

COMPANHIA DE DESENVOLVIMENTO DE MINAS GERAIS - CODEMGE

CNPJ nº 29.768.219/0001-17

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020 - Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

15. Imobilizado: O imobilizado do Grupo apresentou a seguinte movimentação:

	Controladora					Total
	Terrenos	Prédios e benfeitorias	Equipamentos operacionais	Imobilizado em andamento	Direitos de uso	
Em 31 de dezembro de 2018						
Custo	125.491	372.303	49.404	126.312	-	1.980
Depreciação acumulada	-	(117.910)	(32.875)	-	-	(150.785)
Impairment	(1.257)	(862)	-	-	-	(2.119)
Saldo contábil, líquido	124.234	253.531	16.529	126.312	-	1.980
Aquisições	-	7	226	66.475	-	72.915
Baixas	(259)	(322)	(1.029)	(23)	-	(1.633)
Transferências	-	9.144	204	(9.348)	-	-
Depreciação - adições	-	(4.552)	(3.332)	-	-	(7.884)
Depreciação - baixas	-	186	661	-	-	847
Impairment	(21.862)	41	-	(84.762)	-	(106.583)
Em 31 de dezembro de 2019	102.113	258.035	13.259	98.654	8.187	480.248
Custo	125.232	381.132	48.805	183.416	-	8.187
Depreciação acumulada	-	(122.276)	(35.546)	-	-	(157.822)
Impairment	(23.119)	(821)	-	(84.762)	-	(108.702)
Saldo contábil, líquido	102.113	258.035	13.259	98.654	8.187	480.248
Aquisições	-	859	1.699	40.743	14.529	62.824
Baixas	-	-	(423)	(2.034)	-	(2.457)
Transferências	-	26.062	6.371	(32.537)	-	104
Depreciação - adições	-	(4.531)	(3.354)	-	(648)	(8.533)
Depreciação - baixas	-	-	393	-	-	393
Impairment	(841)	41	-	(18.139)	-	(4.375)
Em 31 de dezembro de 2020	101.272	280.466	17.945	86.687	13.881	509.161
Custo	125.232	408.053	56.452	189.588	14.529	13.285
Depreciação acumulada	-	(126.807)	(38.507)	-	(648)	(165.962)
Impairment	(23.960)	(780)	-	(102.901)	-	(4.375)
Saldo contábil, líquido	101.272	280.466	17.945	86.687	13.881	509.161

A existência destes ativos é condizente com o objeto social da Companhia (nota 1), que é promover o desenvolvimento econômico do Estado de Minas Gerais. O imóvel relativo ao Exponinas Belo Horizonte, de valor contábil líquido em 31 de dezembro de 2020 de R\$101.260, foi arrendado para terceiros e também foi dado em garantia no primeiro trimestre de 2019, com o consentimento do arrendatário, a um empréstimo com a FINEP para desenvolvimento do projeto de Terras Raras, do qual ainda não houve nenhum desembolso pela FINEP. O valor residual total de bens do ativo imobilizado cedido em garantia é de R\$106.006 em 31 de dezembro de 2020 (R\$107.211 em 31 de dezembro de 2019). Em 31 de dezembro de 2019, ao se avaliar o valor em uso das benfeitorias realizadas no antigo prédio do Bemge, localizado na Praça Sete em Belo Horizonte, de propriedade da Fundação João Pinheiro e cedida à Codemge para execução do projeto P7 Criativo, devido às mudanças de planejamento estratégico, não foi possível verificar o seu valor recuperável. O valor da provisão para perda por redução ao valor recuperável registrado ao fim de 2020 foi de R\$47.441 (R\$45.468 em 31 de dezembro de 2019). Além deste, em 2019 dois terrenos tiveram seu valor contábil provisionado para perda por valor recuperável devido ao plano da administração de doação-los ao Estado de Minas Gerais. O mais relevante, no montante de R\$39.294, é um terreno desapropriado onde encontra-se localizada uma via de acesso à Cidade Administrativa do Estado de Minas Gerais e um túnel o qual estão registrados como imobilizado em andamento por pendências de regularização. Além deste, também há intenção de doação pela Companhia ao Estado de MG de um terreno localizado no bairro Bonsucesso, em Belo Horizonte-MG, que possui valor contábil de R\$21.862. Em 2020 foi registrado impairment dos itens de imobilizado do empreendimento LabFabITR, no valor total de R\$21.382, conforme valuation elaborado por consultoria especializada, tendo como base o preço médio para a venda do negócio como um todo.

