado de Minas Gerais (“TCE-MG”). O Estado de Minas Gerais também foi acionado, de forma que a condução dos casos é realizada pelo jurídico interno e em alinhamento com a Advocacia Geral do Estado de Minas Gerais (“AGE-MG”). Em outubro de 2022, a ação judicial movida pelo MPMG sobre o tema foi sentenciada no sentido de inexistência de vícios na edição da Lei Estadual (que autorizou a abertura de capital da Codemig) que pudesse justificar a interferência do poder judiciário, restando determinada a prevalência de legitimidade dos atos administrativos praticados, cujo trânsito em julgado foi certificado em dezembro de 2022. A Administração do Grupo continua acompanhando os procedimentos no âmbito do TCE, que já recebeu cópia da decisão do processo judicial para conhecimento e formação do convencimento no mesmo sentido.

Além disso, em outubro de 2019, foi enviado pelo Governo de Minas à ALMG o PL 1.203/19 que autoriza a desestatização da Companhia pelas modalidades de privatização, delegação, desinvestimentos ou parcerias. O referido Projeto de Lei foi arquivado em janeiro de 2023, em virtude do fim da última legislatura. Mantido o interesse na matéria nos mesmos moldes ou em outros de interesse, o Governo de Minas deverá reapresentar a demanda ao legislativo para nova tramitação.

(a) Objeto social

A Companhia tem por objeto social promover o desenvolvimento econômico do Estado de Minas Gerais mediante a atuação, em caráter complementar, voltada para o investimento estratégico em atividades, setores e empresas que tenham grande potencial de assegurar de forma perene e ambientalmente sustentável, o aumento da renda e do bem-estar social e humano de todos os mineiros, especialmente nas áreas de: (i) mineração e metalurgia; (ii) energia, infraestrutura e logística; (iii) eletroeletrônica e de semicondutores e telecomunicações; (iv) aeroespacial, automotiva, química, de defesa e de segurança; (v) medicamentos e produtos do complexo da saúde; (vi) biotecnologia e meio ambiente; (vii) novos materiais, tecnologia de informação, ciência e sistemas da computação e software; e (viii) de indústria criativa, esporte e turismo.

A Codemig está autorizada a atuar de forma à (i) promover desapropriação, constituir servidão, adquirir, alienar, permutar, arrendar, locar, doar e receber imóveis, destinados à implantação de indústrias, empresas ou atividades correlacionadas a seu objeto; (ii) firmar contrato ou convênio de cooperação técnica e econômica; (iii) participar em empreendimento econômico com empresas estatais ou privadas, mediante contrato de parceria e subscrição do capital social, nos termos do art. 37, inciso XX, da Constituição da República, da Lei n.º 13.303/2016, da Lei Estadual n.º 14.892/2003 e da Lei Estadual n.º 19.965/2011; (iv) participar em instituições e fundos financeiros legalmente constituídos; (v) adquirir, permutar, converter ou alienar valores mobiliários de qualquer natureza

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

emitidos por empresas de capital público, misto ou privado, inclusive mediante utilização de debêntures ou outros instrumentos conversíveis ou não em participação societária, desde que não se configure qualquer das hipóteses previstas no art. 14, §15, da Constituição do Estado de Minas Gerais; (vi) realizar a contratação ou a execução de projeto, obra, serviço ou empreendimento; (vii) realizar a pesquisa, a lavra, o beneficiamento, a exploração, a produção e a industrialização, o escoamento e qualquer forma de aproveitamento econômico de substância mineral ou hidromineral, direta ou indiretamente; (viii) realizar a implantação e a operação de área industrial planejada destinadas à instalação e ao funcionamento de indústrias, empresas, ou atividades correlacionadas, respeitando os planos diretores; (ix) participar em empresa privada dos setores minerossiderúrgico e metalúrgico, com a qual mantenha parceria; (x) fomentar projetos nas áreas de ciência, tecnologia, pesquisa e inovação e (xi) contratar parceria público-privada, observada a legislação pertinente.

Embora tais atividades estejam descritas em seu Estatuto Social, de acordo com a lei estadual 23.477/19, a Codemig, que possui objeto similar ao da Codemig, possui prioridade na execução das atividades elencadas acima, exceto por autorização legislativa e aprovação unânime dos acionistas da Companhia.

(b) Sociedade em Conta de Participação com a Companhia Brasileira de Metalurgia e Mineração – CBMM

A Companhia apresenta como principal fonte de recursos a participação em uma Sociedade em Conta de Participação (“SCP”) com a Companhia Brasileira de Metalurgia e Mineração (“CBMM”) que visa explorar os direitos minerários detidos pela Companhia no município de Araxá – MG para exploração de nióbio.

A Companhia, como “sócio participante”, reconhece 25% do resultado da SCP por equivalência patrimonial. Pelo fato das operações da SCP serem a principal fonte de recursos da Companhia, seus resultados são apresentados diretamente na receita líquida e, considerando que a periodicidade de distribuição dos resultados é contratualmente estabelecida para o início do mês subsequente à competência do resultado, a contrapartida se dá diretamente no contas a receber. Conforme definido em Escritura Pública, após a apuração do resultado contábil da SCP são feitos ajustes para determinação do montante que será recebido mensalmente pela Codemig como distribuição de sua participação no resultado. Os ajustes realizados que impactarem a distribuição mensal dos resultados à Codemig são registrados como ativos ou passivos da Companhia contra a CBMM, conforme sua natureza.

Um relevante efeito patrimonial decorre da determinação de que a SCP distribua seus resultados sem considerar o impacto de imposto de renda e contribuição social registrados conforme a sua competência, mas sim conforme seu impacto de caixa (antecipações mensais). Dessa maneira, a Codemig usualmente recebe da SCP mais recursos do que seu resultado contábil apurado. Conforme a Escritura Pública, a Codemig deverá devolver a parcela adicional recebida decorrente desses efeitos de tributação no momento em que a SCP é requerida a pagar os tributos sobre o lucro apurados no ajuste anual pelo lucro real (atualmente em janeiro do exercício subsequente à apuração). O saldo em aberto pode ser acompanhado na nota 12.

Como efeito da devolução de recursos recebidos da SCP que acima do seu resultado por competência – decorrentes do imposto de renda e contribuição social da SCP não antecipados – a Codemig resgatou diversas aplicações para liquidar esse saldo de contas a pagar em aberto com a CBMM. Em janeiro de 2023 foram devolvidos à CBMM R\$588.719 para quitação do IR/CS da SCP de 2022 (R\$651.810 em janeiro 2022 referente ao IR/CS de 2021), consequentemente reduzindo seu caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários de alta liquidez.

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Escritura Pública que estabelece a SCP com a CBMM também introduziu a criação da Companhia Mineradora do Pirocloro de Araxá – COMIPA, para qual a Codemig e a CBMM arrendaram seus direitos minerários e cuja atividade única é a lavra do nióbio na região de Araxá/MG e a venda do minério extraído. De acordo com a Escritura Pública e com o Estatuto Social da COMIPA, sua atividade exploratória possui como única cliente: a SCP, conduzida pela sócia ostensiva CBMM. A Escritura Pública é de 1972 e previa inicialmente prazo de vigência contratual de 30 anos renováveis por outros 30. Em 2003 as partes celebraram termo de acordo para prorrogação contratual pelo período de 30 anos até o ano de 2032.

(c) Aprovação das demonstrações financeiras intermediárias

A emissão destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Codemig, foi aprovada pela Administração da Companhia em 20 de dezembro de 2023.

2 Base de preparação

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas, aqui apresentadas, foram elaboradas e apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a Norma Internacional IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* - IASB. Dessa forma evidenciam todas as informações relevantes, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras intermediárias estão apresentadas nas demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, emitidas em 18 de abril de 2023 e divulgadas em 22 de abril de 2023.

A preparação de demonstrações financeiras intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis da mesma. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras intermediárias, estão apresentadas nas demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, datada de 18 de abril de 2023.

A Administração, durante o seu processo decisório e de análise da operação, não distingue os segmentos de negócio que compõem a Companhia considerando seu papel essencial como fomentador de atividades econômicas no Estado de Minas Gerais. Logo seus resultados operacionais não influenciam os recursos que serão alocados em cada segmento e sua avaliação de desempenho.

