

Demonstrações Financeiras Intermediárias

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

30 de setembro de 2019
com Relatório do Auditor Independente

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Demonstrações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2019

Índice

Relatório do auditor independente sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias	1
Relatório da Administração	3
Demonstrações financeiras intermediárias auditadas	
Balanço patrimonial	10
Demonstração do resultado	12
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	13
Demonstração do fluxo de caixa.....	14
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias.....	15

Relatório do auditor independente sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias

Ao Conselho de Administração, Acionistas e Administradores do
Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG
Belo Horizonte - MG

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial do Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG ("Banco") em 30 de setembro de 2019, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

A Administração do Banco é responsável pela elaboração adequada dessas demonstrações financeiras intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias 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 acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG, em 30 de setembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.



Outros assuntos

Demonstrações financeiras de exercício anterior examinadas e demonstrações financeiras intermediárias revisadas por outro auditor independente

O exame do balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2018 e a revisão das demonstrações financeiras intermediárias, relativas ao período findo em 30 de setembro de 2018, apresentados para fins de comparação, foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatórios de auditoria e de revisão com datas de 28 de fevereiro de 2019 e 14 de novembro de 2018, respectivamente, sem qualquer modificação.

Belo Horizonte, 5 de novembro de 2019.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6


Rogério Xavier Magalhães
Contador CRC-1MG080613/O-1

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

A Administração do Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. (BDMG), em cumprimento às determinações legais e regimentais, apresenta as Demonstrações Financeiras relativas ao terceiro trimestre de 2019.

Com mais de 57 anos de existência, o BDMG é uma instituição financeira de fomento ao desenvolvimento sustentável de Minas Gerais.

Os compromissos assumidos pelo BDMG estão em estreita consonância com a Agenda 2030 que congrega os países membros da Organização das Nações Unidas (ONU) na busca dos objetivos e metas para o desenvolvimento sustentável.

Para 2019, o BDMG tem sua estratégia voltada a projetos de sustentabilidade ambiental, às cidades mineiras, à inovação e às micro e pequenas empresas. Além disso, estão em andamento ações para aprimorar continuamente o patamar de governança e eficiência na gestão.

DESEMPENHO OPERACIONAL

O BDMG desembolsou R\$ 805 milhões em financiamentos até o terceiro trimestre de 2019, gerando um impacto adicional de R\$ 636 milhões na produção mineira, estimulando quase 15 mil empregos e a R\$ 28 milhões em ICMS. Até setembro, o BDMG atendeu a 3.752 clientes, 6% mais clientes que no mesmo período de 2018.

A carteira do Banco atingiu mais de 21 mil clientes, resultado que consolida a presença do BDMG em 740 municípios, ou seja, 87% dos 853 municípios mineiros. São micro, pequenas, médias e grandes empresas de diversas atividades econômicas e também prefeituras em todas as regiões do Estado. Os desembolsos realizados com recursos próprios correspondem a 51,5% (R\$ 414 milhões) das liberações acumuladas no 3º trimestre, enquanto 46,3% (R\$ 373 milhões) são provenientes de repasses, originários das parcerias com BNDES, Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento (MAPA), Financiadora de Estudos e Projetos (Finep), Ministério do Turismo e Caixa Econômica Federal (CEF). Os recursos originários de fundos representam 2,2% das liberações e são oriundos da Fundação de Amparo à Pesquisa de Minas Gerais (FAPEMIG) e Fundação Renova.

Em relação aos principais setores atendidos pelo BDMG, observa-se maior concentração em comércio e serviços (44%), seguido do setor Indústria da Transformação (31%), e do setor Serviços Industriais de Utilidade Pública (15%), com valores de desembolso 17% maiores quando comparados ao terceiro trimestre de 2018. Juntos, esses três setores responderam por 91% do desembolso do BDMG no período.

Quanto ao desempenho regional, 70% das contratações e 63% dos desembolsos do BDMG foram destinados para as regiões Alto Paranaíba, Central, Sul de Minas e Triângulo Mineiro. Ainda assim, os desembolsos para as regiões Noroeste e Norte de Minas cresceram 47% em relação a 2018, saltando de R\$ 43 milhões até setembro de 2018 para R\$ 63 milhões até setembro de 2019.

DESTAQUES DO PERÍODO

SUSTENTABILIDADE AMBIENTAL

O BDMG se propõe a contribuir com o aumento da participação de energias renováveis na matriz energética brasileira e global, no combate a mudança climática, conforme objetivos do desenvolvimento sustentável.

Até setembro foram desembolsados R\$ 31 milhões para 44 projetos de energia solar fotovoltaica, nas linhas 'BDMG Solar Fotovoltaico', 'BDMG Sustentabilidade', 'Finame Fundo Clima', 'Fungetur', entre outros produtos. Por meio dessas operações, estima-se uma capacidade de geração de 39,6 GWh/ano de energia solar. Além disso, representa 142% de crescimento em relação ao mesmo período de 2018, sendo que 77% foram destinados a empresas localizadas na região Norte de Minas, umas das regiões mais carentes de investimento no estado.

Em relação aos projetos de saneamento, que englobam projetos de tratamento de esgoto, resíduos sólidos urbanos, tratamento e distribuição de água, foram desembolsados R\$ 7,6 milhões até setembro de 2019, atendendo a empresas e prefeituras de 22 municípios mineiros, com destaque para os municípios das regiões da Zona da Mata, Sul de Minas, Triângulo Mineiro e Rio Doce, que somam mais de 60% das operações.

Além das energias renováveis, o BDMG também apoia outros projetos com externalidade ambiental positiva. Até o terceiro trimestre, foram desembolsados R\$ 33 milhões para o setor de biocombustíveis, atendendo a empresas de quatro municípios do Triângulo Mineiro, R\$ 9 milhões para o tratamento de resíduos sólidos e R\$ 2 milhões para projetos de redução da poluição atmosférica.

CIDADES

A atuação do BDMG junto aos municípios mineiros tem o propósito de investir na qualidade de vida dos cidadãos. Os financiamentos têm como finalidade obras de construção, reforma e ampliação de prédios públicos, abastecimento de água e esgoto, resíduos sólidos, mobilidade e drenagem urbana, além da possibilidade de aquisição de máquinas e equipamentos. Atualmente, o BDMG possui uma carteira ativa de R\$ 655 milhões destinada ao setor público em setembro de 2019, com 438 prefeituras mineiras com contratos ativos.

Até setembro foram desembolsados R\$ 99,8 milhões para municípios mineiros, valor 17% maior que o desembolsado para o segmento no mesmo período de 2018 (R\$ 85,6 milhões).

Com o objetivo de captar novos projetos, em janeiro foi publicado um novo edital direcionado aos municípios. Por meio do Edital Municípios 2019, o Banco recebeu 431 inscrições de prefeituras para obter financiamentos, alta de 11% em relação ao último edital, lançado em 2017. Juntos, os pedidos somam aproximadamente R\$ 649 milhões, o que supera em 19% o volume requisitado pelas cidades há dois anos. Em agosto, encerrou-se o prazo para que os municípios aprovassem as Leis Municipais Autorizativas e, em setembro, iniciaram-se os protocolos de Pedidos de Verificação de Limite (PVL) junto à Secretaria do Tesouro Nacional (STN).

MICRO E PEQUENAS EMPRESAS

Seguindo a estratégia de fortalecer seus canais digitais e ampliar o acesso ao crédito pelos micro e pequenos empresários, o BDMG Digital avalia e concede crédito via plataforma on-line e uma rede de correspondentes bancários para Micro e Pequenas Empresas.

Mais de 400 mil acessos ao BDMG Digital foram registrados até o final de setembro, representando um crescimento de 73% em relação ao mesmo período de 2018. Mais de 22 mil propostas foram recebidas (30% de crescimento).

O desembolso de processos originados via BDMG Digital foi de R\$ 117 milhões, correspondendo a 95% do total liberado para as micro e pequenas empresas até setembro e a um crescimento de 5% quando comparado ao liberado em 2018.

Além disso, no intuito de simplificar a aquisição de crédito para as micro e pequenas empresas, no terceiro trimestre foi lançado um novo produto na plataforma BDMG Digital, o 'Geraminas Giro Mais', que constitui uma linha especial de capital de giro com limites de crédito e prazos ampliados, taxas competitivas e garantias simplificadas para atender a empresas com faturamento anual entre R\$ 4,8 milhões e R\$ 30 milhões.

Com o objetivo de apoiar as micro e pequenas empresas controladas por mulheres e incentivar a inclusão de mulheres nos negócios, um dos produtos também disponíveis no canal digital é a linha de financiamento 'Empreendedoras de Minas'. Nessa linha, que representa 21% das operações efetivadas em 2019 através do portal de crédito *online* BDMG Digital, o BDMG desembolsou R\$ 40 milhões desde seu lançamento em 2018. Desses, R\$ 24 milhões foram desembolsados somente em 2019, atendendo a mais de 750 empreendedoras em 203 municípios mineiros.

Em parceria com a Fundação Renova e o Sebrae, o BDMG deu início, em dezembro de 2018, à operacionalização do 'Compete Rio Doce', que visa fornecer atendimento de forma especializada às micro e pequenas empresas da região do Rio Doce sem acesso a crédito. Por meio deste programa, o Sebrae provê auxílio especializado a empresas buscando diagnosticar as razões de sua vulnerabilidade. Nas situações em que se faz necessário, o BDMG poderá conceder crédito com recursos da Renova, com taxas e prazos diferenciados. Até setembro, R\$ 3 milhões foram desembolsados na linha, atendendo a mais de 65 clientes distribuídos entre 14 municípios mineiros. No total, mais de 250 empresas já foram atendidas pelo Sebrae.

Outro destaque de atuação da parceria do BDMG com a Fundação Renova é o programa 'Desenvolve Rio Doce', em operação desde outubro de 2017, que teve as taxas de juros de financiamento reduzidas de forma expressiva. O programa alcançou o volume de liberações de R\$ 25,9 milhões desde o início de sua atividade, beneficiando mais de 700 empresas. Só no terceiro trimestre, 135 empresas foram atendidas, com R\$ 4 milhões em financiamentos para os setores de Comércio e Serviços, Indústria da Transformação e Construção.

TURISMO

Frente à relevância do incentivo à atividade turística para a economia do Estado, o BDMG atua junto ao Ministério do Turismo na operação do Fundo Geral de Turismo (Fungetur) desde 2018. O Fundo é voltado para a melhoria da infraestrutura turística e possui linhas para investimentos fixos e compra de bens e equipamentos.

Em setembro, foi lançada o 'Fungetur Giro', linha de crédito orientada a empresas da cadeia do turismo com faturamento bruto anual de até R\$ 4,8 milhões e com taxas significativamente abaixo da média do mercado para este segmento.

Até o terceiro trimestre, foram contratados R\$ 17 milhões, valor que representa 23% do limite de R\$ 77,1 milhões disponibilizado pelo Fundo ao BDMG. No ano, foram desembolsados R\$ 12 milhões de recursos do Fungetur, atendendo a 29 clientes em 18 municípios mineiros.

INOVAÇÃO

O BDMG busca promover a inovação no setor produtivo mineiro e viabilizar a criação e o acesso ao mercado de crédito para empresas de base tecnológica e também financiar projetos inovadores.

Nas linhas de financiamento, o BDMG atua com recursos financeiros de parcerias com a FAPEMIG, BNDES e Finep. Foram desembolsados R\$ 35 milhões para 17 novos projetos de inovação até o terceiro trimestre. Além do financiamento, R\$ 7 milhões foram integralizados em Fundos de Participação Indireta, num total de R\$ 66 milhões aportado pelos Fundos em 22 empresas inovadoras mineiras.

Outra importante iniciativa é o Hubble, um hub multisetorial com sede no BDMG para startups que utilizam tecnologia de forma intensiva e inovadora. Resultado da parceria entre BDMG, LM ventures e Banco Olé, a iniciativa reuniu, desde janeiro, 15 startups em um ambiente de troca e conexão com grandes corporações para impulsionar a realização de negócios. Até junho, as *startups* do 1º Batch do Hubble apresentaram um crescimento de 42% em relação ao mesmo período do ano passado, com cerca de R\$ 7,5 milhões levantados como investimento, 30 empregos diretos gerados e 50 contratos efetivados. O edital para seleção do 2º Batch foi lançado em 30 de setembro e espera-se selecionar até 15 novas startups para um novo ciclo entre *fintechs*, soluções em banking e softwares de gestão.

Como parte das iniciativas impulsionadas pelo Hubble, em 2019, foram promovidos 59 eventos, entre palestras, cursos e workshops, que contaram com a participação de mais de 4.400 pessoas. Dentre eles, destaca-se a *Global Startup Weekend Sustainable Revolution*, um dos mais importantes eventos de incentivo à inovação e à sustentabilidade no mundo, sediada pelo BDMG em junho. O evento, realizado em mais de 50 localidades nos cinco continentes, trata-se de uma imersão de empreendedorismo e inovação – uma rede global de líderes e empreendedores cuja missão é inspirar, educar e capacitar indivíduos, equipes e comunidades.

