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

***Demonstrações financeiras
intermediárias
condensadas em 30 de junho 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 junho de 2023, e as respectivas demonstrações condensadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de seis meses findos nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis 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, 29 de setembro de 2023

A handwritten signature in cursive script, reading 'PricewaterhouseCoopers', written in black ink.

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

Balanco patrimonial Em milhares de reais

Ativo	Notas	30/06/2023	31/12/2022	Passivo	Notas	30/06/2023	31/12/2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	186.003	357.686	Contas a pagar	12	340.193	607.363
Títulos e valores mobiliários	6	668.647	911.268	Tributos a recolher	13	17.672	4.256
Contas a receber	7	202.875	212.289	Adiantamentos recebidos	15	64.499	19.207
Dividendos a receber	10	-	266	Partes relacionadas	9	683	340
Impostos e contribuições a recuperar	8	7.087	5.772	Dividendos a pagar	14	121.728	237.236
Total do ativo circulante		<u>1.064.612</u>	<u>1.487.281</u>	Total do passivo circulante		<u>544.775</u>	<u>868.402</u>
Não circulante				Não circulante			
Títulos e valores mobiliários	6	583.409	431.565	Contas a pagar	12	-	39.713
Impostos e contribuições a recuperar	8	14.239	1.317	Adiantamentos recebidos	15	499.270	603.396
Partes relacionadas	9	24.757	24.757	Provisão para contingências	16	43.621	42.797
		<u>622.405</u>	<u>457.639</u>	Total do passivo não circulante		<u>542.891</u>	<u>685.906</u>
Investimentos	10	1.504	268	Total passivo		<u>1.087.666</u>	<u>1.554.308</u>
Imobilizado	11	242.751	244.236	Patrimônio líquido	17		
Intangível		18	18	Capital social		10.260	10.260
		<u>244.273</u>	<u>244.522</u>	Reserva de capital		591.170	591.170
Total do ativo não circulante		<u>866.678</u>	<u>702.161</u>	Reservas de lucro		2.055	33.704
Total do ativo		<u>1.931.290</u>	<u>2.189.442</u>	Lucro acumulado		240.139	-
				Total do patrimônio líquido		<u>843.624</u>	<u>635.134</u>
				Total do passivo e patrimônio líquido		<u>1.931.290</u>	<u>2.189.442</u>

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 seis meses findo em 30 de junho

Em milhares de reais, exceto o lucro por ação

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita líquida	18	840.695	769.740
Lucro bruto		840.695	769.740
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	19	(7.663)	(8.183)
Gastos com desenvolvimento	9	-	(67)
Resultado com participações societárias	10	1.236	(656)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		9	(172)
		(6.418)	(9.078)
Lucro antes do resultado financeiro		834.277	760.662
Receitas financeiras	20	92.920	55.546
Despesas financeiras	20	(2.343)	(2.975)
Resultado financeiro		90.577	52.571
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		924.854	813.233
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	21	(13.650)	(5.716)
Lucro líquido do período		911.204	807.517
Lucro por ação atribuível aos acionistas da Companhia durante o período (expressos em R\$ por ação)			
Lucro básico e diluído por ação	22		
Ordinárias		396,97	218,50
Preferenciais		4.653,12	4.256,94

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 junho

Em milhares de reais, exceto o lucro por ação

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita líquida	18	426.017	272.272
Lucro bruto		<u>426.017</u>	<u>272.272</u>
Receitas (despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	19	(4.291)	(2.645)
Gastos com desenvolvimento	9	-	(27)
Resultado com participações societárias	10	605	(939)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		514	(237)
		<u>(3.172)</u>	<u>(3.848)</u>
Lucro antes do resultado financeiro		<u>422.845</u>	<u>268.424</u>
Receitas financeiras	20	48.255	28.080
Despesas financeiras	20	(1.321)	(1.448)
Resultado financeiro		<u>46.934</u>	<u>26.632</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		<u>469.779</u>	<u>295.056</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	21	(7.019)	(2.971)
Lucro líquido do período		<u>462.760</u>	<u>292.085</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		206,78	111,79
Preferenciais		2.357,93	1.507,01

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 seis e três meses findos em 30 de junho
Em milhares de reais

	Período de seis meses findo em 30/06/2023	Período de seis meses findo em 30/06/2022
Lucro líquido do período	911.204	807.517
Total do resultado abrangente do período	911.204	807.517