Considerando que não houve alterações relevantes em relação à composição, a natureza e às políticas contábeis dos saldos apresentados nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, as notas explicativas a seguir estão apresentadas de forma condensada no período de nove meses findos em 30 de setembro de 2023.

- 2.1 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações
- 2.3 Investimentos
- 2.4 Classificação corrente versus não corrente

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- 2.4 Resumo das principais práticas contábeis
- 2.5 Estimativas e premissas contábeis críticas
- 2.6 Julgamentos críticos na aplicação das políticas contábeis

Ressalta-se, ainda, que as políticas contábeis foram aplicadas de modo uniforme no período corrente e estão consistentes com o período comparativo apresentado.

3 Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

A Companhia participa de operações envolvendo ativos e passivos financeiros com o objetivo de gerir os recursos financeiros disponíveis gerados pelas suas operações. Os riscos associados a estes instrumentos são gerenciados por meio de estratégias conservadoras, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A avaliação destes ativos e passivos financeiros em relação aos valores de mercado é efetuada por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas podem divergir se utilizadas hipóteses e metodologias diferentes.

A Companhia não aplica recursos em derivativos ou em quaisquer outros ativos de risco elevado. Os valores de mercado dos ativos e passivos financeiros se equivalem aos valores contábeis dos mesmos.

Conforme descrito abaixo, a Companhia está exposta a riscos financeiros inerentes à natureza de suas operações: risco de liquidez, risco de crédito (concentração) e risco cambial.

(a) Risco de liquidez

O risco de liquidez consiste na eventualidade da Companhia não dispor de recursos suficientes para cumprir com seus compromissos em função de diferença dos prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

O controle da liquidez e do fluxo de caixa da Companhia é monitorado diariamente pela área financeira, de modo a garantir que a geração operacional de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessária, sejam suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos, não gerando riscos de liquidez para a Companhia.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros da Companhia que são liquidados em uma base líquida, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento.

	<u>Menos de um ano</u>	<u>Entre um e dois anos</u>	<u>Entre dois e cinco anos</u>	<u>Acima de cinco anos</u>
Em 30 de setembro de 2023				
Contas a pagar	474.824	-	-	-
Adiantamentos recebidos	78.387	43.524	407.708	22.353
Dividendos e JCP a pagar	104.182	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2022				
Contas a pagar	607.363	4.742	24.998	9.973
Adiantamentos recebidos	19.207	93.188	471.677	38.531
Dividendos e JCP a pagar	237.236	-	-	-

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Risco de crédito - concentração

O risco de crédito está associado primariamente à operação da SCP em conjunto com a CBMM. A substancialidade dos recursos da Companhia é oriunda dessa operação e repassada pela CBMM, fato que gera um risco de concentração. Não há nenhum histórico de perdas registradas em contas a receber derivados dessa operação desde a constituição da Companhia.

Com relação ao caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários, os mesmos apresentam baixo risco de crédito, tendo em vista que a maioria das aplicações estão distribuídas entre instituições bancárias e financeiras sólidas, segundo avaliações de agências de *rating* e no julgamento da Administração da Companhia, sob a regra de 30% de concentração máxima de recursos em uma única instituição. A política de aplicação da Companhia considera os princípios da boa governança, com vistas a obter o melhor nível de retorno em operações de baixo risco, tendo em vista o perfil de investimento conservador da Companhia e sua necessidade de liquidez.

A qualidade do crédito das aplicações financeiras e das contas correntes classificadas como caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários é avaliada mediante referência às classificações externas de crédito, conforme a seguir:

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Ratings Nacionais de Crédito de Longo Prazo (Rating Brazil National Scale LT)

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Depósitos bancários em contas correntes (Standard & Poor's)		
brAAA	162	194
brAA+	6	6
(Fitch Ratings)		
AA(bra)	-	215
A(bra)	11	12
Caixa	<u>2</u>	<u>2</u>
Total caixa e banco conta movimento	<u>181</u>	<u>429</u>
Aplicações financeiras (Standard & Poor's)		
brAAA	43.519	255.313
brAA+	67.314	82.790
brA	11.350	10.246
brBBB	<u>-</u>	<u>8.908</u>
Total certificados de depósitos bancários	<u>122.183</u>	<u>357.257</u>
Caixa e equivalentes de caixa - TOTAL	<u>122.364</u>	<u>357.686</u>
Títulos e valores mobiliários (Standard & Poor's)		
brAAA	636.758	971.356
brAA+	258.826	88.010
brA	30.233	20.685
brA-	132.770	41.161
brBBB+	10.844	-
(Fitch Ratings)		
AA+(bra)	41.342	-
A-(bra)	10.858	-
BB+(bra)	66.144	-
BBB-(bra)	70.800	112.500
(Moody's)		
Aa1	5.638	-
Baa2	9.042	5.061
Demais aplicações (i)	114.690	104.060
Títulos e valores mobiliários - TOTAL	<u>1.387.945</u>	<u>1.342.833</u>
TOTAL	<u>1.510.309</u>	<u>1.700.519</u>

(i) Saldo se refere à aplicação financeira no Fundo Ouro Preto FIC FIM CP, realizada por meio da Corretora Órama, destinado a investidores qualificados e classificado como Multimercado Livre pela ANBIMA, cujo investimento fora autorizado pela Diretoria Executiva. É um fundo com uma pontuação de risco de 3,5 em uma escala máxima de 5 pontos. É um fundo de crédito privado, de baixa volatilidade e grau de risco considerado médio alto. A carteira do fundo atualmente é composta em classes seniores e mezaninos em mais de 20 FIDCs e as operações estão concentradas na sua maioria nas regiões Sul e Sudeste. Os principais segmentos de atuação são indústria, comércio e serviços, e a rentabilidade apurada nos últimos 12 meses em 30 de setembro de 2023 foi de 114,78% do CDI.

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Análise de sensibilidade

Apresentamos a seguir os impactos que seriam gerados por mudanças nas variáveis de riscos pertinentes às quais a Companhia está exposta no final do período. A taxa básica de juros, em 30 de setembro de 2023, era de 12,75% a.a. Pela alta correlação do CDI com a taxa básica de juros, para efeitos dessa análise de sensibilidade, o mesmo foi considerado como 100% dessa taxa. Na taxa atual do IPCA, utilizamos o IPCA acumulado de 12 meses findos em 30 de setembro de 2023, de 5,19% a.a.

A Companhia fez uma análise de sensibilidade dos efeitos nos seus resultados para os próximos 12 meses, dos investimentos indexados ao CDI e ao IPCA, advindos de uma variação de 25% e 50% da variação esperada dos riscos pertinentes aos quais a Companhia está exposta.

	<u>Saldo contábil</u>	<u>Nocional</u>	<u>Média ponderada do % dos indicadores da carteira atual</u>	<u>Taxa / cotação atual</u>	<u>Taxa / cotação esperada</u>
Ativo					
Indexador CDI					
Aplicações financeiras	548.624	548.624	108%	12,75%	10,72%
Letras financeiras	545.060	545.060	59%	12,75%	10,72%
Indexador IPCA					
Letras financeiras	39.040	39.040	240%	5,19%	3,94%
Debêntures	6.319	6.319	100%	5,19%	3,94%
Cenários					
	<u>Provável</u>	<u>+25%</u>	<u>+50%</u>	<u>-25%</u>	<u>-50%</u>
CDI					
Aplicações financeiras	63.370	79.213	95.055	47.528	31.685
Letras financeiras	34.378	42.973	51.567	25.784	17.189
IPCA					
Letras financeiras	1.537	1.921	2.306	1.153	769
Debêntures	249	311	374	187	125

(d) Risco cambial

A Companhia não possui operações, ativos ou passivos em moeda estrangeira, e por consequência, não está exposta ao câmbio e suas oscilações. A SCP, por sua vez, possui operações em moeda estrangeira e suas variações de câmbio impactam a Companhia através do reconhecimento da equivalência patrimonial. As regras de distribuição do resultado da SCP desconsideram o efeito de variação cambial não realizado.

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3.1 Estimativa do valor justo

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação organizada entre participantes do mercado na data de mensuração, independentemente desse preço ser diretamente observável ou estimado usando outra técnica de avaliação. Ao estimar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia leva em consideração as características do ativo ou passivo no caso de os participantes do mercado levarem essas características em consideração na precificação do ativo ou passivo na data de mensuração.