AGRO

Reforçando o apoio do BDMG a uma atividade relevante na composição do Produto Interno Bruto (PIB) de Minas Gerais, foram desembolsados R\$ 379 milhões para o setor agropecuário em linhas que utilizam recursos de BNDES, de Funcafé, provenientes da emissão de títulos de Letras de Crédito do Agronegócio (LCA), entre outros, representando um aumento de 6% em relação ao mesmo período de 2018.

Sendo o café o 3º produto mais exportado de Minas Gerais, o BDMG está entre os 10 maiores repassadores de recursos de Fundo de Defesa da Economia Cafeeira (Funcafé), com mais de 5% do total destinado pelo Fundo a operações do setor cafeeiro. Até setembro R\$ 111 milhões foram contratados e desembolsados no produto, 2% maior que desempenho até o terceiro trimestre de 2018. Em relação às operações da safra 2019/2020, iniciadas em julho, R\$ 47 milhões já foram liberados, representando 17% de utilização do limite de R\$ 255 milhões disponibilizados pelo Fundo ao BDMG.

CAPTAÇÕES DE RECURSOS

O BDMG vem buscando, desde 2016, diversificar sua matriz de funding e ampliar seu portfólio de produtos que utilizam recursos próprios. Até setembro, foram captados R\$ 102 milhões em recursos, sendo R\$ 81 milhões de Letras de Crédito do Agronegócio (LCA) e R\$ 21 milhões de Certificados de Depósito Bancário (CBD).

GOVERNANÇA E PROJETOS INTERNOS

Com o objetivo de conferir maior eficiência e segurança aos processos do BDMG, projetos de conformidade, governança e tecnologia foram colocadas em prática visando a efetiva melhoria de resultados operacionais.

Em agosto, foi instituído um Comitê de TI com novo modelo operacional. Essa medida faz parte do escopo do projeto corporativo de estruturação da TI, em que as demandas de tecnologia passam a ser atendidas por *squads*, equipes multidisciplinares que ficaram responsáveis por atender a temas específicos e esteiras de negócios do BDMG.

Os comitês de concessão e gestão de crédito também passaram por revisões ao longo do terceiro trimestre, com objetivo de conferir maior qualidade ao processo decisório de crédito.

O projeto de “Integridade e Governança” tem por objetivo a implementação de um conjunto de ações para a manutenção de um ambiente corporativo confiável, sólido e sustentável. Esse programa requer contínuo desenvolvimento e nessa primeira fase de implementação fazem parte do escopo: revisão do Código de Ética, Conduta e Integridade, proposta de uma Política Anticorrupção, revisão da Política de Consequências e do processo de apuração e reporte das denúncias recebidas, bem como ações de treinamento e comunicação. A revisão do Código de Ética, Conduta e Integridade e a Política Anticorrupção foram, recentemente, aprovados pelo Conselho de Administração do BDMG e, ainda esse ano, todos os funcionários receberão treinamento a respeito.

Para além desses, na intenção de conectar as atividades do BDMG aos Objetivos do Desenvolvimento Sustentável (ODS) da Agenda 2030, foi implantado um projeto piloto para aprimorar o processo de enquadramento das operações de sustentabilidade do banco, na intenção de avançar no processo de qualificação e mensuração de impacto.

PARCERIAS

Com a estratégia de estreitar relações com instituições que compartilham a mesma missão de fomento, no terceiro trimestre, o BDMG firmou três parcerias com os organismos multilaterais: o Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID), a Corporação Financeira Internacional (IFC) e o Fundo Financeiro para o Desenvolvimento da Bacia do Prata (Fonplata).

Em julho, foi assinado um memorando de entendimento com a IFC, braço de investimentos no setor privado do Grupo Banco Mundial e maior instituição de desenvolvimento do mundo voltada para a esfera privada em mercados emergentes. O objetivo é desenvolver, conjuntamente, um plano de trabalho para estudar alternativas de fomento para Minas Gerais e atrair oportunidades econômicas para projetos públicos e privados que contribuam com a diversificação da matriz econômica do Estado.

Em agosto, também foi assinado memorando de entendimento com o Fonplata. O objetivo é a realização de ações, estudos e análises conjuntas pelas duas instituições, consolidando uma oportunidade de atrair recursos de longo prazo aderentes ao desenvolvimento dos municípios mineiros.

Na ampliação de parceria com o BID, novas frentes de atuação foram abertas no tocante ao desenvolvimento e estruturação de estratégia para a emissão de títulos sustentáveis, particularmente no que concerne a seus aspectos de um framework aderente à Agenda 2030, certificação e estruturação legal e financeira.

Nos dias 19 e 20 de setembro, o BDMG sedou o 1º Encontro de Economistas Chefe dos Bancos de Desenvolvimento da América Latina, uma iniciativa conjunta do BDMG e da Associação Latino Americana de Bancos de Desenvolvimento (ALIDE). Nos dois dias de encontro, onde participaram cerca de 30 instituições de 11 diferentes países, foram promovidos diálogos de alto nível e troca de experiências entre as instituições participantes, colocando Minas Gerais na liderança do debate sobre desenvolvimento sustentável e o modelo de atuação das instituições de fomento.

GERENCIAMENTO DE RISCOS E CONTROLES INTERNOS

Na gestão do risco de crédito, foram implementados avanços em revisão de metodologias de risco e limites de crédito para o segmento de pequenas empresas, foi implementado no painel de monitoramento da carteira de crédito. Além disso, foram aprimorados os procedimentos para manter provisões em patamares suficientes face o risco de perda e alterada a metodologia para cálculo da perda esperada para precificação.

Em relação ao risco operacional, controles internos e conformidade, foram aprimorados os procedimentos de prevenção e combate à lavagem de dinheiro relacionados à identificação de operações suspeitas. Foi desenvolvido novo sistema para captura tempestiva de perdas e acompanhamento da implementação de controles para prevenir reincidências, integrado à matriz de risco operacional. Além disso, foi emitido o Relatório de Conformidade, em atendimento à Resolução CMN 4595/17.

No risco de mercado, foi revista a política de gerenciamento, com a inclusão de limites operacionais para a carteira *trading*. Adicionalmente, foram incluídos novos indicadores e procedimentos para monitoramento do risco da carteira *banking*, propiciando subsídios para ações de mitigação do risco pela tesouraria.

O teste de estresse relativo ao risco de liquidez foi aprimorado no sentido de considerar os impactos dos ativos problemáticos projetados no fluxo de caixa.

RESPONSABILIDADE SOCIAL

O BDMG, como instituição de fomento, tem na responsabilidade social um compromisso intrínseco à sua missão, que executa por meio das instituições BDMG Cultural, Instituto de Cidadania dos Empregados do BDMG (INDEC), além de outras iniciativas.

O Instituto BDMG Cultural realizou uma série de ações de fomento, reconhecimento e divulgação de diferentes linguagens artísticas no terceiro trimestre de 2019. Na área de música, destacam-se o 19º Prêmio BDMG Instrumental, apresentações dos recitais do edital Jovem Músico 2019 e o apoio ao projeto Viola de Feira. Na área de artes visuais, aconteceram as exposições dos artistas vencedores do edital Mostras BDMG 2019/2020 e a realização da exposição João das Neves - Outro Mundo é possível.

Como destaques de atuação do INDEC, apresentam-se os projetos Sintonizados no Futuro, que busca ampliar as oportunidades dos aprendizes do CEDUC Virgílio Resi no mercado da comunicação; Refúgio 343 e Projeto Providência, ambos voltados para o apoio a famílias de refugiados venezuelanos acolhidas em Belo Horizonte; e Associação Comunitária de Macacos.

DESEMPENHO ECONÔMICO-FINANCEIRO

O resultado gerado até 30 de setembro de 2019 foi de R\$ 25.481, sendo de R\$ 17.876 o resultado positivo gerado no trimestre.

Em cumprimento à Circular 3.068/2001, a Administração declara ter capacidade financeira para manter, até o vencimento, os títulos de sua carteira de títulos e valores mobiliários, no montante de R\$ 147.388, classificados na categoria “mantidos até o vencimento”.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Balanço patrimonial

30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

	30/09/2019	31/12/2018
Ativo		
Circulante	1.583.471	2.067.742
Disponibilidades (Nota 3)	8.981	7.889
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 4)	57.104	297.863
Aplicações no mercado aberto	57.104	297.863
Aplicações em depósitos interfinanceiros	8.191	10.585
(Provisão para perdas)	(8.191)	(10.585)
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	123.956	163.679
Carteira própria (Nota 5)	123.956	163.679
Vinculados à prestação de garantias (Nota 5)	-	-
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 6)	-	-
Relações interfinanceiras	34	34
Depósitos no Banco Central	34	34
Operações de crédito (Nota 7)	1.257.861	1.506.464
Operações de crédito	1.428.330	1.755.869
Setor público	209.779	211.045
Setor privado	1.218.551	1.544.824
(Provisão para créditos de liquidação duvidosa)	(170.469)	(249.405)
Outros créditos (Nota 8)	134.587	91.623
Rendas a receber	1.535	1.856
Diversos	133.332	90.137
(Provisão outros créditos de liquidação duvidosa)	(280)	(370)
Outros valores e bens (Nota 9)	948	190
Outros valores e bens	146	190
Despesas antecipadas	802	-
Não circulante	4.613.757	4.573.222
Realizável a longo prazo	4.581.387	4.539.833
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	1.144.991	763.804
Carteira própria (Nota 5)	1.069.122	698.185
Vinculados à prestação de garantias (Nota 5)	12.612	10.864
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 6)	63.257	54.755
Operações de crédito (Nota 7)	2.779.186	3.112.865
Operações de crédito	3.072.188	3.418.580
Setor público	432.997	477.736
Setor privado	2.639.191	2.940.844
(Provisão para créditos de liquidação duvidosa)	(293.002)	(305.715)
Outros créditos (Nota 8)	597.718	607.143
Rendas a receber	1.096	555
Créditos específicos	768	956
Diversos	595.972	605.766
(Provisão para outros créditos de liq duvidosa)	(118)	(134)
Outros valores e bens (Nota 9)	59.492	56.021
Investimentos temporários	6	6
Outros valores e bens	62.898	60.213
(Provisões para desvalorizações)	(3.412)	(4.198)
Permanente (Nota 10)	32.370	33.389
Investimentos	599	600
Outros investimentos	1.436	1.437
(Provisão para perdas)	(837)	(837)
Imobilizado de uso	17.265	18.140
Imóveis de uso	43.817	43.788
Outras imobilizações de uso	13.274	13.295
(Depreciações acumuladas)	(39.826)	(38.943)
Intangível	14.506	14.649
Ativos intangíveis	35.531	31.634
(Amortizações acumuladas)	(21.025)	(16.985)
Total do ativo	6.197.228	6.640.964

	30/09/2019	31/12/2018
Passivo		
Circulante	1.318.373	1.555.735
Depósitos	16.735	74.928
Depósitos à vista (Nota 11.b)	-	415
Depósitos interfinanceiros (Nota 11.a)	-	68.765
Depósitos a prazo (Nota 11.c)	16.735	5.748
Recursos de aceites e emissão de títulos (Notas 11.d e 11.e)	200.789	214.720
Recursos de letras financeiras e de crédito do agronegócio	200.789	214.720
Obrigações por empréstimo (Nota 12.a)	95.914	89.980
Empréstimos no exterior	95.914	89.980
Obrigações por repasses do país - Instit. Oficiais (Nota 12.b)	921.206	1.060.202
Tesouro nacional	3.087	2.566
BNDES	352.284	478.702
CEF	861	789
FINAME	245.097	259.947
Outras instituições	319.877	318.198
Outras obrigações	83.729	115.905
Sociais e estatutárias	-	49.239
Cobrança e arrecadação de tributos e semelhantes	81	126
Fiscais e previdenciárias (Nota 13.a)	13.484	11.280
Fundos financeiros e de desenvolvimento (Nota 13.c)	1.734	1.658
Diversas (Nota 13.b)	68.430	53.602
Exigível a longo prazo	3.106.503	3.344.044
Depósitos	136.689	78.762
Depósitos interfinanceiros (Nota 11.a)	47.395	2.939
Depósitos a prazo (Nota 11.c)	89.294	75.823
Recursos de aceites e emissão de títulos (Notas 11.d e 11.e)	114.385	198.347
Recursos de letras financeiras e de crédito do agronegócio	114.385	198.347
Obrigações por empréstimo (Nota 12.a)	251.241	302.557
Empréstimos no Exterior	251.241	302.557
Obrigações por repasses do país - Instit. Oficiais (Nota 12.b)	1.951.146	2.237.944
Tesouro Nacional	9.036	8.211
BNDES	967.501	1.214.607
CEF	14.478	14.329
FINAME	809.244	873.357
Outras instituições	150.887	127.440
Instrumentos financeiros derivativos	-	1.108
Instrumentos financeiros derivativos	-	1.108
Outras obrigações	653.042	525.326
Fiscais e previdenciárias (Nota 13.a)	7.363	7.559
Fundos financeiros e de desenvolvimento (Nota 13.c)	79.194	54.609
Diversas (Nota 13.b)	566.485	463.158
Resultados de exercícios futuros (Nota 14)	11.127	11.845
Resultados de exercícios futuros	11.127	11.845
Patrimônio líquido (Nota 15)	1.761.225	1.729.340
Capital:	1.980.350	1.931.111
Capital de domiciliados no país	1.980.350	1.931.111
Ajuste de avaliação patrimonial	(151.099)	(108.264)
Prejuízos acumulados	(68.026)	(93.507)
Total do passivo	6.197.228	6.640.964