	Período de três meses findo em 30/06/2023	Período de três meses findo em 30/06/2022
Lucro líquido do período	462.760	292.085
Total do resultado abrangente do período	462.760	292.085

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 seis meses findo em 30 de junho

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	-	-	-	-	807.517	807.517
Total do resultado abrangente do período	-	-	-	-	807.517	807.517
Outras mutações no patrimônio líquido						
Distribuição de dividendos	-	-	-	2	(712.528)	(712.526)
Distribuição de juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	(18.000)	(18.000)
Em 30 de junho de 2022	10.260	591.170	2.052	4	76.989	680.475
Em 31 de dezembro de 2022	10.260	591.170	2.052	31.652	-	635.134
Lucro líquido do período	-	-	-	-	911.204	911.204
Total do resultado abrangente do período	-	-	-	-	911.204	911.204
Outras mutações no patrimônio líquido						
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	(650.065)	(650.065)
Distribuição de juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	(21.000)	(21.000)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	(31.649)	-	(31.649)
Em 30 de junho de 2023	10.260	591.170	2.052	3	240.139	843.624

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 seis meses findo em 30 de junho Em milhares de reais

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do período	<u>911.204</u>	<u>807.517</u>
Ajuste de		
Depreciação e amortização	1.485	2.930
Reversão registro de perda por redução ao valor recuperável de ativos	-	(1.643)
Registro da perda estimada para créditos de liquidação duvidosa	-	1.494
Receitas financeiras não classificadas como caixa e equivalentes	(55.396)	(37.584)
Despesas financeiras	2.275	2.938
Resultado com participações societárias	(1.236)	656
Variações em provisões, benefícios e incentivos	(647)	404
Ajustes de capital de giro		
Redução de títulos e valores mobiliários para fins de negociação imediata (nota 1(b))	481.217	146.270
Redução / (aumento) no contas a receber	9.414	(13.201)
Aumento dos impostos e contribuições a recuperar	(7.720)	(2.204)
Aumento de débitos com partes relacionadas	343	681
Redução no contas a pagar	(306.883)	(407.297)
Aumento dos tributos a recolher	11.809	5.017
(Redução) / aumento de adiantamento de clientes	(58.834)	35.223
Dividendos recebidos	266	-
Fluxo de caixa líquido originado das atividades operacionais	<u>987.297</u>	<u>541.201</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aporte em títulos e valores mobiliários	(446.879)	(297.362)
Resgate de títulos e valores mobiliários	104.514	118.823
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	<u>(342.365)</u>	<u>(178.539)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Juros sobre capital próprio pagos	(17.546)	(19.789)
Dividendos pagos	(799.069)	(640.744)
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	<u>(816.615)</u>	<u>(660.533)</u>
Redução de caixa e equivalentes de caixa, líquido	<u>(171.683)</u>	<u>(297.871)</u>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	357.686	497.105
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de junho	<u>186.003</u>	<u>199.234</u>
Redução de caixa e equivalentes de caixa, líquido	<u>(171.683)</u>	<u>(297.871)</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 junho 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 junho 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 a 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 junho 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 26 de setembro 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, datadas 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 seis meses findos em 30 de junho de 2023.

- 2.1 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações
- 2.3 Investimentos
- 2.4 Classificação corrente versus não corrente
- 2.4 Resumo das principais práticas contábeis

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

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

- 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 junho de 2023				
Contas a pagar	340.193	-	-	-
Adiantamentos recebidos	64.499	58.192	413.302	27.776
Dividendos e JCP a pagar	121.728	-	-	-
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 junho 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 junho 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>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Depósitos bancários em contas correntes (Standard & Poor's)		
brAAA	178	194
brAA+	6	6
(Fitch Ratings)		
AA(bra)	-	215
A(bra)	12	12
Caixa	<u>2</u>	<u>2</u>
Total caixa e banco conta movimento	<u>198</u>	<u>429</u>
Aplicações financeiras (Standard & Poor's)		
brAAA	74.682	255.313
brAA+	100.154	82.790
brA	10.969	10.246
brBBB	<u>-</u>	<u>8.908</u>
Total certificados de depósitos bancários	<u>185.805</u>	<u>357.257</u>
Caixa e equivalentes de caixa - TOTAL	<u>186.003</u>	<u>357.686</u>
Títulos e valores mobiliários (Standard & Poor's)		
brAAA	576.153	971.356
brAA+	209.406	88.010
brA	29.033	20.685
brA-	128.095	41.161
brBBB+	<u>10.474</u>	<u>-</u>
(Fitch Ratings)		
AA+(bra)	1.316	-
BB+(bra)	63.395	-
BBB+(bra)	10.481	-
BBB-(bra)	<u>67.694</u>	<u>112.500</u>
(Moody's)		
Ba1	5.438	-
Ba2	39.926	5.061
Demais aplicações (i)	<u>110.645</u>	<u>104.060</u>
Títulos e valores mobiliários - TOTAL	<u>1.252.056</u>	<u>1.342.833</u>
TOTAL	<u>1.438.059</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 junho de 2023 foi de 115,67% do CDI.