Assim, para fins de preparação de relatórios financeiros, as mensurações do valor justo foram classificadas nas categorias Níveis 1, 2 ou 3, descritas a seguir, com base no grau em que as informações para as mensurações do valor justo foram observáveis e na importância das informações para a mensuração do valor justo em sua totalidade:

- informações de Nível 1: são preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos aos quais a entidade pode ter acesso na data de mensuração. Atualmente a Companhia não possui nenhum instrumento financeiro mensurado a valor justo nessa categoria.
- informações de Nível 2: são informações, que não os preços cotados incluídos no Nível 1, observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente. Abaixo os instrumentos financeiros mensurados a valor justo pela categoria nível 2:
-

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo		
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado		
Títulos e valores mobiliários	<u>282.132</u>	<u>687.824</u>
Total do ativo	<u><u>282.132</u></u>	<u><u>687.824</u></u>

- informações de Nível 3: são informações não observáveis para o ativo ou passivo. Atualmente a Companhia não possui nenhum instrumento financeiro mensurado a valor justo nessa categoria.

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4 Instrumentos financeiros por categoria

Classificação por categoria de ativos e passivos financeiros ao valor contábil:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativos		
Custo amortizado		
Equivalentes de caixa	122.183	357.257
Títulos e valores mobiliários	1.105.813	655.009
Contas a receber	203.584	212.289
Dividendos a receber	-	266
Contas a receber com partes relacionadas	24.757	24.757
	<u>1.456.337</u>	<u>1.249.578</u>
VJR		
Títulos e valores mobiliários	282.132	687.824
	<u>282.132</u>	<u>687.824</u>
Total de instrumentos financeiros ativos	<u>1.738.469</u>	<u>1.937.402</u>
Passivos		
Custo amortizado		
Contas a pagar	474.824	647.076
Dividendos a pagar	104.182	237.236
Contas a pagar com partes relacionadas	3.047	340
Adiantamentos e cauções recebidas	551.972	622.603
	<u>1.134.025</u>	<u>1.507.255</u>

5 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa e bancos conta movimento	181	429
Certificados de depósitos bancários – CDB	122.183	357.257
Caixa e equivalentes de caixa	<u>122.364</u>	<u>357.686</u>

Os CDBs da Companhia classificados em caixa e equivalentes de caixa possuem taxa de remuneração média de 107,92% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) na data base destas demonstrações financeiras intermediárias (104,50% em 31 de dezembro de 2022).

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

6 Títulos e valores mobiliários

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicações financeiras em CDB (i)	471.939	95.003
Fundos de investimento (ii)	282.132	687.824
Letras financeiras (iii)	627.556	548.091
Debêntures (iv)	<u>6.318</u>	<u>11.915</u>
	<u>1.387.945</u>	<u>1.342.833</u>
Circulante	784.929	911.268
Não circulante	<u>603.016</u>	<u>431.565</u>
	<u>1.387.945</u>	<u>1.342.833</u>

- (i) Aplicações financeiras em CDB, que não possuem liquidez diária, com carência de 10 a 57 meses. A gestão de caixa da Companhia busca compatibilizar a sua necessidade de liquidez e as oportunidades de aplicações com maiores rendimentos.

	<u>Intervalo de remuneração</u>		<u>Saldos aplicados em</u>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
CDI	104% e 121% a.a.	104% e 114% a.a.	426.441	53.449
Pré-fixado	12,85% e 13% a.a.	12,85% e 13% a.a.	<u>45.498</u>	<u>41.554</u>
			<u>471.939</u>	<u>95.003</u>

- (ii) Os fundos de investimento da Companhia se constituem como parte de seus recursos disponíveis para tesouraria. Em relação ao valor total de aplicações em fundos, 59%, ou seja, R\$167.442 possuem liquidez diária, indexados à taxa DI e por possuírem lastro significativo em letras do tesouro nacional brasileiro não se classificam como equivalentes de caixa de acordo com as normas internacionais de contabilidade. O restante dos recursos está aplicado no fundo Ouro Preto FIC FIM CP destinado a investidores qualificados, com liquidez d+70 e classificado como Multimercado Livre pela ANBIMA, com uma pontuação de risco de 3,5 em uma escala máxima de 5 pontos. É um fundo de crédito privado, de baixa volatilidade e grau de risco considerado médio alto. A rentabilidade média acumulada dos últimos 12 meses obtida pelos fundos aplicados pela Companhia foi de 108,30% do CDI em 30 de setembro de 2023 e para os fundos presentes na carteira da Companhia em 31 de dezembro de 2022 a rentabilidade foi de 109,50% do CDI.

- (iii) As letras financeiras aplicadas pela Companhia são remuneradas da seguinte maneira:

	<u>Intervalo de remuneração</u>		<u>Saldos aplicados em</u>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
CDI	106% a 162% a.a.	106% a 162% a.a.	444.667	324.210
CDI +	CDI+0,62% a CDI+1,35% a.a.	CDI+0,60% a CDI+1,80% a.a.	100.393	129.697
Pré-fixado	6,54% a 7,92% a.a.	5,55% a 7,92% a.a.	43.456	58.503
IPCA +	IPCA+7,25% a 7,30% a.a.	IPCA+7,25% a 7,30% a.a.	<u>39.040</u>	<u>35.681</u>
			<u>627.556</u>	<u>548.091</u>

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(iv) A seguir a abertura das debêntures por emissor

	Intervalo de remuneração		Saldos aplicados em	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
CEMIG				
IPCA	IPCA+3,10% a.a.	IPCA+3,10%	6.318	9.284
COPASA				
CDI	-	117% CDI a.a.	-	2.631
			<u>6.318</u>	<u>11.915</u>

Referem-se a debêntures da Copasa e Cemig adquiridas em novembro de 2019 no mercado secundário com vencimento em julho de 2023 e fevereiro de 2025, respectivamente, e visam diversificação, por meio de valores mobiliários emitidos por empresas controladas pelo Estado de Minas Gerais, conforme critérios da política de aplicações do Grupo. As debêntures da Copasa (CSMGB3) pagam juros (117% DI) semestralmente, sempre em janeiro e julho, e começaram a amortizar o principal em janeiro de 2022. Já as debêntures da CEMIG (CMDT 33) pagam juros (IPCA+3,1% a.a.) anualmente, sempre em fevereiro.

7 Contas a receber

As contas a receber da Companhia correspondem substancialmente aos valores a receber advindos do resultado da SCP dos últimos 30 dias à data de apresentação desta demonstração financeira intermediária. Considerando o recebimento mensal dos resultados da SCP, o saldo do contas a receber, se comparado com o exercício anterior, pode apresentar oscilações sem correlação à comparação das receitas entre os períodos divulgados, uma vez que as bases temporais não são correlatas. Ademais, a Companhia registra mensalmente saldos a receber derivados de obrigações contratuais de reembolso de despesas operacionais da Sala Minas Gerais que se encontra cedida em cessão não onerosa.

Os saldos estão apresentados a valores de realização vigentes na data das demonstrações financeiras intermediárias.

	30/09/2023	31/12/2022
<u>Sociedade em Conta de Participação:</u>		
CBMM - Companhia Brasileira de Metalurgia e Mineração	203.398	212.197
<u>Outros contas a receber:</u>		
Arrendamentos e recebíveis operacionais	3.078	3.154
Demais contas	-	162
	<u>206.476</u>	<u>215.513</u>
Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	<u>(2.892)</u>	<u>(3.224)</u>
	<u>203.584</u>	<u>212.289</u>

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A composição destes saldos por vencimento é como segue:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
A vencer	203.584	212.459
Vencidos:		
Há mais de 180 dias	<u>2.892</u>	<u>3.054</u>
	<u>206.476</u>	<u>215.513</u>

O montante apresentado no saldo de contas a receber está relacionado substancialmente à participação da Companhia na SCP com a CBMM, que não apresenta qualquer histórico ou perspectiva de inadimplência ou perda.

Os títulos constituídos como perdas estimadas por créditos de liquidação duvidosa (PECLD), são referentes aos valores a receber do Instituto Cultural Filarmônica. O contrato com o Instituto é de permissão de uso, indissociável ao Contrato de Gestão nº06/20 da Secretaria de Estado de Cultura e Turismo, de forma não onerosa. Embora uma cessão não onerosa, este mesmo contrato determina que as despesas para manutenção da Sala Minas Gerais pagas pela Codemig devem ser reembolsadas pelo permissionário.