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Demonstração do resultado

Acumulado em 30 de setembro

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/09/2019	30/09/2018
Receitas da intermediação financeira	498.310	595.625
Operações de crédito (Nota 18.a)	442.920	490.455
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários (Nota 18.b.i)	39.994	42.454
Resultado com instrumentos financeiros derivativos (Nota 18.b.i)	15.048	53.485
Resultado de operações de câmbio	348	9.231
Despesas da intermediação financeira	(285.796)	(404.294)
Operações de captação no mercado (Nota 18.b.ii)	(22.973)	(20.422)
Operações de empréstimos e repasses (Nota 18.b.ii)	(183.644)	(286.337)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (Nota 7.d)	(79.179)	(97.535)
Resultado bruto da intermediação financeira	212.514	191.331
Outras receitas/despesas operacionais	(161.922)	(70.385)
Receitas de prestação de serviços	24.790	27.613
Despesas de pessoal	(82.238)	(81.008)
Outras despesas administrativas (Nota 18.c.ii)	(25.075)	(26.463)
Despesas tributárias (Nota 18.c.i)	(14.116)	(16.116)
Resultado de participações em coligadas e controladas	-	3
Outras receitas operacionais (Nota 18.c.iii)	16.072	77.673
Outras despesas operacionais (Nota 18.c.iv)	(81.355)	(52.087)
Resultado operacional	50.592	120.946
Resultado não operacional	(2.792)	(795)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	47.800	120.151
Imposto de renda e contribuição social (Nota 19)	(18.497)	(39.250)
Provisão para imposto de renda	(9.170)	(28.319)
Provisão para contribuição social	(5.811)	(23.634)
Ativo fiscal diferido	(3.516)	12.703
Participação estatutária no lucro	(3.822)	(5.266)
Participação dos empregados	(3.822)	(5.266)
Lucro líquido	25.481	75.635
Lucro por ação (lote de 1000 ações) - R\$	0,00038	0,00116

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
30 de setembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	Capital social	Aumento de capital	Ajuste de avaliação patrimonial	Outros ajustes de avaliação patrimonial	Lucros/ (prejuízos) acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2017	1.906.151	-	(4.069)	(103.301)	(169.480)	1.629.301
Homologação de aumento de capital	12.620	(12.620)	-	-	-	-
Aumento de capital	-	24.960	-	-	-	24.960
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	(106)	23.426	-	23.320
Lucro líquido no período	-	-	-	-	75.635	75.635
Em 30 de setembro de 2018	1.918.771	12.340	(4.175)	(79.875)	(93.845)	1.753.216
Em 31 de dezembro de 2018	1.931.111	-	(6.121)	(102.143)	(93.507)	1.729.340
Homologação de aumento de capital	49.239	(49.239)	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	49.239
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	164	(42.999)	-	(42.835)
Lucro líquido no período	-	-	-	-	25.481	25.481
Em 30 de setembro de 2019	1.980.350	-	(5.957)	(145.142)	(68.026)	1.761.225

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Demonstração do fluxo de caixa 30 de setembro de 2019 e 2018 (Em milhares de reais)

	30/09/2019	30/09/2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro/(prejuízo) antes dos impostos e participações	47.800	120.151
Ajustes de:		
Depreciações e amortizações (Nota 18.c.ii)	4.987	4.350
Constituição de provisões e passivos líquidos	58.454	10.997
Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa líquida de reversões	79.179	97.535
Constituição (reversão) de provisão para perdas	20.630	389
Apropriação de receitas diferidas	(13.285)	(13.067)
Ganhos e perdas cambiais, líquidas	18.783	72.215
Recuperações operações de créditos baixadas para prejuízo	(51.430)	(26.308)
Receitas de atualização monetária de operações crédito de longo prazo	(12.170)	(21.454)
Resultado de equivalência patrimonial	-	(3)
Ajuste ao valor de mercado dos instrumentos derivativos e objeto de <i>hedge</i>	(1.078)	2.576
Ganho em ativos financeiros disponíveis para venda	(32.163)	(27.278)
Ganho em ativos financeiros mantidos até o vencimento	(11.348)	(11.479)
Ganho em ativos financeiros em negociação	(10.332)	-
Lucro líquido ajustado	98.027	208.624
Variação no capital circulante	(72.205)	146.931
(Aumento) de aplicações financeiras de liquidez	-	35.020
Redução de relações interfinanceiras	-	(34)
Redução (aumento) de derivativos	(9.295)	(60.880)
(Aumento) de operações de crédito	566.597	499.866
Redução (aumento) de outros créditos e outros valores e bens	(12.423)	1.487
Aumento (redução) de depósitos interfinanceiros	(266)	85.955
Aumento (redução) de captação por meio de letras financeiras	(97.892)	127.857
Aumento de obrigações por empréstimos e repasses	(489.540)	(526.953)
Aumento de resultado de exercício futuro	12.567	12.953
Aumento de outras obrigações	(41.953)	(28.340)
Caixa gerado nas operações	25.822	355.555
Imposto de renda e contribuição social pagos	(10.293)	(45.065)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	15.529	310.490
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de ativo permanente	(3.970)	(5.525)
Aquisição de ativos financeiros disponíveis para venda	(1.649.893)	(1.211.084)
Recebimentos de ativos financeiros disponíveis para venda	1.583.694	1.071.037
Aquisição de ativos financeiros mantidos até o vencimento	75.518	(9.665)
Recebimentos de ativos financeiros mantidos até o vencimento	18.772	76.091
Aquisição de ativos financeiros para negociação	(2.116.828)	-
Recebimentos de ativos financeiros em negociação	1.889.558	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(354.185)	(79.146)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Aumento de capital (Nota 15.a)	49.239	24.960
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento	49.239	24.960
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	(289.417)	256.304
Caixa e equivalentes a caixa no início do período (Nota 3)	355.154	121.294
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa	348	9.230
Caixa e equivalentes a caixa no final do período	66.085	386.828

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais

O Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG, sociedade anônima de capital fechado, é uma empresa pública controlada pelo Estado de Minas Gerais e regida pela legislação das sociedades por ações, pela regulamentação pertinente do Sistema Financeiro Nacional e pela legislação aplicável emanada do Governo do Estado de Minas Gerais.

As atividades do BDMG, base de seu objeto social, estão associadas ao desenvolvimento econômico e social do Estado de Minas Gerais. Dentro deste enfoque, realiza atividades próprias dos bancos de desenvolvimento nos termos das normas emanadas do Conselho Monetário Nacional e atua como agente financeiro dos fundos constituídos pelo Estado para financiar programas e projetos propiciadores do desenvolvimento de Minas Gerais. O BDMG também é agente financeiro e/ou gestor de outros fundos não pertencentes ao Estado que, em razão de financiar projetos localizados em Minas Gerais, promove o seu desenvolvimento. O Banco ainda atua prestando assessoria e assistência técnica à Administração Direta e Indireta do Estado e cria oportunidades para a implantação/ampliação de empresas de relevante interesse para o desenvolvimento do Estado de Minas Gerais mediante investimentos nessas empresas.

A emissão das presentes demonstrações financeiras intermediárias foi autorizada pela Diretoria do Banco em 05/11/2019.

2. Resumo das principais políticas contábeis

2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que consideram as diretrizes contábeis emanadas da Lei nº 6.404/1976 e as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/2007 e nº 11.941/2009, para a contabilização das operações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

O Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, porém nem todos foram homologados pelo Banco Central do Brasil (BACEN). Dessa forma, a instituição, na elaboração das demonstrações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos homologados pelo BACEN:

- Resolução CMN nº 3.566/2008 - CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos;
- Resolução CMN nº 3.604/2008 - CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa;
- Resolução CMN nº 4.007/2011 - CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro;

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.1. Base de preparação--Continuação

- Resolução CMN nº 3.973/2011 - CPC 24 - Evento Subsequente;
- Resolução CMN nº 3.750/2012 - CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas;
- Resolução CMN nº 3.823/2012 - CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes;
- Resolução CMN nº 4.144/2012 - CPC 00 (R1) - Pronunciamento Conceitual Básico;
- Resolução CMN nº 4.424/2015 - CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados;
- Resolução CMN nº 4.534/2016 - CPC 04 (R1) - Ativo Intangível.

Estrutura operacional de preparação das demonstrações financeiras

A contabilidade do Banco é feita de forma informatizada, baseada em diversos sistemas operacionais integrados ao sistema contábil. Os principais sistemas operacionais, que efetuam os controles das operações de crédito, gestão financeira e patrimônio, respondem pela maior quantidade dos lançamentos e foram desenvolvidos internamente. Há, também, sistemas operacionais contratados de terceiros necessários para a execução e controle de atividades complementares.

O BDMG adota práticas de segurança da informação, com o objetivo de garantir a confidencialidade, integridade, disponibilidade e autenticidade das informações necessárias à manutenção de seu negócio.

2.2. Conversão de moeda estrangeira

a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras do BDMG são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Empresa atua ("a moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em R\$ (Real), que é a moeda funcional e de apresentação do Banco.

b) Transações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Conversão de moeda estrangeira--Continuação

b) Transações e saldos--Continuação

Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do período, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração de resultado do período.

Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com empréstimos, caixa e equivalentes de caixa são apresentados na demonstração do resultado do período, como subitem do resultado de intermediação financeira, exceto os saldos devedores decorrentes de variação cambial de operações de crédito que são reclassificados como outras despesas operacionais e os saldos credores decorrentes de variação cambial de despesas de captação e obrigações por empréstimos e repasses que são reclassificados como outras receitas operacionais.

O critério para conversão dos saldos ativos e passivos das operações em moedas estrangeiras consiste na conversão desses valores para moeda nacional (R\$) à taxa de câmbio vigente na data de encerramento do período. A taxa de câmbio aplicável considerada para 30 de setembro de 2019 é de: US\$1,00 = R\$4,1644 (30/09/2018: US\$1,00 = R\$4,0039) e €1,00 = R\$4,5425 (30/09/2018: €1,00 = R\$4,6545).

2.3. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução CMN nº 3.604/2008, incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários no Brasil e no exterior, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias, na data de aquisição e que são utilizadas pelo Banco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo (Nota 3).

2.4. Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações compromissadas realizadas com acordo de livre movimentação são ajustadas pelo valor de mercado. Os demais ativos são registrados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Títulos e valores mobiliários

Em conformidade com a Circular BACEN nº 3.068/2001 e regulamentação complementar, os títulos e valores mobiliários, conforme a intenção de negociação da Administração, são classificados nas categorias a seguir, que observam os seguintes critérios de contabilização:

- (i) Títulos para negociação: incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, contabilizados pelo valor de mercado, sendo os ganhos e as perdas relativos a esses títulos, realizados e não realizados, reconhecidos diretamente no resultado do período.
- (ii) Títulos disponíveis para venda: incluem os títulos e valores mobiliários utilizados como parte da estratégia para a gestão do fluxo de caixa. Esses títulos são contabilizados pelo valor de mercado, sendo os seus rendimentos intrínsecos (curva do título) reconhecidos no resultado do exercício e os ganhos e as perdas decorrentes das variações do valor de mercado, ainda não realizados, reconhecidos na conta Ajuste de Avaliação Patrimonial no grupo Patrimônio Líquido, líquidos dos correspondentes efeitos tributários. Os ganhos e as perdas, quando realizados, são reconhecidos no resultado do exercício mediante identificação específica na data de negociação, em contrapartida do patrimônio líquido, líquidos dos correspondentes efeitos tributários.
- (iii) Títulos mantidos até o vencimento: incluem os títulos e valores mobiliários para os quais a Administração possui a intenção e a capacidade financeira de mantê-los até o vencimento, sendo contabilizados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos intrínsecos que são reconhecidos no resultado do exercício. A capacidade financeira é definida em projeções de fluxo de caixa, desconsiderando a possibilidade de resgate antecipado desses títulos. Os declínios no valor de mercado dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda e mantidos até o vencimento, abaixo dos seus respectivos custos, relacionados a razões consideradas não temporárias, são refletidos no resultado como perdas realizadas.