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho 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 junho de 2023, era de 13,75% 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 junho de 2023, de 3,16% 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.

	Saldo contábil	Nocional	Média ponderada do % dos indicadores da carteira atual	Taxa / cotação atual	Taxa / cotação esperada
Ativo					
Indexador CDI					
Aplicações financeiras	548.030	548.030	107%	13,75%	12,06%
Letras financeiras	541.022	541.022	117%	13,75%	12,06%
Debêntures	1.317	1.317	117%	13,75%	12,06%
Indexador IPCA					
Letras financeiras	38.240	38.240	330%	3,16%	4,28%
Debêntures	6.240	6.240	198%	3,16%	4,28%
					Cenários
	Provável	+25%	+50%	-25%	-50%
CDI					
Aplicações financeiras	70.902	88.628	106.353	53.177	35.451
Letras financeiras	76.616	95.770	114.924	57.462	38.308
Debêntures	186	233	279	140	93
IPCA					
Letras financeiras	1.638	2.048	2.457	1.229	819
Debêntures	267	334	401	200	134

(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 seus impactos 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.

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.

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

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

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>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo		
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado		
Títulos e valores mobiliários	216.228	687.824
Total do ativo	<u>216.228</u>	<u>687.824</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.

4 Instrumentos financeiros por categoria

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

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativos		
Custo amortizado		
Equivalentes de caixa	185.805	357.257
Títulos e valores mobiliários	1.035.828	655.009
Contas a receber	202.875	212.289
Dividendos a receber	-	266
Contas a receber com partes relacionadas	24.757	24.757
	<u>1.449.265</u>	<u>1.249.578</u>
VJR		
Títulos e valores mobiliários	216.228	687.824
	<u>216.228</u>	<u>687.824</u>
Total de instrumentos financeiros ativos	<u>1.665.493</u>	<u>1.937.402</u>
Passivos		
Custo amortizado		
Contas a pagar	340.193	647.076
Dividendos a pagar	121.728	237.236
Contas a pagar com partes relacionadas	683	340
Adiantamentos recebidos	563.769	622.603
	<u>1.026.373</u>	<u>1.507.255</u>
Total de instrumentos financeiros passivos	<u>1.026.373</u>	<u>1.507.255</u>

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

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

5 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa e bancos conta movimento	198	429
Certificados de depósitos bancários – CDB	<u>185.805</u>	<u>357.257</u>
Caixa e equivalentes de caixa	<u><u>186.003</u></u>	<u><u>357.686</u></u>

Os CDBs da Companhia classificados em caixa e equivalentes de caixa possuem taxa de remuneração média de 104,65% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) na data base destas demonstrações financeiras intermediárias (104,50% em 31 de dezembro de 2022).

6 Títulos e valores mobiliários

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicações financeiras em CDB (i)	406.340	95.003
Fundos de investimento (ii)	216.228	687.824
Letras financeiras (iii)	621.931	548.091
Debêntures (iv)	<u>7.557</u>	<u>11.915</u>
Circulante	668.647	911.268
Não circulante	<u>583.409</u>	<u>431.565</u>
	<u><u>1.252.056</u></u>	<u><u>1.342.833</u></u>

- (i) Aplicações financeiras em CDB, que não possuem liquidez diária, com carência de 10 a 54 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>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
CDI	104% e 121% a.a.	104% e 114% a.a.	362.225	53.449
Pré-fixado	12,85% e 13% a.a.	12,85% e 13% a.a.	<u>44.115</u>	<u>41.554</u>
			<u><u>406.340</u></u>	<u><u>95.003</u></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, 48%, ou seja, R\$103.731 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 109,87% do CDI em 30 de junho 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.