A movimentação das perdas estimadas de contas a receber está apresentada a seguir:

	<u>Nove meses findos em</u>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Saldo inicial	(3.224)	(3.481)
Constituição	(102)	(1.101)
Reversão por perda definitiva	102	-
Reversão por recebimento do título	<u>332</u>	<u>1.021</u>
Saldo final	<u>(2.892)</u>	<u>(3.561)</u>

	<u>Três meses findos em</u>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Saldo inicial	(2.892)	(4.306)
Constituição	-	(33)
Reversão por perda definitiva	-	426
Reversão por recebimento do título	<u>-</u>	<u>352</u>
Saldo final	<u>(2.892)</u>	<u>(3.561)</u>

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

8 Impostos e contribuições a recuperar

Corresponde substancialmente ao imposto de renda retido na fonte sobre as aplicações financeiras da Companhia de 2023 e anos anteriores e antecipações no recolhimento de imposto de renda e contribuição social. Os valores retidos são realizados mediante a compensação dos impostos e contribuições federais a pagar da operação e pela restituição por parte da Receita Federal do Brasil (“RFB”).

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de renda	18.066	6.687
Contribuição social	5.632	184
Outros impostos e contribuições a recuperar	218	218
	<u>23.916</u>	<u>7.089</u>
Circulante	23.480	5.772
Não circulante	436	1.317
	<u>23.916</u>	<u>7.089</u>

A segregação dos tributos a recuperar é realizada considerando a expectativa de utilização. Os tributos que serão recuperados em períodos superiores a 12 meses são classificados a longo prazo.

9 Partes relacionadas

(a) Composição

Os saldos e as transações da Companhia com partes relacionadas têm a seguinte composição:

	<u>ATIVO</u>		<u>PASSIVO</u>		<u>RECEITA</u>		<u>DESPESA</u>	
	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>30/09/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>30/09/22</u>
Grupo econômico								
CODEMGE								
<i>Circulante</i>								
Contas a pagar (i)	-	-	3.047	340	-	-	(5.064)	(2.884)
<i>Não circulante</i>								
Adiantamentos recebidos (ii)(nota 15)	24.757	24.757	-	-	-	-	-	-
Coligadas								
COMIPA								
<i>Circulante</i>								
Receitas arrendamento	-	-	-	-	4	4	-	-
Outros								
CBMM								
<i>Circulante</i>								
Contas a receber / receita (notas 7 e 18)	203.398	212.197	-	-	1.588.223	1.528.621	-	-
Contas a pagar (nota 1(b) e 12)	-	-	474.677	607.170	(452.953)	(447.439)	-	-
Adiantamentos recebidos (ii)(nota 15)	-	-	78.387	19.207	-	-	-	-
<i>Não circulante</i>								
Contas a pagar (nota 12)	-	-	-	39.713	-	-	-	-
Adiantamentos recebidos (ii)(nota 15)	-	-	473.585	603.396	-	-	-	-
MGS								
<i>Circulante</i>								
Contas a pagar	-	-	-	-	-	-	(144)	(230)
Convênios								
Gastos com convênios (iii)	-	-	-	-	-	-	-	(67)

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) Refere-se, substancialmente, ao contrato de compartilhamento de custos entre as partes. Além destas, existem receitas e despesas das operações da Codemge que, embora tenha ocorrido a Cisão, ainda têm sido recebidas pela Codemig, ou vice-versa, e deverão ser ressarcidas pela parte da qual essa despesa se refere.
- (ii) Foi estabelecido nos atos societários da cisão que o passivo de adiantamento da SCP naquela data seria vertido para a Codemge. O saldo em aberto na data da cisão correspondia ao saldo da primeira e da segunda operação de adiantamento, sendo que destas transações ainda restam R\$ 24.757 a vincular. Em decorrência da impossibilidade de transferência desses contratos de adiantamento, uma vez que fazem parte da estrutura negocial da Escritura Pública da SCP (nota 1(b)), foi registrado contas a receber de partes relacionadas com a Codemge, no mesmo valor e nas mesmas condições do passivo. Cabe ressaltar que, em anos posteriores, a Codemig participou de novas operações de antecipação de receitas, nas quais a Codemge não possui qualquer obrigação de ressarcimento. Para outras informações sobre o adiantamento de lucros, vide nota 15.
- (iii) Em 2022, a Codemig participou de convênio com a Polícia Militar de Minas Gerais de apoio à segurança do seu imóvel no bairro Olhos D'Água em Belo Horizonte. Este contrato não foi renovado para o exercício de 2023.

(b) Concessão de direito de uso de imóveis a partes relacionadas

A Companhia possui imóveis cedidos em comodato não oneroso a partes relacionadas (Codemge, empresas e entidades do Estado de Minas Gerais), vide nota 11.

(c) Remuneração da Administração

A Administração da Companhia é conduzida de forma integrada com a Codemge, dessa forma, os custos da estrutura bem como as despesas administrativas, exceto pela folha de pagamentos, observada a praticabilidade da atribuição, são absorvidos pela Codemge.

Considerando que a Administração da Codemig possui cargos administrativos na Codemge, todos os seus membros que participam da Administração da Codemge renunciaram a seus recebimentos na Codemig, uma vez que pela Lei 13.303/16 é proibida a assunção de cargos remunerados em mais de um ente público.

As despesas com remuneração e encargos dos principais executivos e administradores da Companhia e da Codemge durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 totalizaram R\$ 4.196 e estão contabilizadas na Codemge (R\$ 3.108 em 30 de setembro de 2022) e são cobradas da Companhia via Contrato de Compartilhamento de Despesas assinado entre Codemig e Codemge.

10 Participações societárias

A Companhia mantém um investimento em participação societária na Companhia Mineradora do Pirocloro de Araxá – Comipa. Esse investimento tem a finalidade de manutenção de esforços em conjunto com a CBMM para exploração e lavra de minérios de pirocloro na região de Araxá/MG. A Codemig possui um total de 208.059.600 ações integralizadas, sem valor nominal na Comipa, representando uma participação no capital social total de 50,99%. Conforme definições do Estatuto Social da Comipa, a Companhia entende que a CBMM é a sócia com capacidade atual de dirigir as

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

atividades relevantes da investida, uma vez que detém ações que conferem preponderância nas deliberações sociais e o poder de eleger a maioria dos administradores.

Investimento	30/09/2023	31/12/2022
COMIPA	1.605	268
	<u>1.605</u>	<u>268</u>

Movimentação do investimento em participação societária nos nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022:

Investimento	Saldo em 31/12/2022	Resultado de equivalência patrimonial	Saldo em 30/09/2023
COMIPA	268	1.337	1.605
	<u>268</u>	<u>1.337</u>	<u>1.605</u>

Investimento	Saldo em 31/12/2021	Resultado de equivalência patrimonial	Distribuição de dividendos	Saldo em 30/09/2022
COMIPA	268	(851)	1.257	674
	<u>268</u>	<u>(851)</u>	<u>1.257</u>	<u>674</u>

Movimentação do investimento em participação societária nos três meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022:

Investimento	Saldo em 30/06/2023	Resultado de equivalência patrimonial	Saldo em 30/09/2023
COMIPA	1.504	101	1.605
	<u>1.504</u>	<u>101</u>	<u>1.605</u>

Investimento	Saldo em 30/06/2022	Resultado de equivalência patrimonial	Distribuição de dividendos	Saldo em 30/09/2022
COMIPA	869	(195)	-	674
	<u>869</u>	<u>(195)</u>	<u>-</u>	<u>674</u>

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Resumo dos saldos da investida em 30 de setembro de 2023:

Investimento	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido
COMIPA	28.523	7.158	16.296	16.237	3.148

Investimento	Receita Líquida	Lucro do exercício	Outros resultados abrangentes	Resultado abrangente total
COMIPA	78.035	2.622	-	2.622

Abertura dos dividendos a receber:

Dividendos a receber	30/09/2023	31/12/2022
COMIPA	-	266
	-	266

11 Imobilizado

Composição do imobilizado da Companhia:

	30/09/2023			31/12/2022	
	Custo	Depreciação acumulada	Impairment	Saldo líquido	Saldo líquido
Terrenos	339.791	-	(216.390)	123.401	121.101
Prédios e benfeitorias	256.787	(17.828)	(128.631)	110.328	111.403
Equipamentos operacionais	22.656	(12.089)	-	10.567	11.732
	<u>619.234</u>	<u>(29.917)</u>	<u>(345.021)</u>	<u>244.296</u>	<u>244.236</u>

Movimentação do imobilizado nos nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022:

	31/12/2022	Adições	Baixas	30/09/2023
Custo				
Terrenos	339.791	-	-	339.791
Prédios e benfeitorias	256.787	-	-	256.787
Equipamentos operacionais	22.656	-	-	22.656
	<u>619.234</u>	-	-	<u>619.234</u>
Depreciação				
Prédios e benfeitorias	(16.753)	(1.075)	-	(17.828)
Equipamentos operacionais	(10.924)	(1.165)	-	(12.089)
	<u>(27.677)</u>	<u>(2.240)</u>	-	<u>(29.917)</u>
Impairment				
Terrenos	(218.690)	-	2.300	(216.390)
Prédios e benfeitorias	(128.631)	-	-	(128.631)
	<u>(347.321)</u>	-	<u>2.300</u>	<u>(345.021)</u>
Imobilizado líquido	<u>244.236</u>	<u>(2.240)</u>	<u>2.300</u>	<u>244.296</u>

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>31/12/2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>30/09/2022</u>
Custo				
Terrenos	339.791	-	-	339.791
Prédios e benfeitorias	256.787	-	-	256.787
Equipamentos operacionais	22.656	-	-	22.656
	<u>619.234</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>619.234</u>
Depreciação				
Prédios e benfeitorias	(13.445)	(2.478)	-	(15.923)
Equipamentos operacionais	(8.606)	(1.922)	-	(10.528)
	<u>(22.051)</u>	<u>(4.400)</u>	<u>-</u>	<u>(26.451)</u>
Impairment				
Terrenos	(218.690)	-	-	(218.690)
Prédios e benfeitorias	(131.939)	-	2.478	(129.461)
	<u>(350.629)</u>	<u>-</u>	<u>2.478</u>	<u>(348.151)</u>
Imobilizado líquido	<u>246.554</u>	<u>(4.400)</u>	<u>2.478</u>	<u>244.632</u>

Movimentação do imobilizado nos três meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022:

	<u>30/06/2023</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>30/09/2023</u>
Custo				
Terrenos	339.791	-	-	339.791
Prédios e benfeitorias	256.787	-	-	256.787
Equipamentos operacionais	22.656	-	-	22.656
	<u>619.234</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>619.234</u>
Depreciação				
Prédios e benfeitorias	(17.466)	(362)	-	(17.828)
Equipamentos operacionais	(11.696)	(393)	-	(12.089)
	<u>(29.162)</u>	<u>(755)</u>	<u>-</u>	<u>(29.917)</u>
Impairment				
Terrenos	(218.690)	-	2.300	(216.390)
Prédios e benfeitorias	(128.631)	-	-	(128.631)
	<u>(347.321)</u>	<u>-</u>	<u>2.300</u>	<u>(345.021)</u>
Imobilizado líquido	<u>242.751</u>	<u>(755)</u>	<u>2.300</u>	<u>244.296</u>
	<u>30/06/2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>30/09/2022</u>
Custo				
Terrenos	339.791	-	-	339.791
Prédios e benfeitorias	256.787	-	-	256.787
Equipamentos operacionais	22.656	-	-	22.656
	<u>619.234</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>619.234</u>
Depreciação				
Prédios e benfeitorias	(15.088)	(835)	-	(15.923)
Equipamentos operacionais	(9.893)	(635)	-	(10.528)
	<u>(24.981)</u>	<u>(1.470)</u>	<u>-</u>	<u>(26.451)</u>
Impairment				
Terrenos	(218.690)	-	-	(218.690)
Prédios e benfeitorias	(130.296)	-	835	(129.461)
	<u>(348.986)</u>	<u>-</u>	<u>835</u>	<u>(348.151)</u>
Imobilizado líquido	<u>245.267</u>	<u>(1.470)</u>	<u>835</u>	<u>244.632</u>

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (a) O Centro Cultural Presidente Itamar Franco está parcialmente cedido em comodato não oneroso às partes relacionadas (Codemge e entidades controladas do Estado de Minas Gerais). O valor contábil líquido em 30 de setembro de 2023 da parte cedida em comodato não oneroso é de R\$ 197.210 (R\$ 199.430 em 31 de dezembro de 2022) e gerou uma despesa de depreciação até 30 de setembro de 2023 de R\$ 2.220 (R\$ 4.357 em 30 de setembro de 2022). Em 2020 foi assinado contrato entre a Secretaria de Estado Cultura e Turismo de Minas Gerais e o Instituto Cultural Filarmônica com o objetivo de estabelecer vínculo de cooperação entre as partes para realização da gestão operacional da Sala Minas Gerais, parte integrante do empreendimento, e nos mesmos moldes de cessão em comodato não oneroso à referida Secretaria. A situação de ambos os ativos está condizente com o objeto social da Companhia (nota 1(a)), que é promover o desenvolvimento econômico do Estado de Minas Gerais.
- (b) A Companhia é autora do processo de reintegração de posse da parcela de terreno de Olhos D'Água, equivalente a 28.500 m² e, no julgamento de seus advogados, são remotas as chances de perdas nesse processo.

Impairment de ativos

	<u>31/12/2022</u>	<u>Baixas</u>	<u>30/09/2023</u>
Terrenos			
CCPIF (i)	(93.290)	-	(93.290)
Olhos D'Água (ii)	<u>(125.400)</u>	<u>2.300</u>	<u>(123.100)</u>
	<u>(218.690)</u>	<u>2.300</u>	<u>(216.390)</u>
Prédios e benfeitorias			
CCPIF (i)	<u>(128.631)</u>	-	<u>(128.631)</u>
	<u>(128.631)</u>	-	<u>(128.631)</u>
TOTAL	<u><u>(347.321)</u></u>	<u><u>2.300</u></u>	<u><u>(345.021)</u></u>

(i) Centro Cultural Presidente Itamar Franco (CCPIF)

Em 2021, devido a alteração do modelo de negócios da Companhia, foi realizada a contratação de empresa especializada para a realização da avaliação do empreendimento. A avaliação por meio do método evolutivo resultou em uma perda por impairment no valor de R\$ 221.921 (R\$ 221.921 em 31 de dezembro de 2022).

(ii) Olhos D'Água

Em 2019 foi elaborado laudo de avaliação do terreno no bairro Olhos D'Água, no qual foi registrada uma perda de R\$1.435. Em 2021, devido a alteração do modelo de negócios da Companhia, foram contratadas duas empresas especializadas para a realização da avaliação do terreno. A avaliação por meio do método comparativo direto de dados de mercado resultou em uma perda adicional por impairment no valor de R\$123.965. Em 2023 foi elaborado laudo de reavaliação do terreno no bairro Olhos D'Água, no qual foi registrada uma reversão parcial da perda de R\$2.300.

O valor da perda por redução ao valor recuperável total deste terreno registrado até 30 de setembro de 2023 é de R\$ 123.100 (R\$ 125.400 em 31 de dezembro de 2022).

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12 Contas a pagar

A Companhia, através de sua participação na SCP em conjunto com a CBMM, recebe mensalmente os recursos oriundos da atividade da exploração do nióbio. Os impostos e demais passivos em aberto da SCP na data-base dessas demonstrações são reconhecidos pela Companhia como contas a pagar, uma vez que serão compensados com resultados da SCP ou quitados junto à CBMM, quando da exigibilidade dos débitos. Uma menor parte refere-se às obrigações por bens ou serviços adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios.