A Administração determina diretrizes para a classificação de Títulos e Valores Mobiliários entre as categorias constantes na Circular BACEN nº 3.068/2001. As classificações dos títulos existentes na carteira, assim como aqueles adquiridos no período, são periódica e sistematicamente avaliadas de acordo com tais diretrizes. Conforme estabelecido no artigo 5º da referida circular, a reavaliação quanto à classificação de títulos e valores mobiliários somente pode ser efetuada por ocasião dos balanços. Além disso, no caso da transferência da categoria "Mantidos até o vencimento" para as demais, somente poderá ocorrer por motivo isolado, não usual, não recorrente e não previsto, que tenha ocorrido após a data da classificação.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Instrumentos financeiros derivativos

De acordo com a Circular BACEN nº 3.082/2002 e regulamentações posteriores, os instrumentos financeiros derivativos são classificados para fins ou não de proteção (*hedge*), de acordo com a intenção da Administração.

O BDMG opera com instrumentos financeiros derivativos da modalidade *swaps*, com a finalidade de mitigar os riscos decorrentes da flutuação dos valores das moedas estrangeiras e das taxas de juros incidentes sobre os recursos de financiamentos contratados no exterior.

Os derivativos, conforme informado na Nota 6, são avaliados ao valor justo e contabilizados como ativos, quando positivos e, como passivos, quando negativos, sendo as variações no valor justo registradas na demonstração do resultado.

O gerenciamento e acompanhamento do risco das operações com instrumentos financeiros derivativos estão em consonância com as políticas e estratégias do Banco.

2.7. Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa

As operações de crédito são registradas pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos, em base "*pro rata*" dia, com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados. A atualização (*accrued*) das operações vencidas até o 59º dia de atraso é contabilizada em receitas e, a partir do 60º dia, deixa de ser apropriada, e o seu reconhecimento no resultado ocorre quando do efetivo recebimento das prestações, conforme determina o artigo 9º da Resolução CMN nº 2.682/1999.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível de risco em que estavam classificadas anteriormente à renegociação. Todavia, quando ocorrem fatos novos relevantes e amortização significativa que justifiquem a mudança de nível de risco, a operação renegociada é reclassificada para categoria de menor risco. As operações de crédito já baixadas contra a provisão e registradas em contas de compensação, quando renegociadas, ficam classificadas no nível de risco "H", podendo ser reclassificadas, posteriormente, em razão de fato relevante, para categoria de menor risco. Os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos como receita quando efetivamente recebidos.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída observando os critérios para classificar o risco de crédito do cliente e da operação estabelecidos na Resolução CMN nº 2.682/1999, sendo fundamentada na análise do saldo em aberto das operações, nos valores das garantias, no histórico de perdas e nos riscos da carteira.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.8. Cessão de crédito

As práticas contábeis estabelecidas pelo Banco Central do Brasil, até 30 de setembro de 2011, determinavam que os créditos cedidos para outras instituições financeiras e fundos, com ou sem coobrigação, fossem baixados da carteira no momento da venda com o reconhecimento imediato dos ganhos no resultado, devendo as operações cedidas com coobrigação serem mantidas registradas em contas de compensação.

Encontra-se em vigência a Resolução CMN nº 3.533/2008 que alterou, a partir de 1º de janeiro de 2012, a forma de registro das operações de cessões de crédito, realizadas a partir de 2012, estabelecendo procedimentos para a classificação e divulgação das operações de venda ou de transferência de ativos financeiros. Conforme esse novo normativo, a manutenção ou baixa do ativo financeiro está relacionada à retenção substancial dos riscos e benefícios da operação.

Para os saldos cedidos anteriores a 1º de janeiro de 2012 não houve mudança retroativa nos critérios para registro contábil das cessões de crédito.

O BDMG não realizou cessões de crédito a partir de 2012, portanto, essas alterações normativas não ocasionaram impactos nas suas demonstrações.

2.9. Outros ativos circulantes e realizáveis a longo prazo

Estes ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos, em base "*pro rata*" dia, deduzidos das correspondentes rendas a apropriar.

2.10. Investimentos

Os investimentos são registrados pelo valor de custo e ajustados a valor de mercado por meio de constituição de provisão para perda efetiva.

2.11. Imobilizado de uso e intangível

Os bens que constituem o imobilizado de uso, exceto aqueles adquiridos antes de 1995, que foram corrigidos monetariamente conforme regulamentação vigente à época, e os bens do intangível são apresentados ao custo de aquisição, líquidos das respectivas depreciações e amortizações acumuladas e ajustados por redução ao valor recuperável (*impairment*), caso o teste realizado anualmente indique que esses ativos estão contabilizados por um valor superior ao seu valor recuperável.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.11. Imobilizado de uso e intangível--Continuação

A depreciação e amortização desses bens é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

	<u>Anos</u>
Imóveis	20
Instalações, móveis e equipamentos	10
Sistema de processamento de dados	5
Outros	10
Intangível (softwares)	5

Quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado (Nota 10.b), é constituída a provisão para ajustar o valor contábil ao valor recuperável.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o seu valor contábil e são reconhecidos em "Resultado não operacional" na demonstração do resultado.

2.12. Passivo circulante e não circulante

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos incorridos em base "*pro rata*" dia, deduzidos das correspondentes despesas a apropriar.

2.13. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias

São avaliados, reconhecidos e divulgados de acordo com as determinações estabelecidas na Resolução nº 3.823, de 16/12/2012, do CMN e Carta Circular nº 3.429, de 11/02/2010 do BACEN e observam o Pronunciamento Técnico CPC 25, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Ativos contingentes: não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.13. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias-- Continuação

Passivos contingentes: são reconhecidos nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, as jurisprudências proferidas pelos Tribunais, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, sendo divulgados nas notas explicativas, quando individualmente relevantes e os passivos contingentes classificados como remotos não são provisionados e nem divulgados (Nota 13).

Obrigações legais - fiscais e previdenciárias: são decorrentes de processos judiciais relacionados às obrigações tributárias, cujo objeto de contestação é a constitucionalidade das leis que as instituíram e, independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, os seus montantes são reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras (Nota 13).

2.14. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10%. A provisão para contribuição social sobre o lucro líquido ajustado foi constituída à alíquota de 15% a partir de 01/01/2019 e à alíquota de 20% no período de 01/09/2015 a 31/12/2018, de acordo com o disposto na Medida Provisória 675/2015, convertida na Lei nº 13.169/2015 (Nota 19.a).

Os créditos tributários sobre diferenças temporárias e prejuízos fiscais e base negativa são constituídos pelas referidas alíquotas consideradas para as provisões do imposto de renda e para a contribuição social.

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social são revisados a cada data de balanço e constituídos sobre adições e exclusões temporárias e com base na legislação vigente à data de sua constituição. A realização destes créditos tributários ocorrerá quando da efetiva utilização e/ou reversão dos valores sobre os quais foram constituídos.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.14. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido--Continuação

O imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são reconhecidos na proporção da probabilidade de ocorrência de lucros tributáveis futuros e contra os quais as diferenças temporárias poderão ser usadas.

O imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos são compensados quando há um direito exequível legalmente de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e quando o imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos se relacionam com esses tributos sobre a renda incidentes pela mesma autoridade tributável sobre a entidade tributária ou diferentes entidades tributáveis onde há intenção de liquidar os saldos em uma base líquida.

2.15. Benefícios a empregados

O Banco patrocina aos seus empregados ativos e assistidos os seguintes benefícios:

- (i) Benefícios previdenciários: tem por objetivo proporcionar aos empregados a complementação da aposentadoria assegurada pelo Regime Geral de Previdência Social - RGPS. O BDMG é patrocinador de planos previdenciários nas modalidades: benefício definido (fechado para novas adesões em 10 de novembro de 2011) e contribuição variável.
- (ii) Benefício de assistência médica e odontológica: este plano oferece a cobertura das despesas médicas e odontológicas aos seus participantes. Este benefício, efetuado mediante pagamento parcial da contribuição mensal pelo Banco era, até 22 de fevereiro de 2018, assegurado a todos os empregados ativos e assistidos. A partir daquela data ele ficou assegurado aos empregados que já eram assistidos naquela data e aos empregados ativos que ingressaram no Plano de Desligamento Voluntário cujo prazo de adesão se encerrou em 30 de abril de 2018. Para os demais empregados o benefício, depois daquela data, ficou assegurado enquanto eles permanecerem na condição de participantes ativos.

Esses empregados ativos poderão, quando se tornarem assistidos, permanecer vinculados ao plano, sendo responsáveis pelo total da contribuição devida;

- (iii) Seguro de vida: este benefício, patrocinado pelo Banco mediante o pagamento de parte do prêmio da apólice de Seguro de Vida em Grupo, está assegurado, a partir de 22 de fevereiro de 2018, aos empregados ativos e aos empregados assistidos que já tinham o benefício naquela data.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.15. Benefícios a empregados--Continuação

- (iv) Programa de desligamento voluntário do Empregado: o objetivo deste Programa é beneficiar os empregados em condição de se aposentarem e que atendem os requisitos estabelecidos no seu regulamento. Em 2018, o programa foi aberto no mês de março com prazo final para adesão estabelecido em 30 de abril do mesmo ano.
- (v) Outros benefícios: o Banco ainda concede a seus empregados ativos outros benefícios que decorrem da participação no lucro e da licença maternidade pelo período de seis meses e também concede benefício de pensão vitalícia a um empregado assistido.

Os benefícios pós-emprego concedidos pelo Banco, exceto aqueles relacionados como "Outros benefícios" para os empregados ativos, são contabilizados de acordo com o CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados, aprovado pela Resolução CMN nº 4.424/2015.

Os registros contábeis dos benefícios são efetuados observando essa Norma que requer a realização de estudo atuarial para fundamentar esses registros. O estudo atuarial utilizado pelo Banco é realizado anualmente para a data-base de 31 de dezembro e atualizado semestralmente para a data-base de 30 de junho.

As informações sobre a contabilização dos benefícios a empregados estão detalhadas na Nota 24.

2.16. Participação dos empregados no lucro

É definida em convenção coletiva, sendo provisionada com base em percentual sobre o resultado e ajustada ao final do ano após apuração do lucro do exercício.

2.17. Capital social

O capital social do Banco, registrado no patrimônio líquido, é constituído por ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

2.18. Reconhecimento do resultado

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência de exercícios, sendo ajustado pelas parcelas atribuíveis de imposto de renda e contribuição social incidentes sobre o lucro tributável e, quando aplicável, pelo imposto de renda e contribuição social diferidos que serão recuperados ou exigidos em exercícios seguintes, exceto em relação ao ganho sobre operações de crédito renegociadas que é apropriado ao resultado pelo regime de caixa, conforme determinado pela Resolução CMN nº 2.682/1999.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.19. Dividendos

Em observância à Lei das Sociedades por Ações, o Estatuto Social do Banco assegura aos acionistas dividendo mínimo correspondente a 1% do lucro líquido do exercício.

2.20. Partes relacionadas

A divulgação em notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias sobre partes relacionadas cumpre determinação da Resolução CMN nº 4.636/2018. De acordo com esse Normativo são divulgadas as transações ocorridas entre o Banco e suas partes relacionadas que possam afetar a sua situação patrimonial e financeira e o seu resultado. As pessoas jurídicas e físicas que se enquadram na resolução interna do BDMG, de nº 209-A/2018, são consideradas partes relacionadas do Banco e são aquelas com as quais o Banco realizou transações no período conforme mencionadas na Nota 20.

3. Caixa e equivalente de caixa

Estão considerados como caixa e equivalentes de caixa, as disponibilidades, representadas por dinheiro em caixa e depósitos bancários no Brasil e no exterior e investimentos de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e prazo de vencimento, na data da aquisição, igual ou inferior a 90 dias.