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

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

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

	Intervalo de remuneração		Saldos aplicados em	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
CDI	106% a 162% a.a.	106% a 162% a.a.	428.107	324.210
CDI +	CDI+0,62% a CDI+1,80% a.a.	CDI+0,60% a CDI+1,80% a.a.	112.915	129.697
Pré-fixado	6,54% a 7,92% a.a.	5,55% a 7,92% a.a.	42.669	58.503
IPCA +	IPCA+7,25% a.a.	IPCA+7,25% a.a.	38.240	35.681
			<u>621.931</u>	<u>548.091</u>

(iv) 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. 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, e começaram a amortizar o principal em fevereiro de 2022. No primeiro semestre de 2023 foi amortizado o valor de R\$ 4.167 e foram resgatados R\$ 535 a título juros.

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.

	30/06/2023	31/12/2022
<u>Sociedade em Conta de Participação:</u>		
CBMM - Companhia Brasileira de Metalurgia e Mineração	202.680	212.197
<u>Outros contas a receber:</u>		
Arrendamentos e recebíveis operacionais	3.087	3.154
Demais contas	-	162
	<u>205.767</u>	<u>215.513</u>
Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	(2.892)	(3.224)
	<u>202.875</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 junho de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A composição destes saldos por vencimento é como segue:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
A vencer	202.875	212.459
Vencidos:		
Há mais de 180 dias	<u>2.892</u>	<u>3.054</u>
	<u>205.767</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>Seis meses findos em</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Saldo inicial	(3.224)	(3.481)
Constituição	(102)	(1.599)
Reversão por perda definitiva	102	105
Reversão por recebimento do título	<u>332</u>	<u>669</u>
Saldo final	<u>(2.892)</u>	<u>(4.306)</u>

	<u>Três meses findos em</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Saldo inicial	(3.033)	(4.583)
Constituição	(42)	(334)
Reversão por perda definitiva	102	105
Reversão por recebimento do título	<u>81</u>	<u>506</u>
Saldo final	<u>(2.892)</u>	<u>(4.306)</u>

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

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

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

contribuições federais a pagar da operação e pela restituição por parte da Receita Federal do Brasil (“RFB”).

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de renda	17.492	6.687
Contribuição social	3.616	184
Outros impostos e contribuições a recuperar	<u>218</u>	<u>218</u>
	<u>21.326</u>	<u>7.089</u>
Circulante	7.087	5.772
Não circulante	<u>14.239</u>	<u>1.317</u>
	<u>21.326</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>30/06/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>30/06/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>30/06/23</u>	<u>30/06/22</u>	<u>30/06/23</u>	<u>30/06/22</u>
Grupo econômico								
CODEMGE								
<i>Circulante</i>								
Contas a pagar (i)	-	-	683	340	-	-	(3.155)	(1.969)
<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)	202.680	212.197	-	-	1.125.609	1.062.053	-	-
Contas a pagar (nota 1(b) e 12)	-	-	340.158	607.170	(286.032)	(293.960)	-	-
Adiantamentos recebidos (ii)(nota 15)	-	-	64.499	19.207	-	-	-	-
<i>Não circulante</i>								
Contas a pagar (nota 12)	-	-	-	39.713	-	-	-	-
Adiantamentos recebidos (ii)(nota 15)	-	-	499.270	603.396	-	-	-	-
MGS								
<i>Circulante</i>								
Contas a pagar	-	-	-	-	-	-	(144)	(159)
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 junho 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 seis meses findo em 30 de junho de 2023 totalizaram R\$ 2.617 e estão contabilizadas na Codemge (R\$ 2.011 em 30 de junho 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 piroloro 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 junho 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	30/06/2023	31/12/2022
COMIPA	1.504	268
	<u>1.504</u>	<u>268</u>

Movimentação do investimento em participação societária nos seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022:

Investimento	Saldo em 31/12/2022	Resultado de equivalência patrimonial	Saldo em 30/06/2023
COMIPA	268	1.236	1.504
	<u>268</u>	<u>1.236</u>	<u>1.504</u>