A composição destas contas a pagar está demonstrada a seguir:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de renda e contribuição social a pagar - SCP (i)	474.677	605.442
Valores a ressarcir a SCP (ii)	-	41.441
Fornecedores nacionais	<u>147</u>	<u>193</u>
	<u>474.824</u>	<u>647.076</u>
Circulante	474.824	607.363
Não circulante	<u>-</u>	<u>39.713</u>
	<u>474.824</u>	<u>647.076</u>

- (i) Correspondem aos saldos dos tributos da SCP não descontados do resultado distribuído e, portanto, devidos à CBMM. Os saldos são acumulados durante o exercício até o mês de dezembro e sua quitação ocorre em janeiro do exercício subsequente, quando ocorre a apuração do lucro real da SCP e sua quitação pela CBMM junto à Fazenda Federal.
- (ii) Com base em interpretação da Escritura Pública, foi acordado entre os sócios da SCP, através do 8º Termo de Acordo, que a Codemig deve participar dos custos financeiros de todas as operações de antecipação de receitas ou cambiais realizadas pela CBMM, em nome da SCP, na proporção de 25% conforme a Escritura Pública. Contudo, considerando o efeito exclusivamente econômico do seu registro na competência, foi acordado que as variações cambiais somente serão descontadas ou incrementadas nos recebíveis mensais decorrentes da participação da Codemig na SCP na data da vinculação dos cambiais à entrega da mercadoria na moeda transacionada. Sendo assim, a Codemig, para refletir a obrigação ou direito criados pelo acordo, passou a registrar um passivo ou redutora do passivo derivado de sua participação nas variações cambiais dessas operações em seu balanço e os realiza no momento em que a dívida for amortizada pela CBMM, quando a variação cambial final da operação será deduzida ou incrementada na distribuição mensal de sua participação na SCP. Para a melhor apresentação dessas demonstrações financeiras intermediárias, o saldo ativo de variação cambial com vencimento superior a um ano em 30 de setembro de 2023 foi apresentado na nota 15.

13 Tributos a recolher

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de renda e contribuição social	23.106	3.104
PIS e COFINS	781	875
Tributos retidos de terceiros	<u>462</u>	<u>277</u>
	<u>24.349</u>	<u>4.256</u>

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	30/09/2023	31/12/2022
	Dividendos a pagar ao Estado de Minas Gerais	48.334	113.530
	Juros sobre capital próprio a pagar ao Estado de Minas Gerais	2.940	2.940
	Dividendos a pagar à CODEMGE	50.307	118.165
	Juros sobre capital próprio a pagar à CODEMGE	2.601	2.601
		<u>104.182</u>	<u>237.236</u>
15	Adiantamentos recebidos	30/09/2023	31/12/2022
	Adiantamento dos lucros da SCP (i)	603.197	622.603
	Valores a ressarcir a SCP (ii)	(51.225)	-
		<u>551.972</u>	<u>622.603</u>
	Circulante	78.387	19.207
	Não circulante	473.585	603.396
		<u>551.972</u>	<u>622.603</u>

- (i) A Companhia, através de sua participação na SCP em conjunto com a CBMM, pode concordar em receber adiantamentos de seus lucros, atrelados à realização de operações de pré-pagamento de exportação e antecipações de contrato de exportação (“ACE”) da SCP. Dos adiantamentos em aberto, R\$ 24.757 foram recebidos em 2015, R\$ 48.017 em 2018, R\$ 77.500 em 2019 e R\$452.923 em 2022 e serão vinculados a receitas futuras a serem concretizadas entre 2023 e 2029. Os adiantamentos são realizados em reais – moeda da Escritura Pública – e são cobrados no momento em que a SCP vincula o título de exportação, na moeda da operação, aos cambiais antecipados. Sua cobrança é por meio de redução na distribuição dos resultados da SCP e ocorre pelo valor nominal adiantado, em reais e sem qualquer ajuste ou efeito de carregamento.
- (ii) Saldo de variação cambial reconhecidos por competência e derivados de sua participação em operações de antecipação de receitas ou cambiais realizadas pela CBMM, em nome da SCP. Vide Nota 12 (ii).

Abertura dos adiantamentos por ano de vencimento:

	30/09/2023	31/12/2022
Por ano de vencimento		
2023	19.207	19.207
2024	73.782	93.188
2025	69.248	69.248
2026	69.249	69.249
2027	333.180	333.180
2028	22.018	22.018
2029	16.513	16.513
	<u>603.197</u>	<u>622.603</u>

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

16 Provisão para contingências

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal de suas operações, envolvendo questões tributárias e trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

As provisões para contingências contabilizadas estão demonstradas a seguir:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contingências cíveis	38.127	36.835
Contingências tributárias	<u>5.733</u>	<u>5.962</u>
	<u>43.860</u>	<u>42.797</u>

A contingência cível, no valor de R\$38.127 (R\$36.835 em 31 de dezembro de 2022), decorre da obrigação de indenização pelo resgate de ações ocorrido na transformação da Codemig de sociedade de economia mista em empresa pública conforme definido na Assembleia Geral Extraordinária realizada em dezembro de 2010. Existe um vínculo do pagamento da maior parte da indenização com a solução de uma disputa judicial, que identifica quem é o ex-acionista a ser indenizado pela Companhia. Em junho de 2023, foi determinado pelo juízo o pagamento dos valores das ações ao ex-acionista Solaris Company Ltda com correção. A Companhia aguarda ainda o trânsito em julgado da decisão para sua confirmação ou revisão, visando eventual depósito em juízo e baixa da provisão.

Já a contingência tributária refere-se à provisão de tributos envolvendo os ativos da Companhia. Em razão de impedimentos regulamentares, a Companhia não consegue liquidá-los e, portanto, decidiu por provisionar tais tributos antes mesmo de ser cobrada pelas autoridades fiscais.

Exceto pelas provisões mencionadas acima, todos os processos envolvendo a Companhia até a data da cisão, 31 de janeiro de 2018, foram assumidos pela Codemig, conforme Termo de Indenização e Outras Avenças assinado entre as partes.

Perdas possíveis, não provisionadas no balanço

Devido aos efeitos da cisão e do Termo de Indenização e Outras Avenças, a Administração considera que, embora a Companhia esteja envolvida em processos relacionados a questões tributárias, trabalhistas e aspectos cíveis surgidos no curso normal dos seus negócios anteriores à cisão, na data base dessas demonstrações financeiras intermediárias há R\$24.203 em causas com probabilidade de desembolso futuro possível na Codemig (R\$120 em 31 de dezembro de 2022).

Em abril de 2023, por decisão monocrática proferida no âmbito do STF, houve determinação condenatória para arbitramento de honorários sucumbenciais, referente a uma ação popular de junho de 2018 cujo objeto principal foi o cancelamento da emissão de debêntures envolvendo o Estado de Minas Gerais “EMG”, a Minas Gerais Participações “MGI” e a Codemig. A contingência passiva está sob responsabilidade da Companhia e o risco de perda da contingência é considerado possível, sendo que o valor estimado é de R\$24.077. Em 15 de maio de 2023, a Companhia interpôs recurso de agravo interno visando à reforma da decisão, em revisão pelo órgão colegiado do STF.

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

17 Patrimônio líquido

(a) Capital Social

Em 30 de setembro de 2023, o capital social subscrito e integralizado é de R\$ 10.260 (R\$ 10.260 em 31 de dezembro de 2022). O capital social da Companhia é representado por 180.435 ações ordinárias e 180.433 ações preferenciais, sendo que a Codemig detém 92.022 ações ordinárias e 92.021 ações preferenciais, enquanto que o acionista Estado de Minas Gerais detém 88.413 ações ordinárias e 88.412 ações preferenciais.

(b) Capital autorizado

Conforme seu Estatuto Social, a Companhia está autorizada a aumentar o seu capital social até o limite de R\$ 2.500.000, mediante deliberação do Conselho de Administração, que decidirá sobre as condições de integralização, características das ações a serem emitidas e preço de emissão.

(c) Reserva de capital

Em 30 de setembro de 2023 a reserva de capital é de R\$ 591.170 (R\$ 591.170 em 31 de dezembro de 2022) e foi constituída integralmente por ágio na emissão de ações, na qual parte do preço da emissão das ações – que não tem valor nominal – ultrapassou a importância destinada à formação do capital social.

(d) Reservas de lucro

(i) Reserva legal

A constituição da reserva legal será realizada por meio da aplicação do percentual de 5% do lucro líquido do exercício, antes de qualquer outra destinação e, conforme disposições legais, não excederá 20% do capital social. Ainda conforme a lei, a reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital. Em 30 de setembro de 2023, a reserva legal da Companhia permanece no limite legal, e possui saldo de R\$2.052 (R\$ 2.052 em 31 de dezembro de 2022).