	30/09/2019	31/12/2018
Disponibilidades	1.245	393
Disponibilidades em moeda estrangeira	7.736	7.496
Aplicações interfinanceiras de liquidez	57.104	297.863
Títulos e Valores Mobiliários (i)	-	49.402
	66.085	355.154

(i) Refere-se a LFT com vencimento inferior a 90 dias na data da sua aquisição

4. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	30/09/2019	31/12/2018
Aplicações em operações compromissadas posição bancada:		
Letras Financeiras do Tesouro	-	297.863
Notas do Tesouro Nacional	57.104	-
Aplicações em depósitos interfinanceiros	8.191	10.585
Provisão para perdas em depósitos interfinanceiros (i)	(8.191)	(10.585)
	57.104	297.863
Circulante	57.104	297.863

(i) A provisão para perdas em depósitos interfinanceiros refere-se a título adquirido de instituição financeira que se encontra, atualmente, em situação de falência.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Aplicações interfinanceiras de liquidez--Continuação

Os prazos de vencimento das aplicações interfinanceiras estão apresentados a seguir:

	Vencido	Até 30 dias	Total
NTN	-	57.104	57.104
CDI	8.191	-	8.181
Provisão para perdas	(8.191)	-	(8.181)
Saldo em 30/09/2019	-	57.104	57.104
Saldo em 31/12/2018	-	297.863	297.863

5. Títulos e valores mobiliários

a) Composição da carteira

A carteira de títulos e valores mobiliários compõe-se dos títulos apresentados a seguir:

	30/09/2019			31/12/2018		
	Quantidade	Valor da curva	Valor de mercado	Quantidade	Valor da curva	Valor de mercado
Títulos livres						
Letras Financeiras do Tesouro	85.093	879.932	879.885	61.585	608.213	608.239
Notas do Tesouro Nacional	21.000	74.166	69.736	21.000	74.305	68.768
CDB	-	-	-	244.947.180	554	554
Debêntures	1.430	72.601	72.601	30	7.256	7.256
Provisão para debêntures (i)	-	-	(21.275)	-	-	-
Fundo garantidor de créditos	874.836	2.343	2.343	874.836	1.976	1.976
Títulos de renda variável	-	39.675	39.675	-	39.675	39.675
Perda por <i>impairment</i> dos títulos	-	-	(830)	-	-	(830)
Ajuste a valor de mercado	-	-	(6.090)	-	-	(5.807)
Aplicações em "Commodities"	-	26.418	26.418	-	24.691	24.691
Provisão para cédula de produto rural	-	-	(93)	-	-	(67)
Cotas de fundos						
Empresas emergentes (FIEE)	125	2.152	2.152	125	2.207	2.207
Participações (FIP)	16.416.117	32.831	32.831	16.812.047	24.194	24.194
Fundo de investimentos em renda fixa (FI)	15.669.511	95.724	95.724	15.669.511	91.009	91.008
Total de títulos livres		1.225.842	1.193.077		874.080	861.864
Títulos vinculados à prestação de garantia						
Letras Financeiras do Tesouro (ii)	1.220	12.613	12.613	1.100	10.865	10.864
		1.238.455	1.205.690		884.945	872.728
Circulante			123.956			163.679
Não circulante			1.081.734			709.049

(i) A provisão para debêntures está fundamentada no risco de crédito do emissor e é apurada de acordo com a Resolução CMN nº 2.682/1999 uma vez que esses títulos se constituem em uma modalidade de apoio financeiro e não de aplicação financeira (vide Nota 5.b.ii).

(ii) Esses títulos dão cobertura à margem de garantia das operações com títulos pré-fixados.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Classificação dos títulos e valores mobiliários

Considerando a intenção e a capacidade financeira do Banco, os papéis da carteira de títulos e valores mobiliários estão classificados nas seguintes categorias, estabelecidas pela Circular BACEN nº 3.068/2001:

Considerando a intenção e a capacidade financeira do Banco, os papéis da carteira de títulos e valores mobiliários estão classificados nas seguintes categorias, estabelecidas pela Circular BACEN nº 3.068/2001:

	30/09/2019		31/12/2018	
	Valor da curva	Valor de mercado	Valor da curva	Valor de mercado
Títulos disponíveis para venda (i)	850.395	843.350	802.830	796.150
LFT	639.639	638.607	608.213	608.239
De 31 a 60 dias	-	-	49.402	49.402
Acima de 360 dias	639.639	638.607	558.811	558.837
Cotas de fundos de investimentos	133.050	133.050	119.386	119.385
Até 30 dias	95.724	95.724	91.009	91.008
De 91 a 180 dias	6.314	6.314	-	-
Acima de 360 dias	31.012	31.012	28.377	28.377
Títulos de renda variável	39.675	32.755	39.675	33.038
Acima de 360 dias	39.675	32.755	39.675	33.038
Aplicações em "Commodities"	26.418	26.325	24.691	24.624
Até 30 dias	10.278	10.228	188	188
De 31 a 60 dias	2.403	2.398	-	-
De 61 a 90 dias	1.512	1.506	-	-
De 91 a 180 dias	3.980	3.948	-	-
De 181 a 360 dias	2.134	2.134	15.892	15.825
Acima de 360 dias	6.111	6.111	8.611	8.611
LFT vinculada a prestação de garantias	12.613	12.613	10.865	10.864
Acima de 360 dias	12.613	12.613	10.865	10.864
Títulos mantidos até o vencimento (ii)	146.767	121.062	82.115	76.578
NTN	74.166	69.736	74.305	68.768
Acima de 360 dias	74.166	69.736	74.305	68.768
Debêntures (*)	72.601	51.326	7.256	7.256
Até 30 dias	571	568	605	605
De 31 a 60 dias	571	568	605	605
De 61 a 90 dias	571	568	604	604
De 91 a 180 dias	-	-	1.814	1.814
De 181 a 360 dias	-	-	3.628	3.628
Acima de 360 dias	70.888	49.622	-	-
CDB	-	-	554	554
Acima de 360 dias	-	-	554	554
Títulos em negociação (iii)	241.293	241.278	-	-
LFT	241.293	241.278	-	-
Acima de 360 dias	241.293	241.278	-	-
	1.238.455	1.205.690	884.945	872.728
Circulante	-	123.956	-	163.679
Não circulante	-	1.081.734	-	709.049

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Classificação dos títulos e valores mobiliários--Continuação

i) *Títulos classificados na categoria disponíveis para venda*

A marcação a mercado dos títulos públicos do BDMG, classificados como disponíveis para venda, considera as cotações divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais - ANBIMA para o mercado secundário desses títulos.

Os títulos de renda variável classificados nesta categoria referem-se às participações societárias oriundas da BDMGTEC que ingressaram na carteira por ocasião da incorporação daquela empresa pelo BDMG (vide Nota 10.a). Esses títulos estão contabilizados pelo valor justo e reduzidos das correspondentes perdas por *impairment* quando devidas.

Nesta categoria também estão consideradas as cotas dos fundos de investimentos que, por não serem negociadas em mercado ativo, são registradas pelos valores de aquisição.

ii) *Títulos classificados na categoria mantidos até o vencimento*

Estão classificados nessa categoria, os seguintes títulos:

Debêntures

São títulos adquiridos como modalidade de apoio financeiro e não de aplicação financeira, sendo constituída provisão para o risco de crédito do emissor, nos termos da Resolução CMN nº 2.682/1999.

<u>Aquisição</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Data de vencimento</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Janeiro/2015	30	23/12/2019	1.713	7.256
Janeiro/2019	1.400	11/01/2024	70.888	-
			<u>72.601</u>	<u>7.256</u>
Provisão para risco de crédito			(21.275)	-
Valor atual			<u>51.326</u>	<u>7.256</u>

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Classificação dos títulos e valores mobiliários--Continuação

ii) *Títulos classificados na categoria mantidos até o vencimento--Comunicação*

Notas do Tesouro Nacional

O Banco reclassificou, em 30 de junho de 2015, da categoria “disponível para venda” para a categoria “Mantidos até o vencimento”, os seguintes títulos:

	<u>Quantidade</u>	<u>Data de vencimento</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
NTN-B	21.000	15/08/2022	74.166	74.305
			74.166	74.305
Ajuste a valor de mercado			(4.430)	(5.537)
Valor atual			69.736	68.768

Na data da reclassificação, estava contabilizado como componente destacado no patrimônio líquido o montante de R\$15.178, referente aos ganhos não realizados e que, em decorrência da reclassificação, será apropriado no resultado até a data de vencimento dos títulos.

No período de janeiro a setembro de 2019 foi apropriada ao resultado a importância de R\$1.107 (30/09/2018 - R\$2.049) do valor destacado no patrimônio líquido, sendo de R\$10.748 o valor total das apropriações já efetuadas.

iii) *Títulos classificados na categoria negociação*

Estão classificadas nessa categoria lotes de LFT conforme abaixo:

	<u>Quantidade</u>	<u>Data de vencimento</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
LFT	12.836	01/03/2021	132.736	-
LFT	5.000	01/09/2022	51.693	-
LFT	5.000	01/09/2023	56.849	-
Total			241.278	-

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Classificação dos títulos e valores mobiliários--Continuação

iii) *Títulos classificados na categoria negociação--Continuação*

(a) Os títulos e valores mobiliários estão distribuídos pelos seguintes prazos de vencimento:

	Sem vencimento	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Após 360 dias	Total
Títulos Públicos Federais	-	-	-	-	-	-	949.621	949.621
Debêntures	-	568	568	568	-	-	49.622	51.326
Fundo garantidor de créditos	-	-	-	-	-	-	2.343	2.343
Cotas de fundos de investimento	-	95.724	-	-	-	6.313	28.670	130.707
Títulos de renda variável	-	-	-	-	-	-	32.755	32.755
Aplicações em "Commodities"	-	10.228	2.398	1.506	3.949	2.134	6.110	26.325
LFT vinculada à prestação de garantias	-	-	-	-	-	-	12.613	12.613
Saldo em 30 de setembro de 2019	-	106.520	2.966	2.074	3.949	8.447	1.081.734	1.205.690
Saldo em 31/12/2018	-	91.801	50.007	604	1.814	19.453	709.049	872.728

(b) Ajustes de avaliação patrimonial de títulos e valores mobiliários

Os valores contabilizados na conta do patrimônio líquido "Ajustes de avaliação patrimonial" que se referem aos ajustes dos títulos do Banco classificados como disponíveis para a venda, apresentaram, no período, a seguinte movimentação:

	Ganhos (perdas) não realizados	Efeitos tributários	Ajuste a valor de mercado
Saldo em 31/12/2018	(11.319)	5.198	(6.121)
Ajuste no período	766	(602)	164
Saldo em 30/09/2019	(10.553)	4.596	(5.957)

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Instrumentos financeiros derivativos

O Banco, para se proteger de possíveis riscos inerentes aos contratos de captação de recursos externos e de riscos associados às flutuações em taxas futuras relativas a aplicações financeiras em taxas pré-fixadas, se utiliza de instrumentos financeiros derivativos das modalidades *swaps* e operações no mercado futuro de taxa de juros, respectivamente.

Para as contratações dos instrumentos financeiros derivativos, são observados os normativos vigentes relativos à política de controle de riscos; as estratégias de proteção estabelecidas e limites determinados e as formas de acompanhamento das operações no Banco.

Os derivativos são contabilizados pelo valor justo e mantidos como ativos quando positivos e como passivos, quando negativos. Subsequentemente, são reavaliados também a valor justo, sendo as valorizações ou desvalorizações reconhecidas diretamente no resultado do período. O objetivo desses derivativos é a compensação, no todo ou em parte, dos riscos provenientes das variações no valor de mercado dos ativos ou passivos financeiros objetos de *hedge*, considerados como *hedge* de risco de mercado. Esses derivativos, bem como os ativos e passivos financeiros a eles relacionados, são ajustados ao valor de mercado com os ganhos e as perdas, reconhecidos diretamente na demonstração do resultado.

Para os derivativos contratados na modalidade *swap* para a proteção (*hedge*) dos riscos das captações externas, o Banco, sempre que ocorrem as condições previstas na Circular BACEN nº 3.082/2001, aplica a metodologia de *hedge* contábil (*hedge accounting*) efetuando os registros contábeis das operações de captação externa (objetos de *hedge*) e dos instrumentos financeiros derivativos (instrumentos de *hedge*) com base em seu valor de mercado. Dessa forma, a variação no item objeto de *hedge* é compensada pela variação no instrumento de *hedge* considerando o efeito acumulado da operação.

Esse procedimento contábil, somente pode ser adotado quando se verificam as seguintes condições: (i) existe identificação documental do risco objeto de *hedge* com informações detalhadas sobre a operação e; (ii) a efetividade do *hedge* em percentual permanece dentro do intervalo estabelecido na referida Circular.

A metodologia adotada pelo Banco, para a apuração do valor de mercado das pontas ativas e passivas dos *swaps* contabilizados pelo procedimento de *hedge accounting*, se baseia na utilização de ponderadores que são calculados na data da contratação e que igualam, naquela data, o valor de mercado e o valor da curva das operações. A utilização de ponderadores objetiva mitigar a distorção do *spread* de risco de crédito na apuração do valor de mercado.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

O BDMG realiza, no início da operação, o teste de efetividade conforme estabelecido pela Circular BACEN nº 3.082/2001, teste prospectivo inicial da estrutura de *hedge*, e avalia periodicamente a efetividade por meio de testes prospectivos e retrospectivos, por ocasião da elaboração das demonstrações financeiras, semestrais e anuais, por meio do cálculo do quociente da variação do valor de mercado da ponta ativa do instrumento de *hedge* e a variação do valor de mercado do objeto de *hedge*.