Investimento	Saldo em 31/12/2021	Resultado de equivalência patrimonial	Distribuição de dividendos	Saldo em 30/06/2022
COMIPA	268	(656)	1.257	869
	<u>268</u>	<u>(656)</u>	<u>1.257</u>	<u>869</u>

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

Investimento	Saldo em 31/03/2023	Resultado de equivalência patrimonial	Saldo em 30/06/2023
COMIPA	899	605	1.504
	<u>899</u>	<u>605</u>	<u>1.504</u>

Investimento	Saldo em 31/03/2022	Resultado de equivalência patrimonial	Distribuição de dividendos	Saldo em 30/06/2022
COMIPA	551	(939)	1.257	869
	<u>551</u>	<u>(939)</u>	<u>1.257</u>	<u>869</u>

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

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

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

Investimento	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido
COMIPA	27.220	8.123	13.666	18.727	2.950

Investimento	Receita Líquida	Lucro do exercício	Outros resultados abrangentes	Resultado abrangente total
COMIPA	48.632	2.423	-	2.423

Abertura dos dividendos a receber:

Dividendos a receber	30/06/2023	31/12/2022
COMIPA	-	266
	-	266

11 Imobilizado

Composição do imobilizado da Companhia:

	30/06/2023			31/12/2022	
	Custo	Depreciação acumulada	Impairment	Saldo líquido	Saldo líquido
Terrenos	339.791	-	(218.690)	121.101	121.101
Prédios e benfeitorias	256.787	(17.466)	(128.631)	110.690	111.403
Equipamentos operacionais	22.656	(11.696)	-	10.960	11.732
	619.234	(29.162)	(347.321)	242.751	244.236

Movimentação do imobilizado nos seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022:

	31/12/2022	Adições	Baixas	30/06/2023
Custo				
Terrenos	339.791	-	-	339.791
Prédios e benfeitorias	256.787	-	-	256.787
Equipamentos operacionais	22.656	-	-	22.656
	619.234	-	-	619.234
Depreciação				
Prédios e benfeitorias	(16.753)	(713)	-	(17.466)
Equipamentos operacionais	(10.924)	(772)	-	(11.696)
	(27.677)	(1.485)	-	(29.162)
Impairment				
Terrenos	(218.690)	-	-	(218.690)
Prédios e benfeitorias	(128.631)	-	-	(128.631)
	(347.321)	-	-	(347.321)
Imobilizado líquido	244.236	(1.485)	-	242.751

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>30/06/2022</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)	(1.643)	-	(15.088)
Equipamentos operacionais	(8.606)	(1.287)	-	(9.893)
	<u>(22.051)</u>	<u>(2.930)</u>	<u>-</u>	<u>(24.981)</u>
Impairment				
Terrenos	(218.690)	-	-	(218.690)
Prédios e benfeitorias	(131.939)	-	1.643	(130.296)
	<u>(350.629)</u>	<u>-</u>	<u>1.643</u>	<u>(348.986)</u>
Imobilizado líquido	<u>246.554</u>	<u>(2.930)</u>	<u>1.643</u>	<u>245.267</u>

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

	<u>31/03/2023</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>30/06/2023</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	(17.107)	(359)	-	(17.466)
Equipamentos operacionais	(11.308)	(388)	-	(11.696)
	<u>(28.415)</u>	<u>(747)</u>	<u>-</u>	<u>(29.162)</u>
Impairment				
	<u>(347.321)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(347.321)</u>
Imobilizado líquido	<u>243.498</u>	<u>(747)</u>	<u>-</u>	<u>242.751</u>
	<u>31/03/2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>30/06/2022</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	(14.262)	(826)	-	(15.088)
Equipamentos operacionais	(9.250)	(643)	-	(9.893)
	<u>(23.512)</u>	<u>(1.469)</u>	<u>-</u>	<u>(24.981)</u>
Impairment				
Terrenos	(218.690)	-	-	(218.690)
Prédios e benfeitorias	(131.122)	-	826	(130.296)
	<u>(349.812)</u>	<u>-</u>	<u>826</u>	<u>(348.986)</u>
Imobilizado líquido	<u>245.910</u>	<u>(1.469)</u>	<u>826</u>	<u>245.267</u>

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho 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 junho de 2023 da parte cedida em comodato não oneroso é de R\$ 197.958 (R\$ 199.430 em 31 de dezembro de 2022) e gerou uma despesa de depreciação até 30 de junho de 2023 de R\$ 1.472 (R\$ 2.901 em 30 de junho 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>30/06/2023</u>
Terrenos		
CCPIF (i)	(93.290)	(93.290)
Olhos D'Água (ii)	<u>(125.400)</u>	<u>(125.400)</u>
	<u>(218.690)</u>	<u>(218.690)</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>(347.321)</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.