16. Intangível: O intangível do Grupo apresentou a seguinte movimentação:

	Controladora					Total
	Custos de desenvolvimento	Direitos contratuais	Marcas e patentes	Softwares	Direitos de lavra e jazidas	
Em 31 de dezembro de 2018						
Custo	20.143	3.793	245	2.074	12.087	38.342
Amortização acumulada	-	(648)	-	(1.430)	(8)	(2.086)
Impairment	-	-	-	-	(12.029)	(12.029)
Saldo contábil, líquido	20.143	3.145	245	644	50	24.227
Aquisições	6.566	58	8	16	65	6.713
Baixas	-	(1.644)	-	-	-	(1.644)
Transferência	(1)	-	1	-	-	-
Amortização - adições	-	(315)	-	(206)	(1)	(522)
Amortização - baixa	-	963	-	-	-	963
Em 31 de dezembro de 2019	26.708	2.207	254	454	114	29.737
Custo	26.708	2.207	254	2.090	12.152	43.411
Amortização acumulada	-	-	-	(1.636)	(9)	(1.645)
Impairment	-	-	-	-	(12.029)	(12.029)
Saldo contábil, líquido	26.708	2.207	254	454	114	29.737
Aquisições	11.567	-	8	62	50	11.687
Amortização - adições	-	(1)	-	(196)	(2)	(199)
Impairment	(2.988)	-	(6)	-	-	(2.994)
Em 31 de dezembro de 2020	35.287	2.206	256	320	162	38.231
Custo	38.275	2.207	262	2.152	12.202	55.098
Amortização acumulada	-	(1)	-	(1.832)	(11)	(1.844)
Impairment	(2.988)	-	(6)	-	(12.029)	(15.023)
Saldo contábil, líquido	35.287	2.206	256	320	162	38.231

Dos custos de desenvolvimento, o principal conjunto de projetos em desenvolvimento decorre do MGrafeno, nos quais foram investidos R\$33.633 até 31 de dezembro de 2020 (R\$23.733 em 31 de dezembro de 2019). O grafeno é um material de carbono cuja utilidade fora descoberta em 2004 e que tem revolucionado várias áreas do conhecimento e da indústria por suas propriedades únicas, como alta condutividade térmica e elétrica, maleabilidade e força. Enxergando-o como um material do futuro e visando o desenvolvimento econômico do Estado de Minas Gerais, o

Grupo desenvolve desde 2016 o Projeto MGrafeno, em parceria com a Universidade Federal de Minas Gerais (UFMG) e o Centro de Desenvolvimento da Tecnologia Nuclear (CDTN), para a implantação da primeira fábrica de produção de grafeno do Brasil. Localizada no campus da UFMG, em Belo Horizonte (MG), a planta-piloto do projeto está em operação, com capacidade de mais de 150kg de grafeno por ano. A tecnologia desenvolvida é reproduzível, escalável e com baixo custo. Atualmente o projeto atingiu sua terceira fase e está, em parceria com o investidores privados, avaliando o modelamento, a qualidade do grafeno e desenvolvendo aplicações para diversas indústrias, tais como de compostos, baterias, dispositivos eletrônicos, tintas, entre outros. Em 2020 foi registrado impairment dos itens do intangível do empreendimento LabFabITR, no valor total de R\$2.994, conforme valuation elaborado por consultoria especializada, tendo como base o preço médio para a venda do negócio como um todo.