O Banco, em decorrência de condições estabelecidas nos contratos de *swap*, possui os seguintes valores contabilizados, relacionados a cláusulas de mitigação de seus riscos:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Captações em depósitos interfinanceiros	<u>47.395</u>	<u>71.704</u>

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

As posições dos derivativos contratados pelo BDMG estão detalhadas nas notas apresentadas a seguir:

a) Captações externas (empréstimos) protegidas por instrumentos derivativos

	Data inicial	Data final	Indexador	Captação	30/09/2019		31/12/2018	
					Saldo (moeda estrangeira)	Curva	Saldo (moeda estrangeira)	Curva
CAF 1	27/09/2013	27/09/2023	Libor 6M + 3,65% a.a	US\$15.000	7.062	29.405	8.969	34.748
CAF 2	21/10/2013	23/10/2023	Libor 6M + 3,65% a.a.	US\$30.000	16.329	67.989	17.865	69.212
CAF 3	19/12/2013	19/12/2023	Libor 6M + 3,65% a.a.	US\$30.000	16.153	67.258	17.686	68.517
BID	04/08/2014	16/08/2021	Libor 6M + 2,25% a.a.	US\$50.000	18.281	76.120	27.770	107.587
AFD3	02/02/2017	28/11/2025	Euribor 6M + 2% aa.	€15.000	10.897	49.478	11.685	51.849
						290.250		331.913
Ajuste a valor de mercado						2.227		2.990
Valor de mercado						292.477		334.903

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

b) Valores contabilizados dos swaps

As posições contabilizadas dos instrumentos financeiros derivativos estão resumidas a seguir:

			30/09/2019	30/09/2018
	Valor referencial (conta de compensação)	Valor a receber/pagar (conta patrimonial)	Efeito líquido (conta de resultado)	Efeito líquido (conta de resultado)
(US\$+ Libor+ Taxa) x (BRL +%CDI) (1)	138.290	52.812	15.802	49.590
(EUR+Euribor+Taxa) x (BRL+%CDI) (1)	39.930	10.444-	(612)	7.029
(US\$+Taxa) x BRL+%CDI) (1)	-	-	-	-
(US\$+ Libor+ Taxa) x (BRL +%CDI) (2)	-	-	-	(2.380)
	178.220	63.256	15.190	54.239

Notas:

(1) Refere-se a diferencial a receber das operações contratadas.

(2) Refere-se a diferencial a pagar das operações contratadas.

c) Swaps por indexador

	30/09/2019	31/12/2018
Posição ativa - diferencial a receber	63.256	54.755
Moeda estrangeira	63.256	54.755
Posição passiva - diferencial a pagar	-	(1.108)
Moeda estrangeira	-	(1.108)
Exposição líquida	63.256	53.647

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

d) Swaps por prazo de vencimento

	<u>Após 360 dias</u>	<u>Total</u>
Posição ativa - diferencial a receber		
Moeda estrangeira	63.256	63.257
Juros	-	-
Total - 30/09/2019	<u>63.256</u>	<u>63.257</u>
Total - 31/12/2018	<u>54.755</u>	<u>54.755</u>
Posição passiva - diferencial a pagar		
Moeda estrangeira	-	-
Juros	-	-
Total - 30/09/2019	<u>-</u>	<u>-</u>
Total - 31/12/2018	<u>(1.108)</u>	<u>(1.108)</u>
Exposição líquida - 30/09/2019	<u>63.256</u>	<u>63.257</u>
Exposição líquida - 31/12/2018	<u>53.646</u>	<u>53.647</u>

e) Swaps por indexador e valor de referência

	<u>Valor de referência</u>	<u>Valor pela curva</u>	<u>Ajuste ao valor de mercado</u>	<u>Valor de mercado</u>
Posição ativa - diferencial a receber				
(US\$+ Libor+ Taxa) x (BRL + % CDI)	138.290	46.916	5.896	52.812
(EUR+Euribor+Taxa) x (BRL + % CDI)	39.930	8.630	1.815	10.444
Total - 30/09/2019	<u>178.220</u>	<u>55.546</u>	<u>7.711</u>	<u>63.256</u>
Total - 31/12/2018	<u>245.442</u>	<u>47.974</u>	<u>6.781</u>	<u>54.755</u>
Posição passiva - diferencial a pagar				
(US\$+ Libor+ Taxa) x (BRL + % CDI)	-	-	-	-
(EUR+Euribor+Taxa) x (BRL + % CDI)	-	-	-	-
US\$+ Taxa) x (BRL + % CDI)	-	-	-	-
Total - 30/09/2019	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total - 31/12/2018	<u>35.797</u>	<u>(1.723)</u>	<u>615</u>	<u>(1.108)</u>
Exposição líquida - 30/09/2019	<u>178.220</u>	<u>55.546</u>	<u>7.711</u>	<u>63.256</u>
Exposição líquida - 31/12/2018	<u>281.239</u>	<u>46.251</u>	<u>7.396</u>	<u>53.647</u>

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Operações de crédito e créditos equiparados a operações de crédito

A carteira de crédito ativa do BDMG apresenta a seguinte posição:

	<u>Valor total</u>	<u>Provisão</u>	<u>Valor líquido</u>
Operações de crédito	4.500.518	(463.471)	4.037.047
Créditos equiparados a operações de crédito	17.747	(398)	17.349
Saldo em 30/09/2019	4.518.265	(463.869)	4.054.396
Saldo em 31/12/2018	5.193.284	(555.624)	4.637.660

No saldo total de R\$4.518.265 (31/12/2018 - R\$5.193.284) das operações de crédito, o montante de R\$1.631.941 (31/12/2018 - R\$1.821.036) foi concedido com recursos próprios e R\$2.886.324 (31/12/2018 - R\$3.372.248), originalmente, com recursos de repasses recebidos de outras instituições financeiras.

O saldo contábil das operações de crédito renegociadas na posição de 30 de setembro totaliza R\$956.521 (31/12/2018 - R\$1.047.107).

a) Classificação por produto e por setor de atividade

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Empréstimos	773.957	1.033.081
Indústria	396.824	578.005
Comércio	184.349	227.884
Outros serviços	192.784	227.192
Financiamentos ao setor privado	3.083.785	3.452.587
Indústria	1.208.325	1.323.104
Comércio	173.747	156.114
Outros serviços	779.348	920.230
Rural e agroindustrial	920.546	1.048.840
Intermediários financeiros	542	1.043
Pessoas físicas	1.277	3.256
Financiamentos ao setor público (administrações direta e indireta municipais)	642.776	688.781
Créditos equiparados a operação de créditos	17.747	18.835
Subtotal	4.518.265	5.193.284
Provisão para operações de créditos de liquidação duvidosa	(463.869)	(555.624)
	4.054.396	4.637.660
Circulante	1.263.036	1.513.505
Não circulante	2.791.360	3.124.155

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Operações de crédito e créditos equiparados a operações de crédito--Continuação

b) Classificação por prazo e níveis de risco

Nível de risco	2019									2018
	Total	A partir de 15	Até 14	Até 90	De 91 a 360	De 361 a 1.080	De 1.081 a 1.800	De 1.800 a 5.400	Acima de 5400	total
		Vencidas em dias					Vincendas em dias			
AA	1.814.796	12.929	126	118.514	300.221	617.817	585.630	179.559	-	2.044.439
A	713.436	-	144	83.665	128.972	278.619	134.370	87.666	-	759.881
B	716.376	2.643	353	66.395	152.611	226.960	126.854	106.620	33.940	598.401
C	409.963	11.112	772	41.831	140.962	132.883	55.085	27.318	-	707.829
D	373.372	115.991	691	22.103	57.342	84.776	64.200	28.269	-	480.748
E	94.235	11.781	219	11.921	8.884	17.783	24.808	18.839	-	136.049
F	31.916	10.106	6	2.075	3.149	6.726	4.853	4.233	768	35.928
G	23.187	7.982	2	582	3.983	7.869	2.741	28	-	50.024
H	340.984	90.180	63	6.890	18.585	44.140	31.089	40.856	109.181	379.985
	4.518.265	262.724	2.376	353.976	814.709	1.417.573	1.029.630	493.388	143.889	5.193.284

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Operações de crédito e créditos equiparados a operações de crédito-- Continuação

c) Classificação por níveis de risco e provisão

Nível de risco:	%	2019			2018	
		Carteira	Provisão para riscos de crédito com base nos percentuais mínimos exigidos	Provisão para créditos de liquidação duvidosa (i)	Carteira	Provisão para créditos de liquidação duvidosa
AA	0	1.814.796	-	-	2.044.439	-
A	0,5	713.436	(3.567)	(3.567)	759.881	(3.799)
B	1	716.376	(7.164)	(7.164)	598.401	(5.990)
C	3	409.963	(12.299)	(12.584)	707.829	(21.235)
D	10	373.372	(37.337)	(39.022)	480.748	(50.650)
E	30	94.235	(28.271)	(28.359)	136.049	(40.984)
F	50	31.916	(15.958)	(15.958)	35.928	(17.964)
G	70	23.187	(16.231)	(16.231)	50.024	(35.017)
H	100	340.984	(340.984)	(340.984)	379.985	(379.985)
		4.518.265	(461.811)	(463.869)	5.193.284	(555.624)

d) Movimentação da provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa

	2019	2018
Saldo inicial	555.624	776.092
Constituição de provisão, líquida de reversões	79.179	160.515
Baixas de créditos como prejuízo	(170.934)	(380.983)
Saldo final	463.869	555.624

e) Cessões de crédito

O saldo das operações cedidas com coobrigação, registrado em contas de compensação, conforme valores demonstrados abaixo, refere-se a operações cedidas até 31 de dezembro de 2011 (anterior à vigência da Resolução CMN nº 3.533/2008):

	2019	2018
Cessão anterior à Resolução CMN nº 3.533/2008:		
Coobrigações a liquidar	22.494	20.379
Operações liquidadas a repassar	780	615
	23.274	20.994

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Outros créditos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Créditos tributários (a)	567.856	543.341
Devedores por depósitos em garantia (b)	124.034	120.349
Títulos e créditos a receber (c)	4.062	4.215
Devedores diversos - país (d)	7.304	1.194
Rendas a receber (e)	2.631	2.411
Outros	26.816	27.760
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (f)	(398)	(504)
	732.305	698.766
Circulante	134.587	91.623
Não circulante	597.718	607.143

- (a) Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido foram constituídos e registrados conforme demonstrado na Nota 19.a.
- (b) O saldo de devedores por depósito em garantia compreende os depósitos relacionados a questionamentos judiciais, sobretudo de natureza fiscal e tributária apresentados na Nota 13.a, em que consta a vinculação dos depósitos judiciais com os respectivos questionamentos judiciais.
- (c) O saldo de títulos e créditos a receber corresponde às seguintes remunerações a serem devolvidas, sendo: (i) pela Secretaria do Tesouro Nacional-STN, o valor de R\$3.409 (31/12/2018 - R\$3.225) oriundo de operações de crédito rural financiadas com recursos da STN e renegociadas por determinação de leis relativas a essas operações; e (ii) pelo Fundo de Defesa da Economia Cafeteira (Funcafé), o valor de R\$653 (31/12/2018 - R\$990).
- (d) O saldo de devedores diversos é constituído, principalmente, pelo valor de R\$6.887 (31/12/2018 - R\$1.194) referente ao valor de bônus de adimplência concedido aos clientes de operações rurais e renegociadas conforme disposições da Lei nº 9.138 de 1995 e suas atualizações, a ser devolvido ao Banco pela STN e R\$409 (31/12/2018 - R\$0) referente à garantia de alienação fiduciária a receber.
- (e) O saldo de rendas a receber, líquido das respectivas provisões é de R\$1.982 (31/12/2018 - R\$1.729), decorre, substancialmente, de comissões por serviços prestados sobre as operações de crédito realizadas com recursos dos fundos de desenvolvimento administrados pelo BDMG. O vencimento da remuneração ocorre por ocasião dos vencimentos das parcelas contratadas e a provisão é constituída sobre os valores registrados, com base no percentual referente ao nível de risco em que está classificada a operação da qual a remuneração se originou. Esta classificação de risco decorre de política adotada pelo Banco de estender às operações financiadas com recursos dos fundos administrados, os mesmos critérios estabelecidos na Resolução CMN nº 2.682/1999 para as operações de crédito da carteira própria do BDMG.
- (f) A provisão para outros créditos de liquidação duvidosa equiparados a operações de crédito é de R\$398 (31/12/2018 - R\$504).