O valor da perda por redução ao valor recuperável total deste terreno registrado até 30 de junho de 2023 é de R\$ 125.400 (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 junho 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>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de renda e contribuição social a pagar - SCP (i)	340.158	605.442
Valores a ressarcir a SCP (ii)	-	41.441
Fornecedores nacionais	<u>35</u>	<u>193</u>
	<u>340.193</u>	<u>647.076</u>
Circulante	340.193	607.363
Não circulante	<u>-</u>	<u>39.713</u>
	<u>340.193</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 junho de 2023 foi apresentado na nota 15.

13 Tributos a recolher

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Imposto de renda e contribuição social	16.470	3.104
PIS e COFINS	878	875
Tributos retidos de terceiros	<u>324</u>	<u>277</u>
	<u>17.672</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 junho de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14 Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Dividendos a pagar ao Estado de Minas Gerais	56.026	113.530
Juros sobre capital próprio a pagar ao Estado de Minas Gerais	3.920	2.940
Dividendos a pagar à CODEMGE	58.314	118.165
Juros sobre capital próprio a pagar à CODEMGE	3.468	2.601
	<u>121.728</u>	<u>237.236</u>

15 Adiantamentos recebidos

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Adiantamento dos lucros da SCP (i)	622.603	622.603
Valores a ressarcir a SCP (ii)	(58.834)	-
	<u>563.769</u>	<u>622.603</u>
Circulante	64.499	19.207
Não circulante	499.270	603.396
	<u>563.769</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\$472.329 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) Saldos 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:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Por ano de vencimento		
2023	19.207	19.207
2024	93.188	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>622.603</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 junho 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>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contingências cível	38.123	36.835
Contingências tributárias	<u>5.498</u>	<u>5.962</u>
	<u>43.621</u>	<u>42.797</u>

A contingência cível, no valor de R\$38.123 (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. Existia um vínculo do pagamento da maior parte da indenização com a solução de uma disputa judicial, que identificaria quem seria 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 (decisão pendente de trânsito em julgado). Aguardando tramitação processual para confirmação ou revisão da decisão, 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\$ 24.200 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 para 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\$23.599. 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 junho de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

17 Patrimônio líquido

(a) Capital Social

Em 30 de junho 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 Codemge 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 junho 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 junho 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 junho 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 junho 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 junho foram mensurados em R\$ 839.577, sendo R\$ 650.065 deliberados pela Diretoria na data-base dessas informações financeiras e R\$ 21.000 creditados a título de juros sobre capital próprio. Os dividendos preferenciais fixos referentes ao período findo em 30 de junho de 2023, deliberados após esta data-base, perfazem o total de R\$ 168.512, conforme descrito na nota 24 de eventos subsequentes.

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Lucro líquido do período	911.204	807.517
Reserva legal (5%)	-	-
Lucro Líquido do período ajustado	911.204	807.517
Resultado da sociedade em conta de participação do período (SCP) (25%)	839.577	768.093
Base para dividendos fixos preferenciais (Receita da SCP limitada ao lucro líquido do período)	839.577	768.093
Dividendos fixos preferenciais deliberados	650.065	712.528
Juros sobre o capital próprio creditados	21.000	18.000
Dividendos preferenciais a deliberar	<u>168.512</u>	<u>37.565</u>

(f) Juros sobre o capital próprio

A Companhia realizou de janeiro a junho de 2023 a distribuição de JCP aos seus acionistas no valor total de R\$ 21.000, conforme deliberações da Diretoria, de acordo com o art. 9º da Lei 9.249/1995 e art. 75 da IN 1.700/2017:

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Patrimônio Líquido	843.624	680.475
Lucro Líquido do período	911.204	807.517
Limite da TJLP sobre o Patrimônio Líquido Ajustado	22.118	19.462
Saldo do limite de 50% do lucro ajustado do período	<u>471.494</u>	<u>412.001</u>
Juros sobre o capital próprio	<u>21.000</u>	<u>18.000</u>