17. Contas a pagar: O Grupo, 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 de encerramento do balanço são reconhecidos pelo Grupo como contas a pagar, uma vez que serão compensados com resultados da SCP ou quitados junto à CBMM quando da exigibilidade dos débitos. Ademais, uma menor parte são obrigações por bens ou serviços adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios. A composição destas contas a pagar está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
IRPJ/CSLL SCP (i)	-	-	358.408	493.161
Valores a pagar SCP (ii)	-	-	13.314	35.742
Valores a ressarcir a SCP (iii)	-	-	158.541	55.342
Fornecedores nacionais	2.031	2.998	2.032	3.014
Outros	3	3	3	3
Saldo contábil, líquido	2.034	3.001	532.298	587.262
Circulante	2.034	3.001	393.883	544.300
Não circulante	-	-	138.415	42.962
	2.034	3.001	532.298	587.262

(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 sempre em janeiro do exercício subsequente, quando da apuração do lucro real da SCP e de sua quitação pela CBMM junto à fazenda federal. (ii) O lucro líquido da SCP com a CBMM é apurado no regime de competência e apresenta ajuste de caixa para sua efetiva distribuição mensal, conforme disposições de sua Escritura Pública de constituição. Isto posto, os valores apurados em provisões registradas no lucro líquido da SCP são registrados no balanço do Grupo, tendo em vista a expectativa de sua liquidação e consequentes compensação em resultados futuros da SCP. (iii) Com base em interpretação da Escritura Pública, foi acordado entre os sócios da SCP, através do 8º Termo de Acordo, que a Codemge 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%. 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 Codemge na SCP na data da vinculação dos cambiais à entrega da mercadoria ao mercado na moeda transacionada. Sendo assim, o Grupo, para refletir o passivo ou ativo gerado dessa obrigação ou direito criado pelo acordo passou a registrar o ativo ou passivo derivado de sua participação nas variações cambiais dessas operações em seu balanço e realiza-lo no momento da amortização da dívida pela CBMM, quando a variação cambial final da operação é deduzida ou incrementada na distribuição mensal de sua participação na SCP.

18. Operações de arrendamento mercantil: A Codemge assinou em abril de 2020 um contrato para locação de um imóvel localizado dentro de uma planta industrial da Mercedes-Benz do Brasil S.A. em Juiz de Fora/MG. O imóvel será utilizado pela Codemge em parceria com a Oxis Energy para implantação da primeira fábrica de células de baterias de lítio-enxofre do mundo. A operação da fábrica caberá a Oxis Brasil, empresa subsidiária da Oxis Energy no país. O galpão onde será instalada a fábrica possui uma área de 18.500 m², mas inicialmente serão utilizados 13.500 m². Os outros 5.000 m² poderão ser adicionados ao contrato se for do interesse das partes. O espaço passará por obras de adequação para instalação da fábrica após a conclusão dos projetos de engenharia, que serão realizados por conta da Oxis Brasil. A previsão para início das operações da fábrica é em 2023, após a realização de todas as obras de adequação e implantação de todos os equipamentos necessários. O prazo de duração do arrendamento será de 15 anos e o valor do aluguel mensal será de R\$15,00 por m² e será reajustado anualmente pelo IGP-M. Em consonância com a adoção da norma IFRS 16/CPC 06 - Operações de Arrendamento Mercantil, a mensuração e reconhecimento do passivo de arrendamento se deu pelo valor presente dos pagamentos mensais do aluguel, descontados pela aplicação da taxa de empréstimo incremental do Grupo de 10,71% ao ano. Em contrapartida foi registrado o ativo de direito de uso do imóvel, cujos valores de custo e depreciação estão evidenciados na nota 15. O passivo do Grupo contém os seguintes saldos relacionados ao arrendamento:

	Controladora e consolidado	
	2020	2019
Passivo de arrendamento	31.601	-
Juros embutidos a apropriar	(16.052)	-
	15.549	-
Circulante	442	-
Não circulante	15.107	-
	15.549	-

A movimentação do passivo de arrendamento está demonstrada a seguir:

	Controladora e consolidado	
	2020	2019
Saldo inicial	-	-
Aquisição de arrendamento	31.601	-
(-) Juros embutidos a apropriar	(17.071)	-
Juros embutidos incorridos no período	1.019	-
	15.549	-

Abertura da operação de arrendamento mercantil por ano de vencimento:

	Controladora e consolidado		
	Valor nominal	Juros embutidos a apropriar	Valor presente do arrendamento
Por ano de vencimento			
2022	1.822	(280)	1.542
2023	2.376	(541)	1.835
2024	2.376	(718)	1.658
2025	2.376	(878)	1.498
2026	2.376	(1.023)	1.353
2027 a 2035	19.800	(12.579)	7.221
	31.126	(16.019)	15.107

19. Tributos a recolher:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Impostos e contrib. retidas de terceiros	753	703	760	747
Impostos e contrib. retidas sobre salários	1.381	1.203	1.381	1.206
PIIS e COFINS	1.360	2.027	1.436	2.165
Imposto sobre mercadorias e serviços	207	303	209	312
Imposto de renda e contrib. social diferidos	11.282	-	11.282	2.877
Outros	-	-	-	9
	14.983	4.236	15.068	7.316
Circulante	3.701	4.236	3.786	4.439
Não circulante	11.282	-	11.282	2.877
	14.983	4.236	15.068	7.316

O imposto de renda e contribuição social diferidos advêm do reconhecimento de ganho patrimonial líquido dos instrumentos financeiros classificados pelo VJORA, conforme notas 4 e 14. A variação patrimonial positiva, portanto, não afeta nem o resultado contábil ou resultado fiscal e é reconhecida no patrimônio líquido da Companhia, gerando assim uma diferença temporária tributável, e por consequência um passivo fiscal diferido.

20. Salários e encargos sociais:

	Controladora e consolidado	
	2020	2019
Férias	6.314	5.774
Participação nos lucros e resultados (PLR)	4.177	3.756
INSS	2.621	2.368
FGTS	816	759
Indenizações	364	-
Outros	154	48
	14.446	12.705

21. Adiantamentos e cauções recebidos:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Adiantamento de receitas SCP (i)	-	-	182.075	214.078
Adiantamento de clientes e cauções recebidas (ii)	3.315	1.968	3.315	1.975
	3.315	1.968	185.390	216.053
Circulante	3.315	1.962	10.334	21.480
Não circulante	-	6	175.056	194.573
	3.315	1.968	185.390	216.053

(i) A Codemge, 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 da SCP realizadas pela sócia ostensiva. Dos adiantamentos em aberto, R\$49.539 foram recebidos em 2015, R\$7.019 em 2016, R\$48.017 em 2018 e R\$77.500 em 2019 e são vinculados a receitas futuras a serem concretizadas entre 2021 e 2027. Os adiantamentos são vinculados 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) Os adiantamentos de clientes e cauções recebidos decorre do registro de depósitos em garantias dos contratos de prestação de serviço e valores recebidos antecipadamente sob a forma de "sinal de reserva" e parcela do "saldo devedores", relativos aos contratos de locação dos auditórios dos quais o Grupo é proprietário e gestor. A medida que os eventos são realizados, as receitas são reconhecidas no resultado e os saldos de adiantamento são baixados. Abertura dos adiantamentos de recebíveis e cauções por ano de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Por ano de vencimento				
2020	-	1.962	-	21.480
2021	3.315	6	10.334	19.517
2022	-	-	12.385	12.385
2023	-	-	56.362	56.362
2024	-	-	28.810	28.810
2025	-	-	25.833	25.833
2026	-	-	25.833	25.833
2027	-	-	25.833	25.833
	3.315	1.968	185.390	216.053

22. Provisão para contingências: A Companhia e suas controladas são 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 civis e outros assuntos. As provisões para contingências contabilizadas em 31 de dezembro de 2020 estão demonstradas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Contingências cíveis (i)	2.459	1.995	34.560	28.589
Contingências tributárias (ii)	3.681	1.351	23.657	16.333
Contingências trabalhistas	681	527	681	527
Contingências ambientais	1.521	-	1.521	-
Outras contingências	1.917	2.153	1.917	2.153
	10.259	6.026	62.336	47.602

(i) Do saldo total consolidado, R\$32.101 decorre da obrigação de indenização pelo resgate de ações ocorrido na transformação da Codemge de sociedade de economia mista em empresa pública conforme definido na Assembleia Geral Extraordinária realizada em dezembro de 2010 (R\$26.596 em 31 de dezembro de 2019). Existe um vínculo do pagamento da indenização com a solução de uma disputa judicial, que identificará quem é o ex-acionista a ser