(ii) Retenção de lucros

Após a proposição de dividendos mínimos, a Companhia destina o saldo dos lucros acumulados à constituição da reserva de retenção de lucros (reserva de lucros para expansão) com o propósito de retenção de recursos na Companhia para subsidiar e atender aos projetos de investimento aprovados no Conselho de Administração que, alinhados ao planejamento estratégico da Companhia, contribuem para o desenvolvimento econômico do Estado de Minas Gerais. Além disso, o saldo era composto pela parcela do lucro líquido do exercício de 2022, distribuídos como dividendos adicionais em deliberação de assembleia geral de acionistas realizada em abril de 2023 no valor de R\$ 31.649. Em 30 de setembro de 2023, a reserva de retenção de lucros da Companhia, desconsiderando a reserva legal, era de R\$3 (R\$31.652 em 31 de dezembro de 2022).

(e) Dividendos preferenciais fixos

A distribuição prioritária de dividendos obedece aos §4º e 5º do art. 7º do Estatuto Social e ainda ao art. 203 e § 1º do art. 204 da Lei 6.404/76 (Lei das SA), em que os dividendos preferenciais fixos deverão ser pagos às ações preferenciais no montante equivalente a 25% do resultado contábil apurado pela

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Sociedade em Conta de Participação com a CBMM, sempre limitado ao montante de lucro distribuível apurado nos termos da legislação aplicável. A política de dividendos estabelece que é assegurado às ações preferenciais o recebimento de dividendos preferenciais fixos, que, quando devidos, devem ser pagos em periodicidade mensal como dividendos intermediários ou intercalares, mediante deliberação da Diretoria.

Os dividendos preferenciais intercalares referentes ao resultado de 2023 apurado até o mês de setembro foram mensurados em R\$1.135.270, sendo R\$1.012.117 deliberados pela Diretoria na data-base dessas informações financeiras e R\$31.000 creditados a título de juros sobre capital próprio. Os dividendos preferenciais fixos referentes ao período findo em 30 de setembro de 2023, deliberados após esta data-base, perfazem o total de R\$92.153, conforme descrito na nota 24 de eventos subsequentes.

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Lucro líquido do período	1.245.883	1.151.110
Reserva legal (5%)	-	-
Lucro Líquido do período ajustado	1.245.883	1.151.110
Resultado da sociedade em conta de participação do período (SCP) (25%)	1.135.270	1.081.182
Base para dividendos fixos preferenciais (Receita da SCP limitada ao lucro líquido do período)	1.135.270	1.081.182
Dividendos fixos preferenciais deliberados	1.012.117	964.238
Juros sobre o capital próprio creditados	31.000	29.000
Dividendos preferenciais a deliberar	92.153	87.944
	<u>1.135.270</u>	<u>1.081.182</u>

(f) Juros sobre o capital próprio

A Companhia realizou de janeiro a setembro de 2023 a distribuição de JCP aos seus acionistas no valor total de R\$31.000, conforme deliberações da Diretoria, de acordo com o art. 9º da Lei 9.249/1995 e art. 75 da IN 1.700/2017:

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Patrimônio Líquido	806.251	761.358
Lucro Líquido do exercício	1.245.883	1.151.110
Lucro Líquido Ajustado, conforme Art. 75 da IN 1.700/2017	1.292.511	1.188.119
Limite da TJLP sobre o Patrimônio Líquido Ajustado	32.685	30.058
Limite de 50% do Lucro Líquido Ajustado	646.255	414.860
Juros sobre o capital próprio	31.000	29.000

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

18 Receita

	Nove meses findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Receita – SCP	1.135.270	1.081.182
Receita com arrendamentos e locações	1.805	1.941
Receita bruta	1.137.075	1.083.123
Impostos	(167)	(180)
Receita líquida	1.136.908	1.082.943

Apresentamos a seguir a abertura do resultado da SCP e dos tributos sobre o lucro apurados:

	Nove meses findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Resultado da SCP		
Receita bruta de vendas	8.718.073	8.195.576
Devoluções, deduções de receita de vendas e ajustes de preço	(160.804)	(37.396)
Receita líquida de vendas	8.557.269	8.158.180
Custo de vendas	(1.659.452)	(1.481.849)
Margem bruta nas vendas	6.897.817	6.676.331
Despesas estruturais (i)	(149.502)	45.945
Outras receitas operacionais	13.285	34.468
Lucro operacional	6.761.600	6.756.744
Resultado de cláusulas contratuais da SCP	(408.706)	(642.262)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social - SCP	6.352.894	6.114.482
Participação de 25% da Companhia	1.588.223	1.528.621
Variação cambial decorrente dos adiantamentos de exportações realizados pela CBMM	92.666	77.310
Imposto de renda e contribuição social a pagar - SCP (ii)	(467.872)	(447.941)
Imposto de renda e contribuição social – antecipações a pagar (ii)	(6.805)	(7.540)
Imposto de renda e contribuição social – antecipações mensais	(70.942)	(69.268)
Receita - SCP	1.135.270	1.081.182

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Três meses findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Receita – SCP	295.693	313.089
Receita com arrendamentos e locações	573	126
Receita bruta	296.266	313.215
Impostos	(53)	(12)
Receita líquida	296.213	313.203

Apresentamos a seguir a abertura do resultado da SCP e dos tributos sobre o lucro apurados:

	Três meses findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Resultado da SCP		
Receita bruta de vendas	2.650.925	2.542.804
Devoluções, deduções de receita de vendas e ajustes de preço	(64.006)	(48.737)
Receita líquida de vendas	2.586.919	2.494.067
Custo de vendas	(530.684)	(476.856)
Margem bruta nas vendas	2.056.235	2.017.211
Despesas estruturais (i)	(273.987)	(95.316)
Outras receitas operacionais	3.188	26.815
Lucro operacional	1.785.436	1.948.710
Resultado de cláusulas contratuais da SCP	65.022	(82.439)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social - SCP	1.850.458	1.866.271
Participação de 25% da Companhia	462.614	466.568
Variação cambial decorrente dos adiantamentos de exportações realizados pela CBMM	(7.610)	12.848
Imposto de renda e contribuição social a pagar - SCP (ii)	(137.087)	(141.392)
Imposto de renda e contribuição social – antecipações a pagar (ii)	2.568	701
Imposto de renda e contribuição social – antecipações mensais	(24.792)	(25.636)
Receita - SCP	295.693	313.089

- (i) Refere-se principalmente ao efeito de variação cambial incidente nos contratos de antecipação de receitas com exportação.
- (ii) Considerando que a Companhia recebe os recursos oriundos do lucro antes do imposto de renda e contribuição social da SCP brutos e posteriormente repassa à CBMM os ajustes de apuração destes tributos, que correspondem à diferença entre apuração por estimativa e lucro real (vide notas 1(b) e 12).

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19 Despesas gerais e administrativas

	Nove meses findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Despesas com pessoal (i)	(5.064)	(2.899)
Serviços de terceiros (ii)	(6.545)	(3.284)
Depreciação e amortização	(2.240)	(4.400)
Despesas tributárias	(1.492)	(1.357)
Reversão/ (Perda) esperada de créditos de liquidação duvidosa (iii)	333	(80)
Reversão / (Provisão) contingências tributárias (iv)	423	(606)
Reversão da provisão para adequação valor recuperável de ativos (v)	2.300	2.478
	<u>(12.285)</u>	<u>(10.148)</u>

	Três meses findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Despesas com pessoal (i)	(1.909)	(915)
Serviços de terceiros (ii)	(4.034)	(958)
Depreciação e amortização	(755)	(1.470)
Despesas tributárias	-	-
Reversão/ (Perda) esperada de créditos de liquidação duvidosa (iii)	-	745
(Provisão) / Reversão contingências tributárias (iv)	(224)	(202)
Reversão da provisão para adequação valor recuperável de ativos (v)	2.300	835
	<u>(4.622)</u>	<u>(1.965)</u>

- (i) Em fevereiro de 2018, após a cisão, Codemig e Codemge assinaram um contrato de serviços compartilhados determinando quanto do custo incorrido pela Codemge com seu pessoal próprio, integralmente transferido da cisão, seria cobrado da Codemig pela sua utilização compartilhada. Em março de 2023, houve uma revisão deste contrato de compartilhamento de serviços em que houve uma correção dos valores cobrados.
- (ii) Em setembro de 2023, foi reconhecido o valor R\$2.793 na conta de despesas com serviços de consultoria, sendo referente a assessoria financeira do processo de análise, avaliação e negociação de direitos minerários.
- (iii) Nos três meses findos em 30 de setembro de 2022, foram revertidos R\$254 conforme acordo judicial feito com a empresa LC Industria em relação a crédito do extinto fundo de direito creditório e R\$524 dos títulos relativos aos arrendamentos do Centro Cultural Presidente Itamar Franco que estavam provisionados para perda, mas foram recebidos no período.
- (iv) Em janeiro de 2023, foi realizado a reversão de R\$1.093, referente aos lançamentos das provisões de contingências do IPTU do Terreno Olhos D'água, lançadas no ano de 2017, em função da prescrição de cinco anos dos valores provisionados e não cobrados a obrigatoriedade de pagamento.
- (v) Em setembro de 2023, foi realizada uma reversão do valor recuperável do terreno no bairro Olhos D'Água conforme nota 11 (b).