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

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

18 Receita

	Seis meses findos em	
	30/06/2023	30/06/2022
Receita – SCP	839.577	768.093
Receita com arrendamentos e locações	1.232	1.815
Receita bruta	840.809	769.908
Impostos	(114)	(168)
Receita líquida	840.695	769.740

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

	Seis meses findos em	
	30/06/2023	30/06/2022
Resultado da SCP		
Receita bruta de vendas	6.067.148	5.652.772
Devoluções, deduções de receita de vendas e ajustes de preço	(96.798)	11.341
Receita líquida de vendas	5.970.350	5.664.113
Custo de vendas	(1.128.768)	(1.004.993)
Margem bruta nas vendas	4.841.582	4.659.120
Despesas estruturais (i)	124.485	141.261
Outras receitas operacionais	10.097	7.653
Lucro operacional	4.976.164	4.808.034
Resultado de cláusulas contratuais da SCP	(473.728)	(559.823)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social - SCP	4.502.436	4.248.211
Participação de 25% da Companhia	1.125.609	1.062.053
Variação cambial decorrente dos adiantamentos de exportações realizados pela CBMM	100.276	64.462
Imposto de renda e contribuição social a pagar - SCP (ii)	(330.785)	(306.549)
Imposto de renda e contribuição social – antecipações a pagar (ii)	(9.373)	(8.241)
Imposto de renda e contribuição social – antecipações mensais	(46.150)	(43.632)
Receita - SCP	839.577	768.093

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

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

	Três meses findos em	
	30/06/2023	30/06/2022
Receita – SCP	425.449	271.914
Receita com arrendamentos e locações	626	395
Receita bruta	426.075	272.309
Impostos	(58)	(37)
Receita líquida	426.017	272.272

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

	Três meses findos em	
	30/06/2023	30/06/2022
Resultado da SCP		
Receita bruta de vendas	2.946.173	2.643.862
Devoluções, deduções de receita de vendas e ajustes de preço	(51.947)	18.287
Receita líquida de vendas	2.894.226	2.662.149
Custo de vendas	(572.480)	(499.585)
Margem bruta nas vendas	2.321.746	2.162.564
Despesas estruturais (i)	242.624	(155.455)
Outras receitas operacionais	6.795	4.444
Lucro operacional	2.571.165	2.011.553
Resultado de cláusulas contratuais da SCP	(456.124)	(196.294)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social - SCP	2.115.041	1.815.259
Participação de 25% da Companhia	528.760	453.815
Variação cambial decorrente dos adiantamentos de exportações realizados pela CBMM	80.471	(11.607)
Imposto de renda e contribuição social a pagar - SCP (ii)	(158.466)	(145.655)
Imposto de renda e contribuição social – antecipações a pagar (ii)	(402)	2.921
Imposto de renda e contribuição social – antecipações mensais	(24.914)	(27.560)
Receita - SCP	425.449	271.914

- (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 e 12).

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

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

19 Despesas gerais e administrativas

	Seis meses findos em	
	30/06/2023	30/06/2022
Despesas com pessoal (i)	(3.155)	(1.984)
Serviços de terceiros	(2.511)	(2.326)
Depreciação e amortização	(1.485)	(2.930)
Despesas tributárias	(1.492)	(1.357)
Reversão/ (Perda) esperada de créditos de liquidação duvidosa (ii)	333	(825)
Reversão / (Provisão) contingências tributárias (iii)	647	(404)
Reversão adequação valor recuperável	-	1.643
	<u>(7.663)</u>	<u>(8.183)</u>

	Três meses findos em	
	30/06/2023	30/06/2022
Despesas com pessoal (i)	(1.909)	(950)
Serviços de terceiros	(1.556)	(1.119)
Depreciação e amortização	(747)	(1.469)
Despesas tributárias	-	(8)
Reversão/ (Perda) esperada de créditos de liquidação duvidosa (ii)	141	277
Provisão contingências tributárias (iii)	(220)	(202)
Reversão adequação valor recuperável	-	826
	<u>(4.291)</u>	<u>(2.645)</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) Até junho de 2022 havia um saldo de R\$749 em função da contabilização para PECLD dos títulos sem expectativas de recebimento do Instituto Cultural Filarmônica, os quais foram renegociados e totalmente revertidos por recebimento até fevereiro de 2023, incluído os demais meses de 2022 (julho a dezembro).
- (iii) 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.