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Outros valores e bens

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bens não de uso próprio	62.898	60.213
Participações societárias	6	6
Outros	948	190
Subtotal	<u>63.852</u>	<u>60.409</u>
Provisão para bens não de uso próprio	(3.412)	(4.198)
	<u>60.440</u>	<u>56.211</u>
Circulante	948	190
Não circulante	59.492	56.021

10. Permanente

a) Investimentos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Outros	1.436	1.437
Provisão para perdas, ações e quotas	(837)	(837)
	<u>599</u>	<u>600</u>

b) Imobilizado de uso

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Custo</u>	<u>Depreciação acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>	<u>Valor líquido</u>
Imóveis	43.817	(27.777)	16.040	16.494
Instalações, móveis e equipamentos	6.277	(5.662)	615	558
Sistema de processamento de dados	6.457	(5.920)	537	873
Outros	510	(467)	43	51
Imobilizado em curso	30	-	30	164
	<u>57.091</u>	<u>(39.826)</u>	<u>17.265</u>	<u>18.140</u>

c) Intangível

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Custo</u>	<u>Amortização acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>	<u>Valor líquido</u>
Ativos intangíveis	35.531	(21.026)	14.505	14.649

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Depósitos e recursos de aceites e emissão de títulos

Os recursos captados, no país, apresentam a seguinte composição:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Depósitos interfinanceiros (a)	47.395	71.704
Depósitos à vista (b)	-	415
Depósitos a prazo (c)	106.029	81.571
Letras financeiras	88.469	83.325
Letras de Crédito do Agronegócio - LCA (d)	226.705	329.742
	<u>468.598</u>	<u>566.757</u>
Circulante	217.524	289.647
Não circulante	251.074	277.110

a) Depósitos interfinanceiros

As captações de depósitos financeiros são feitas pelo Banco para atender cláusula de mitigação do risco de crédito constante dos contratos de derivativos que exigem, da parte com diferencial a pagar superior a um determinado montante, a manutenção de depósitos interfinanceiros na instituição contraparte da operação.

Esses depósitos se constituem, portanto, em margens de garantia e têm sido pactuados com encargos iguais à taxa do CDI e com os vencimentos variando de acordo com o montante ajustado para a cobertura do diferencial a receber ou a pagar de cada um dos *swaps* contratados.

b) Depósito à vista

Trata-se de depósito vinculado, realizado no BDMG, como garantia do risco de inadimplência de financiamentos concedidos para a aquisição de veículos híbridos a serem utilizados na prestação de serviço de táxi. De acordo com o contrato de garantia, os valores depositados poderão ser levantados depois de um determinado prazo: ou pelo BDMG quando ocorrer inadimplência nos financiamentos nas condições estabelecidas; ou pela empresa depositante caso não ocorra a inadimplência conforme estipulado. Esse saldo foi baixado em junho de 2019 por descumprimento de cláusula contratual após esgotadas todas as providências requeridas no processo para a devida baixa.

c) Depósitos a prazo

Os depósitos a prazo do Banco decorrem de títulos emitidos para fins de captação e como garantia recebidas para a contratação de operações de crédito.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Depósitos e recursos de aceites e emissão de títulos--Continuação

d) Letras financeiras

As captações de recursos mediante a emissão de letras financeiras apresentam os seguintes saldos:

Tipo de emissão:	Vencimento	Quantidade	30/09/2019	31/12/2018
			Saldo	Saldo
Privada	26/10/2020	200	32.216	30.423
Privada	06/04/2020	250	56.253	52.902
		450	88.469	83.325
Circulante			56.253	-
Não circulante			32.216	83.325

As emissões das letras financeiras do BDMG são efetuadas ao amparo da Resolução CMN nº 4.143/2012.

e) Letras de Crédito do Agronegócio - LCAs

O Banco, com lastro em operações de crédito do agronegócio, passou a emitir LCAs a partir de dezembro de 2016. Os títulos, em observância a normas vigentes, estão custodiados na CETIP e têm cobertura do Fundo Garantidor de Crédito sendo a cobertura limitada a R\$250 mil por cliente.

A posição das LCAs, considerando os meses de suas emissões e vencimentos, é a seguinte:

Mês de emissão	Mês de vencimento	Quantidade	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Após 360 dias	30/09/2019
Dez-16	Dez-19	16.000	-	-	19.489	-	-	-	19.489
Jan-17	Jan-20	40.000	-	-	-	48.536	-	-	48.536
Jun-17	Jun-20	10.000	-	-	-	-	11.611	-	11.611
	Jun-22	10.000	-	-	-	-	-	11.698	11.698
Ago-18	Nov-19	6	-	6	-	-	-	-	6
	Ago-20	1.793	-	-	-	-	1.909	-	1.909
	Dez-20	9	-	-	-	-	-	10	10
	Ago-21	1.807	-	-	-	-	-	1.926	1.926
Set-18	Ago-20	2.042	-	-	-	-	2.171	-	2.171
	Set-20	8.929	-	-	-	-	9.481	-	9.481
	Ago-21	3.576	-	-	-	-	-	3.803	3.803
	Set-21	1.472	-	-	-	-	-	1.568	1.568
Out-18	Out-19	3.459	1.085	-	-	-	-	-	1.085
	Out-21	103	-	-	-	-	-	109	109
	Set-22	341	-	-	-	-	-	361	361
Nov-18	Nov-19	149.750.222	-	1.583	-	-	-	-	1.583
	Nov-20	300	-	-	-	-	-	315	315

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Depósitos e recursos de aceites e emissão de títulos--Continuação

e) Letras de Crédito do Agronegócio - LCAs--Continuação

Mês de emissão	Mês de vencimento	Quantidade	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Após 360 dias	30/09/2019
Dez-18	Dez-19	235	-	-	246	-	-	-	246
	Dez-20	13.148	-	-	-	-	-	13.762	13.762
	Nov-21	2.772	-	-	-	-	-	2.905	2.905
Fev-19	Dez-21	10.000	-	-	-	-	-	10.477	10.477
	Dez-19	1.007	-	-	742	299	-	-	1.041
	Mar-19	485	-	-	501	-	-	-	501
Abr-19	Jan-20	1.235	-	-	-	1.274	-	-	1.274
	Jan-20	770	-	-	-	791	-	-	791
	Fev-20	8.468	-	-	-	8.688	-	-	8.688
Mai-19	Mar-20	1.536	-	-	-	1.574	-	-	1.574
	Mar-20	29.988	-	-	-	30.643	-	-	30.643
	Jun-19	1.200	-	-	-	-	1.218	-	1.218
Jun-19	Jun-20	2.180	-	-	-	-	-	2.219	2.219
	Jun-22	10.116	-	-	-	-	-	10.307	10.307
	Jul-19	2.757	-	-	-	-	-	2.790	2.790
Ago-19	Ago-21	75	-	-	-	-	-	76	76
	Jul-22	6.694	-	-	-	-	-	6.784	6.784
	Ago-22	182	-	-	-	-	-	184	184
Ago-19	Fev-20	26.903.219	-	-	-	270	-	-	270
	Abr-20	1.366	-	-	-	-	1.375	-	1.375
	Ago-21	1.668	-	-	-	-	-	1.679	1.679
Set-19	Jul-22	300	-	-	-	-	-	303	303
	Ago-22	7.064	-	-	-	-	-	7.120	7.120
	Dez-19	104.232.850	-	-	1.044	-	-	-	1.044
Set-19	Set-21	466	-	-	-	-	-	467	467
	Set-22	3.298	-	-	-	-	-	3.306	3.306
Saldo em 30/09/2019		281.093.138	1.085	1.589	22.022	92.075	27.765	82.169	226.705
Saldo em 31/12/2018		176.050	75.166	15.549	-	53.663	70.341	115.022	329.741

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Obrigações por empréstimos e repasses

a) No exterior

Em 30 de setembro, os recursos captados no exterior totalizam R\$347.155 (31/12/2018 - R\$392.537) e apresentam os seguintes saldos:

	30/09/2019		31/12/2018	
	Curva	Mercado	Curva	Mercado
Instituição:				
CAF (i)	166.553	167.878	174.805	176.461
BID (ii)	76.120	75.885	107.587	107.284
AFD (iii)	102.255	103.392	107.154	108.792
		<u>347.155</u>		<u>392.537</u>
Circulante		95.914		89.980
Não circulante		251.241		302.557

Tanto os contratos referentes às captações externas, quanto aqueles referentes aos instrumentos derivativos que protegem essas captações, possuem cláusulas restritivas (*covenants*) que, ou são acompanhadas e cumpridas pelo Banco ou estão garantidas por acordos adicionais (*waivers*) negociados entre as partes.

Em 30 de setembro de 2019 e em 31 de dezembro de 2018, os desenquadramentos de cláusulas de *covenants* estão cobertos por *waivers* concedidos pelos credores.

Os recursos captados externamente, por instituição de origem, são os seguintes:

i) *Corporación Andina de Fomento - CAF*

O financiamento de US\$100 milhões, contratado com a CAF em agosto de 2014, com juros à taxa *libor* de 6 meses acrescida de taxa pré-fixada de até 3,65% a.a. e prazo de vencimento de até 10 anos que foi liberado em tranches de diferentes montantes.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Obrigações por empréstimos e repasses--Continuação

a) No exterior--Continuação

i) *Corporación Andina de Fomento - CAF*--Continuação

As tranches que apresentam saldos são as seguintes:

Tranches	Data da liberação	Vencimento final	30/09/2019			31/12/2018	
			Liberação US\$	Curva R\$	Mercado R\$	Curva R\$	Mercado R\$
CAF 1	27/09/2013	27/09/2023	15.000	29.405	29.638	34.748	35.029
CAF 2	21/10/2013	23/10/2023	30.000	67.989	68.364	69.212	69.674
CAF 3	19/12/2013	19/12/2023	30.000	67.258	67.975	68.517	69.430
CAF 5 (*)	21/12/2015	21/12/2020	1.500	1.901	1.901	2.328	2.328
			76.500	166.553	167.878	174.805	176.461

(*) O valor de mercado da operação de captação tranche CAF-5 corresponde ao valor da curva, pois não foi contratado hedge para esta tranche.

ii) *Agence Française de Développement - (AFD) - Agência Francesa de Desenvolvimento*

Em junho 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.

As posições das tranches liberadas são as seguintes:

Tranches	Data da liberação	Vencimento final	30/09/2019			31/12/2018	
			Liberação €	Curva R\$	Mercado R\$	Curva R\$	Mercado R\$
AFD 1	22/07/2014	28/11/2025	9.000	29.687	29.687	31.109	31.109
1ª tranche			4.000	11.769	11.769	13.826	13.826
2ª tranche			5.000	17.918	17.918	17.283	17.283
AFD 2	13/10/2014	28/11/2025	7.000	23.090	23.090	24.196	24.196
AFD 3	02/02/2017	28/11/2025	15.000	49.478	50.615	51.849	53.487
			31.000	102.255	103.392	107.154	108.792

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Obrigações por empréstimos e repasses--Continuação

a) No exterior--Continuação

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 posição da tranche liberada é a seguinte:

Tranches	Data da liberação	Vencimento final	30/09/2019			31/12/2018	
			Liberação US\$	Curva R\$	Mercado R\$	Curva R\$	Mercado R\$
BID	04/08/2014	16/08/2021	50.000	76.120	75.885	107.587	107.284

b) Instituições oficiais

As obrigações com as instituições oficiais referem-se 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 são os seguintes:

	2019	2018
BNDES (i)	1.319.785	1.693.309
FINAME	1.054.341	1.133.304
BNB	13.399	15.258
Tesouro Nacional	12.123	10.777
CEF	15.339	15.118
FINEP	124.628	117.445
Funcafé	253.934	296.672
Fungetur	78.803	16.263
	2.872.352	3.298.146
Circulante	921.206	1.060.202
Não circulante	1.951.146	2.237.944

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Obrigações por empréstimos e repasses--Continuação

b) Instituições oficiais--Continuação

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 e são oriundos das seguintes linhas de crédito:

	<u>Saldo em</u> <u>30/09/2019</u>	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2018</u>
BNDES Automático PROGEREN	155.766	365.976
BNDES Automático GIRO	123.123	101.192
BNDES FINEM	289.230	307.730
BNDES Automático	245.510	275.576
BNDES Automático TJLP	65.975	84.059
BNDES Automático PRODECOOP	51.818	62.656
BNDES FINEM TJLP	15.033	27.960
BNDES FINEM PSI	36.611	41.968
BNDES SAUDE	29.465	55.205
BNDES AUTOMÁTICO PCA	83.271	89.622
BNDES MPME INOVADORA	35.036	31.735
Outros	188.947	249.630
	<u>1.319.785</u>	<u>1.693.309</u>

