



Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2015 (Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação, expresso em reais)

D) Corporación Andina de Fomento - CAF

O financiamento contratado com a CAF, em agosto de 2014, pode totalizar até US\$ 100 milhões, em tranches de diferentes montantes, com juros à taxa *libor* de 6 meses acrescida de até 3,65% a.a. e prazo de vencimento de até 10 anos. As tranches liberadas são as seguintes:

Data da liberação	Vencimento final	2015		2014	Situação dos recursos liberados
		Liberação US\$	Curva R\$	Curva R\$	
27/09/2013	27/09/2023	15.000	47.025	33.375	Ingressos no País
21/10/2013	23/10/2023	30.000	93.780	66.560	Ingressos no País
19/12/2013	19/12/2023	30.000	93.174	66.130	Não ingressos no País (i)
Total		75.000	233.979	166.065	
Circulante			28.706	923	
Não circulante			205.273	165.142	

(i) Os recursos oriundos da 3ª tranche encontram-se depositados no exterior (vide Nota 4).

II) Agence Française de Développement -(AFD) - Agência Francesa de Desenvolvimento

Em dezembro de 2013, o Banco celebrou com a AFD um contrato de 50 milhões de euros com juros à taxa Euribor de 6 meses acrescida de 2% a.a. e prazo de vencimento de 12 anos, a ser liberado em tranches de diferentes valores. Essa captação tem por objetivo financiar projetos de infraestrutura municipal voltados para questões climáticas e para a universalização de serviços básicos.

Em 30 de junho de 2015 as tranches liberadas apresentam as seguintes posições:

Data da liberação	Vencimento final	Liberação €	Curva R\$
22/07/2014	30/05/2017	9.000	31.186
13/10/2014	30/05/2017	7.000	24.256
Total		16.000	55.442
Circulante			95
Não circulante			55.347

III) IDB - Inter-American Development Bank - (Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID)

Em junho de 2014, o BDMG contratou com o BID um empréstimo que pode ser utilizado até o limite de 150 milhões de dólares, mediante liberações a serem feitas em três tranches. Sobre o valor utilizado incidirá uma taxa de juros variável, a ser paga semestralmente, e constituída por um percentual de 2,25% acrescido à taxa *libor* semestral, sendo que essa composição poderá apresentar variações em decorrência dos critérios estabelecidos no contrato para a efetivação dos desembolsos solicitados para cada tranche.

A primeira tranche, no montante de US\$ 50.000, liberada em 04 de agosto de 2014 e com vencimento em 16 de agosto de 2021, apresenta saldo de R\$ 156.600.

IV) Banco de Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd (BTMU) – (Banco de Tóquio)

O BDMG contratou, em dezembro de 2014, empréstimo bilateral, com o Banco de Tóquio, a ser liberado em tranches com prazo de quatro anos e encargos financeiros constituídos por juros trimestrais calculados à taxa pré-fixada de 3,09% a.a. até dezembro/2015 e de 3,19% a.a., após essa data, sendo o cálculo pró-rata dos juros, efetuado conforme critérios estabelecidos no contrato.

Em 30 de junho de 2015, as tranches liberadas apresentam as seguintes posições:

Data da liberação	Vencimento final	Liberação US\$	Valor da Curva R\$
26/12/2014	27/12/2018	25.000	77.594
17/03/2015	13/03/2019	25.000	77.634
Total		50.000	155.228
Circulante			133
Não circulante			155.095

O BDMG para se proteger dos riscos de variação cambial e das taxas de juros internacionais associados às captações externas que não tiveram os riscos transferidos para o tomador do recurso no mercado interno, se utiliza de instrumentos financeiros derivativos que estão contabilizados pelo procedimento de *hedge* contábil. Este procedimento demanda o cálculo do ajuste a valor de mercado das captações externas protegidas, estando o valor de mercado dessas captações apresentados na Nota 7.