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

20 Resultado financeiro

O resultado financeiro da Companhia está relacionado às oscilações dos saldos de suas aplicações financeiras, principalmente em decorrência do caixa gerado pela SCP mantida em conjunto com a CBMM. Há ainda a receita de atualização monetária do saldo a receber da CBMM, referente ao resultado mensal da SCP e além disso, a atualização monetária do saldo de tributos a recuperar. As aplicações financeiras possuem como *benchmarks* o CDI e o IPCA, de modo que a flutuação de tais índices influenciam diretamente nos montantes apropriados de receitas e despesas financeiras.

	<u>Nove meses findos em</u>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Receitas		
Juros recebidos de aplicações financeiras	137.211	86.753
Variação monetária ativa	6.559	6.530
Outras	1	3
	<u>143.771</u>	<u>93.286</u>
Despesas		
Perdas aplicações e instrumentos financeiros	(53)	(33)
Variação monetária passiva	(1.487)	(2.144)
Outros	(1.057)	(671)
	<u>(2.597)</u>	<u>(2.848)</u>
	<u>141.174</u>	<u>90.438</u>
	<u>Três meses findos em</u>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Receitas		
Juros recebidos de aplicações financeiras	48.932	35.235
Variação monetária ativa	1.919	2.505
Outras	-	-
	<u>50.851</u>	<u>37.740</u>
Despesas		
Perdas aplicações e instrumentos financeiros	-	(33)
Variação monetária passiva	(16)	165
Outros	(238)	(5)
	<u>(254)</u>	<u>127</u>
	<u>50.597</u>	<u>37.867</u>

21 Imposto de renda e contribuição social

A Companhia é tributada com base no lucro real, as alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240 anuais, para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para a contribuição social sobre o lucro líquido.

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A reconciliação dos tributos apurados, conforme alíquotas nominais e o valor dos impostos registrados estão apresentados a seguir:

	Nove meses findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	1.267.143	1.162.008
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(430.829)	(395.083)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Exclusão permanente do resultado da SCP	385.992	367.602
Exclusões/(adições) permanentes e temporárias, líquidas	14.458	11.905
Utilização de prejuízos fiscais	9.119	4.678
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas efetivas	(21.260)	(10.898)
<i>Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social</i>	1,68%	0,94%
	Três meses findos em	
	30/09/2023	30/09/2022
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	342.289	348.775
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(116.378)	(118.584)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Exclusão permanente do resultado da SCP	100.536	106.450
Exclusões/(adições) permanentes e temporárias, líquidas	4.969	4.729
Utilização de prejuízos fiscais	3.263	2.223
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas efetivas	(7.610)	(5.182)
<i>Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social</i>	2,22%	1,49%

Em 30 de setembro de 2023 a Codemig conta com um prejuízo fiscal acumulado de R\$583.297 (R\$610.118 em 31 de dezembro de 2022) e base negativa acumulada de R\$589.765 (R\$616.586 em 31 de dezembro de 2022).

Embora tenha sido reconhecido um lucro fiscal no período, a Administração julgou que esse impacto será transitório e que, dessa maneira, ativos diferidos não deveriam ser reconhecidos. Esse julgamento foi realizado, levando em consideração a ausência de expectativa de resultado tributável futuro, que se deve ao fato de que a principal receita da Codemig é tributada no âmbito da SCP com a CBMM e, conseqüentemente, é excluída para fins de apuração do lucro real da Companhia.

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

22 Lucro por ação

Básico e diluído

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais em circulação durante o período. A Companhia não efetuou compra de ações ordinárias ou preferenciais e nem mantém ações em tesouraria. O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais com efeitos diluidores. A Companhia não possui nenhuma ação com potencial efeito diluidor.

	<u>Nove meses findos em</u>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Lucro do exercício atribuível aos acionistas:	<u>1.245.883</u>	<u>1.151.110</u>
Ordinários	110.613	69.928
Preferenciais	1.135.270	1.081.182
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação	180.435	180.435
Quantidade média ponderada de ações preferenciais em circulação	<u>180.433</u>	<u>180.433</u>
	<u>360.868</u>	<u>360.868</u>
Lucro básico e diluído por ação ordinária (em reais)	613,04	387,56
Lucro básico e diluído por ação preferencial (em reais)	<u>6.291,92</u>	<u>5.992,15</u>

	<u>Três meses findos em</u>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Lucro do exercício atribuível aos acionistas:	<u>334.679</u>	<u>343.593</u>
Ordinários	38.986	30.505
Preferenciais	295.693	313.088
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação	180.435	180.435
Quantidade média ponderada de ações preferenciais em circulação	<u>180.433</u>	<u>180.433</u>
	<u>360.868</u>	<u>360.868</u>
Lucro básico e diluído por ação ordinária (em reais)	216,07	169,06
Lucro básico e diluído por ação preferencial (em reais)	<u>1.638,79</u>	<u>1.735,21</u>

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de setembro de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

23 Cobertura de Seguros

A Companhia avalia e monitora os riscos de suas operações e realiza a gestão dos seguros patrimoniais visando preservar a integridade dos bens imóveis da Companhia, garantindo a manutenção do patrimônio e a redução de prejuízos.

A Companhia ainda toma medidas adicionais para garantir a segurança de seus ativos, tais como instalação de câmeras de vigilância, alarmes, contratação de vigilantes e sistemas de combate a incêndio. Atualmente, a Companhia assegura ativos com benfeitorias que estejam sendo utilizados pelo Grupo ou que será utilizado em algum projeto relevante e que tenha valor de mercado superior a R\$1.000. Segue abaixo o principal Contrato de Seguro da Companhia:

<u>Bem Segurado</u>	<u>Tipo de cobertura</u>	<u>Início Vigência</u>	<u>Fim Vigência</u>	<u>Importância Segurada</u>	<u>Prêmio Anual</u>
Centro de Cultura Presidente Itamar Franco	Patrimonial (Compreensivo Empresarial)	05/09/2023	05/09/2024	194.243	102
Total				<u>194.243</u>	<u>102</u>

24 Eventos subsequentes

(a) Dividendos e juros sobre capital próprio intercalares

Em outubro de 2023, foram deliberadas as distribuições de dividendos intercalares com base nos resultados de setembro de 2023 no montante acumulado de R\$92.153. A Codemge, detentora de 92.021 ações preferenciais, teve direito a R\$46.998, enquanto o Estado de Minas Gerais, detentor de 88.412 ações preferenciais, teve direito a R\$45.155. Foram deliberados ainda juros sobre capital próprio com base também no resultado de setembro de 2023, no montante acumulado de R\$3.000. A Codemge, detentora de 92.021 ações preferenciais, teve direito à R\$1.530, enquanto o Estado de Minas Gerais, detentor de 88.412 ações preferenciais, teve direito a R\$1.470. Os proventos foram totalmente pagos em novembro de 2023.

Em novembro de 2023, foram deliberadas as distribuições de dividendos intercalares com base nos resultados de outubro de 2023 no montante acumulado de R\$22.625. A Codemge, detentora de 92.021 ações preferenciais, teve direito a R\$11.539, enquanto o Estado de Minas Gerais, detentor de 88.412 ações preferenciais, teve direito a R\$11.086. Foram deliberados ainda juros sobre capital próprio com base também no resultado de outubro de 2023, no montante acumulado de R\$3.000. A Codemge, detentora de 92.021 ações preferenciais, teve direito à R\$1.530, enquanto o Estado de Minas Gerais, detentor de 88.412 ações preferenciais, teve direito a R\$1.470. Os proventos foram totalmente pagos em dezembro de 2023.

* * *