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.

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de junho 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:

	Seis meses findos em	
	30/06/2023	30/06/2022
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	924.854	813.233
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(314.450)	(276.499)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Exclusão permanente do resultado da SCP	285.456	261.152
Exclusões/(adições) permanentes e temporárias, líquidas	9.489	7.176
Utilização de prejuízos fiscais	5.855	2.455
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas efetivas	(13.650)	(5.716)
<i>Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social</i>	<i>1,48%</i>	<i>0,70%</i>
	Três meses findos em	
	30/06/2023	30/06/2022
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	469.779	295.056
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(159.725)	(100.319)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:		
Exclusão permanente do resultado da SCP	144.652	92.451
Exclusões/(adições) permanentes e temporárias, líquidas	5.043	3.621
Utilização de prejuízos fiscais	3.011	1.276
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas efetivas	(7.019)	(2.971)
<i>Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social</i>	<i>1,49%</i>	<i>1,01%</i>

Em 30 de junho de 2023 a Codemig conta com um prejuízo fiscal acumulado de R\$ 592.897 (R\$ 610.118 em 31 de dezembro de 2022) e base negativa acumulada de R\$ 599.365 (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.

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

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

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

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.

	Seis meses findos em	
	30/06/2023	30/06/2022
Lucro do período atribuível aos acionistas:	911.204	807.517
Ordinários	71.627	39.424
Preferenciais	839.577	768.093
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação	180.435	180.435
Quantidade média ponderada de ações preferenciais em circulação	180.433	180.433
	360.868	360.868
Lucro básico e diluído por ação ordinária (em reais)	396,97	218,50
Lucro básico e diluído por ação preferencial (em reais)	4.653,12	4.256,94

	Três meses findos em	
	30/06/2023	30/06/2022
Lucro do período atribuível aos acionistas:	462.760	292.085
Ordinários	37.311	20.170
Preferenciais	425.449	271.915
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação	180.435	180.435
Quantidade média ponderada de ações preferenciais em circulação	180.433	180.433
	360.868	360.868
Lucro básico e diluído por ação ordinária (em reais)	206,78	111,79
Lucro básico e diluído por ação preferencial (em reais)	2.357,93	1.507,01

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.

Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais – CODEMIG

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

Segue abaixo o principal Contrato de Seguro da Companhia:

Bem Segurado	Tipo de cobertura	Início Vigência	Fim Vigência	Importância Segurada	Prêmio Anual
Centro de Cultura Presidente Itamar Franco	Patrimonial (Compreensivo Empresarial)	05/09/2022	05/09/2023	194.243	102
Total				<u>194.243</u>	<u>102</u>

24 Eventos subsequentes

(a) Dividendos e juros sobre capital próprio intercalares

Em julho de 2023, foram deliberadas as distribuições de dividendos intercalares com base nos resultados de junho de 2023 no montante acumulado de R\$168.512. A Codemge, detentora de 92.021 ações preferenciais, teve direito a R\$85.941, enquanto o Estado de Minas Gerais, detentor de 88.412 ações preferenciais, teve direito a R\$82.571. Foram deliberados ainda juros sobre capital próprio com base também no resultado de junho de 2023, no montante acumulado de R\$4.000. A Codemge, detentora de 92.021 ações preferenciais, teve direito à R\$2.040, enquanto o Estado de Minas Gerais, detentor de 88.412 ações preferenciais, teve direito a R\$1.959. Os proventos foram totalmente pagos em agosto de 2023.

Em agosto de 2023, foram deliberadas as distribuições de dividendos intercalares com base nos resultados de julho de 2023 no montante acumulado de R\$98.899. A Codemge, detentora de 92.021 ações preferenciais, teve direito a R\$50.439, enquanto o Estado de Minas Gerais, detentor de 88.412 ações preferenciais, teve direito a R\$48.460. Foram deliberados ainda juros sobre capital próprio com base também no resultado de julho de 2023, no montante acumulado de R\$4.000. A Codemge, detentora de 92.021 ações preferenciais, teve direito à R\$2.040, enquanto o Estado de Minas Gerais, detentor de 88.412 ações preferenciais, teve direito a R\$1.959. Os proventos foram totalmente pagos em setembro de 2023.

* * *