(b) Instituições oficiais

Correspondem aos saldos de recursos obtidos dos fundos e programas oficiais repassados para financiamentos de empreendimentos no Estado de Minas Gerais, sendo que os vencimentos do principal e dos encargos se estendem até o ano de 2029, com incidências de encargos financeiros definidos nas políticas operacionais de cada órgão ou fundo repassador de recursos. Os saldos dessas obrigações estão sumarizados a seguir:

	2015	2014
BNDES (i)	1.527.978	1.238.954
FINAME (ii)	1.470.391	1.187.740
BNB	27.788	30.547
Tesouro Nacional	12.914	13.936
FINEP	17.782	2.077
Outros	1.509	—
Total	3.058.362	2.473.254
Circulante	540.069	573.043
Não Circulante	2.518.293	1.900.211

O Sistema BNDES/FINAME constitui a principal fonte de recursos para repasses do BDMG aos seus clientes.

(i) Os recursos do BNDES – Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social se destinam principalmente aos financiamentos de projetos de investimentos de longo prazo. Em 30 de junho de 2015, os recursos repassados pelo BNDES são oriundos das seguintes linhas de crédito:

	2015	2014
BNDES Automático PROGEREN	245.760	126.330
BNDES Automático TJLP	181.792	199.958
BNDES FINEM	242.190	124.749
BNDES FINEM TJLP	106.222	122.595
BNDES Exim Pré-Embarque	—	110.161
BNDES Automático TJ-462	60.062	72.729
BNDES FINEM TJ-462	60.463	72.625
BNDES Automático PROCAP-AGRO	87.832	67.690
BNDES AUTOMÁTICO PRODECOOP	66.367	30.360
BNDES FINEM PSI	68.011	63.654
BNDES AUTOMÁTICO	98.785	15.471
Outros	310.495	232.632
Total	1.527.979	1.238.954

14. OUTRAS OBRIGAÇÕES

	2015	2014
Fiscais e previdenciárias (a)	249.074	196.098
Diversas (b)	317.034	196.225
Fundos financeiros e de desenvolvimento (c)	10.875	10.978
Cobrança e arrecadação de tributos	519	209
Total	577.502	403.510
Circulante	113.087	67.587
Não circulante	464.415	335.923

(a) Fiscais e previdenciárias

	2015	2014
Provisão para obrigações fiscais (i) e (ii)	165.632	155.848
Provisão para impostos e contribuições diferidos	26.544	25.653
Provisão para impostos e contribuições	53.181	12.114
Impostos e contribuições a recolher	3.717	2.483
Total	249.074	196.098
Circulante	75.502	31.199
Não circulante	173.572	164.899

(i) A provisão para obrigações fiscais refere-se aos passivos relacionados a tributos, abrangendo as ações judiciais e os processos de natureza administrativa em andamento junto a Secretaria de Receita Federal do Brasil, que são atualizados mensalmente pela taxa SELIC. Na projeção de resultados do BDMG a expectativa de realização dos créditos tributários correspondentes a essa provisão considera a sua distribuição em um período de 10 anos.

A provisão para obrigações fiscais teve, no semestre, a seguinte movimentação:

	Em dezembro de 2014	Provisão	Atualização	Em junho de 2015
Alteração da base de cálculo da COFINS – Lei nº 9.718/1998	102.001	—	4.333	106.334
Alteração da base de cálculo do PIS/PASEP - Lei nº 9.718/1998	50.391	—	1.628	52.009
Imunidade tributária quanto ao FINSOCIAL no período de dezembro de 1986 a março de 1990	4.647	—	84	4.731
Outras contingências e obrigações legais	1.802	701	55	2.558
Total	158.841	701	6.100	165.632

(ii) Para garantir as causas fiscais acima mencionadas, o Banco possui depósitos judiciais no valor de R\$ 102.372 (2014 – R\$ 98.766), contabilizados dentro do saldo de R\$ 109.177 (2014- R\$ 103.901) da conta “Outros créditos – Devedores por Depósitos em Garantia” (Nota 9 (b)).

No quadro a seguir, estão apresentados os depósitos judiciais das causas fiscais em andamento:

	2015		2014	
	Provisão	Depósitos	Provisão	Depósitos
Alteração da base de cálculo da COFINS – Lei nº 9.718/1998	106.334	44.318	101.520	40.394
Alteração da base de cálculo do PIS/PASEP instituído pela Lei nº. 9.718/1998	52.009	52.009	47.780	47.587
Imunidade tributária quanto ao FINSOCIAL no período de dezembro de 1986 a março de 1990	4.731	4.731	4.568	4.568
Outras contingências e obrigações legais	2.558	1.314	1.980	1.480
Total	165.632	102.372	155.848	94.029