13. Outras obrigações

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fiscais e previdenciárias (a)	20.847	18.839
Obrigações contingentes e outras (b)	634.915	516.760
Sociais e estatutárias (c)	-	49.239
Fundos financeiros e de desenvolvimento (d)	80.928	56.267
Cobrança e arrecadação de tributos	81	126
	<u>736.771</u>	<u>641.231</u>
Circulante	83.729	115.905
Não circulante	653.042	525.326

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Outras obrigações--Continuação

a) Fiscais e previdenciárias

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisão para impostos e contribuições diferidos	11.228	11.918
Provisão para impostos e contribuições	4.757	68
Impostos e contribuições a recolher	4.862	6.853
	20.847	18.839
Circulante	13.484	11.280
Não circulante	7.363	7.559

b) Obrigações diversas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisão para obrigações fiscais (i) e (ii)	186.714	182.297
Provisão para outras obrigações (iii)	64.065	33.459
Provisão para pagamentos a efetuar (iv)	22.757	18.157
Passivos atuariais (v)	342.250	259.317
Dotação para aumento de capital (vi)	216	180
Credores diversos - país (vii)	18.913	23.350
	634.915	516.760
Circulante	68.430	53.602
Não circulante	566.485	463.158

- (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 período, a seguinte movimentação:

	<u>2018</u>	<u>Atualização</u>	<u>2019</u>
Alteração da base de cálculo da COFINS - Lei nº 9.718/1998	119.536	3.098	122.634
Alteração da base de cálculo do PIS/PASEP - Lei nº 9.718/1998	62.710	1.318	64.028
Outras contingências e obrigações legais	51	1	52
	182.297	4.417	186.714

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Outras obrigações--Continuação

b) Obrigações diversas--Continuação

- (ii) Para garantir as causas fiscais acima mencionadas, o Banco possui depósitos judiciais no valor de R\$120.895 (31/12/2018 - R\$118.315) contabilizados dentro do saldo de R\$124.034 (31/12/2018 - R\$120.349) da conta "Outros créditos - devedores por depósitos em garantia" (Nota 8.b).

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

	2019		2018	
	Provisão	Depósitos	Provisão	Depósitos
Alteração da base de cálculo da COFINS - Lei nº 9.718/1998	122.634	55.313	119.536	54.078
Alteração da base de cálculo do PIS/PASEP instituído pela Lei nº 9.718/1998	64.028	64.028	62.710	62.710
Outras contingências e obrigações legais	52	1.583	51	1.540
	186.714	120.924	182.297	118.328

Nos processos judiciais relativos à COFINS e ao PIS.PASEP, o BDMG busca a suspensão das exigibilidades dessas contribuições, nos termos editados pela Lei nº 9.718/1998 que, além de instituir a COFINS para as instituições financeiras, ampliou a base de cálculo para a contribuição do PIS.PASEP ao estabelecer que o faturamento abrangesse a receita bruta operacional e não operacional. Em razão de decisões no curso do processo, o Banco efetuou depósito judicial, até a competência 12/2014, para cobertura das contribuições de COFINS sobre as receitas de serviços. A partir de 01/2015, com a entrada em vigor das alterações introduzidas pela Lei nº 12.973/2014, os recolhimentos do PIS.PASEP e da COFINS sobre todas as suas receitas passaram a ser efetuados normalmente.

Apesar de o risco dessas ações estarem classificados como perda possível, o Banco, em consonância com a Circular BACEN nº 3.429/2010 que determina o reconhecimento no passivo das instituições financeiras das obrigações tributárias para as quais se discute, judicialmente, a constitucionalidade das leis que as instituíram até a efetiva extinção dos créditos tributários correspondentes, constituiu as correspondentes provisões tributárias.

Além dos processos citados acima já provisionados, o Banco possui, avaliados com risco de perda possível e não provisionados (vide Nota 2.14) o montante de R\$66.311 (31/12/2018 - R\$64.151), estando relacionados a seguir os processos contingentes relativos a questões fiscais e tributárias relevantes:

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Outras obrigações--Continuação

b) Obrigações diversas--Continuação

- Multa não incluída no montante depositado judicialmente para cobertura das contribuições da COFINS relativa ao processo acima relatado. Valor atualizado da multa R\$2.835 (31/12/2018 - R\$2.798).
- Multas de ofício decorrentes dos autos de infração lavrados pela Receita Federal para cobrança da COFINS relativas aos processos acima relatados e não consideradas no montante das provisões constituídas. O valor atualizado das multas de ofício é de R\$37.736 (31/12/2018 - R\$36.333).
- Auto de infração lavrado pela Secretaria da Receita Federal em julho de 2010, relativo à divergência de apuração de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido no período de 2005 a 2007. O valor atualizado do auto é de R\$10.414 (31/12/2018 - R\$10.162).
- Auto de infração lavrado pela Secretaria de Receita Federal referente a exclusões efetuadas pelo Banco na base de cálculo do IRPJ referente a fatos geradores dos anos de 1997 e 1998. A parte do auto referente ao ano de 1997 está avaliada com risco de perda possível no valor atualizado de R\$15.057 (31/12/2018 -R\$14.856).

A parte referente ao IRPJ do ano de 1998, cujo débito atualizado é de R\$52.989 (31/12/2018 - R\$52.224), não está provisionada em razão de sua perda estar avaliada como risco remoto. Em razão da demanda judicial relativa a este questionamento, o edifício-sede do Banco, situado na Rua da Bahia nº 1.600 e o seu anexo, situado na Rua Bernardo Guimarães nº 1.592, encontram-se onerados por penhora aceita pela Fazenda Nacional.

O Banco também possui imóveis (terrenos) oriundos de bens não de uso, aceitos em penhora em processos de execução fiscal municipal relativo a Imposto sobre Serviço (ISS). O valor da ação é de R\$853 (31/12/2018 - R\$0) e não se encontra provisionado em razão do risco de perda estar avaliado como remoto.

- (iii) A provisão para outras obrigações tem a composição apresentada a seguir, com as respectivas movimentações ocorridas no período:

	2018	Provisões registradas	Atualizações	(Baixas)	2019
Coobrigação assumida em operações de crédito cedidas à STN	3.589	486	-	(237)	3.838
Ações de natureza cível	1.657	14.930	-	(170)	16.417
Ações de natureza trabalhista	14.404	2.673	-	(1.479)	15.598
Honorários advocatícios	7.697	620	158	(6)	8.469
Outras (fianças prestadas)	6.112	13.631	-	-	19.743
	33.459	32.340	158	(1.892)	64.065

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Outras obrigações--Continuação

b) Obrigações diversas--Continuação

O Banco possui, registrada na conta "Outros créditos - devedores por depósitos em garantia", a importância de R\$2.853 (31/12/2018 - R\$1.812) referente a depósitos para interposições de recursos associados às causas trabalhistas e R\$257 (31/12/2018 - R\$209) para cobertura de risco com ações de natureza cível.

As contingências trabalhistas e cíveis cujas perdas para o Banco foram classificadas como possíveis, e para as quais não há provisão totalizam, respectivamente, R\$166 (31/12/2018 - R\$265) e R\$931 (31/12/2018 - R\$655).

A provisão para fianças prestadas decorre de revisão de risco, nos termos da Resolução nº 2.682/1999, sobre o saldo dessas fianças.

(iv) A provisão para pagamentos a efetuar decorre dos seguintes compromissos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Férias, 13º salário e outros encargos	18.097	12.641
Participação dos empregados no resultado do exercício (PLR)	3.676	4.959
Outros	984	557
	<u>22.757</u>	<u>18.157</u>

(v) O saldo da provisão de passivos atuariais, detalhados na Nota 24, refere-se aos seguintes benefícios patrocinados pelo Banco:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Passivo atuarial relativo ao Plano de Previdência BD	205.000	148.060
Passivo atuarial relativo ao Plano de Previdência CV	1	-
Passivo atuarial relativo ao Programa de Promoção à Saúde (PRO- SAÚDE), plano de assistência médica e odontológica	121.509	98.018
Passivo atuarial relativo ao seguro de vida	15.740	13.239
	<u>342.250</u>	<u>259.317</u>

(vi) O saldo da rubrica "Dotação para aumento de capital" refere-se ao percentual sobre retornos dos financiamentos contratados com o Fundo Estadual FUNDESE, para aumento do capital social aplicável ao programa CREDPOP, nos termos da Lei Estadual nº 13.667/2000.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Outras obrigações--Continuação

b) Obrigações diversas--Continuação

(vii) O saldo de “Credores diversos - país” decorre principalmente de: saldo no valor de R\$11.596 (31/12/2018 - R\$13.167) a pagar ao Banco Central em decorrência da adesão, em agosto de 2017, ao Programa de Regularização de Débitos Não Tributários (PRD); créditos de clientes a compensar no total de R\$3.367 (31/12/2018 - R\$3.026) e o valor vinculado à venda da folha de salários R\$962 (31/12/2018 - R\$1.141).

c) Fundos financeiros e de desenvolvimento

O montante de R\$80.928 (31/12/2018 - R\$56.267) refere-se a recursos de fundos administrados pelo BDMG (fundos privados e fundos vinculados a órgãos oficiais).

14. Resultado de exercícios futuros

O saldo de R\$11.127 (31/12/2018 - R\$11.845) refere-se ao valor das comissões sobre operações de crédito líquido de impostos, recebidas antecipadamente, e apropriadas de acordo com a fluência dos prazos estipulados nos contratos.

15. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito do BDMG, representado por 66.716.126.887 (31/12/2018 - 65.074.825.290) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, é de R\$1.980.350 (31/12/2018 - R\$1.931.111).

Em fevereiro de 2019, os acionistas aumentaram o capital do Banco em R\$49.239, sendo este valor oriundo dos juros sobre o capital próprio líquido de tributos referente ao exercício de 2018. Este aumento de capital foi homologado pelo Banco Central em 28/03/2019.

Em 30 de setembro de 2019, são acionistas do Banco: o Estado de Minas Gerais que detém o controle do Banco, com 89,88% do capital social; a Companhia de Desenvolvimento de Minas Gerais - Codemge (*), com 9,17%, a MGI - Minas Gerais Participações, com 0,94%, que se tornou acionista a partir de junho de 2017, e o Departamento de Estradas de Rodagem do Estado de Minas Gerais - DER-MG que é acionista desde 1990, quando o Banco se transformou de autarquia em sociedade anônima, com participação de 0,01%.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

- (*) A Codemge, empresa registrada na Junta Comercial do Estado de Minas, se tornou acionista do Banco em fevereiro de 2018, em substituição ao acionista Companhia de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais - Codemig, em razão de, nos termos do artigo 2º da Lei Estadual nº 14.892/2003 e da Lei Estadual nº 22.828/2018, ter assumido atividades antes desempenhadas pela Codemig.

b) Ajustes de avaliação patrimonial

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ajuste ao valor de mercado (i)	(5.957)	(6.121)
Outros ajustes de avaliação patrimonial (ii)	(145.142)	(102.143)
Total	<u>(151.099)</u>	<u>(108.264)</u>

- (i) O ajuste ao valor de mercado, líquido dos efeitos tributários, refere-se ao ajuste dos títulos classificados na categoria títulos disponíveis para venda.
- (ii) Outros ajustes referem-se ao reconhecimento dos custos inerentes à obrigação do Banco com os benefícios a empregados e que, por determinação do Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados, com vigência a partir de janeiro de 2013, devem ser ajustados no patrimônio, líquido de efeitos tributários.

c) Lucros/prejuízos acumulados

No ano, até setembro de 2019, foi gerado resultado positivo de R\$25.481(30/09/2018 - R\$75.635), sendo o resultado apurado no trimestre de R\$17.876 (3º trimestre de 2018 - R\$15.488).

O prejuízo acumulado em 30 de setembro de 2019 é de R\$68.026 (31/12/2018 - R\$93.507).

16. Gerenciamento de capital

O BDMG, em atendimento às determinações da Resolução CMN nº 4.557/2017, editou os normativos internos, Resolução nº 213 e Instrução nº 239, que definem a política e a estrutura necessárias ao gerenciamento do capital do Banco. Esses normativos traçam diretrizes visando assegurar que o capital, sem deixar de atender aos requerimentos regulatórios estabelecidos, mantenha-se em níveis adequados de forma a possibilitar que o Banco, mesmo em diferentes cenários, consiga realizar as metas constantes de seu planejamento estratégico.

Os cenários considerados levam em conta as possíveis mudanças nas condições de mercado, as diferentes atividades operacionais e administrativas do Banco, o ambiente econômico no qual está inserido e os riscos aos quais está exposto.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Gerenciamento de capital--Continuação

O Banco, em observância aos normativos supracitados e considerando as definições para o planejamento estratégico, as premissas para os cenários propostos e as projeções de resultados, elaborou o plano de capital para o período de 2019 a 2021.

A estrutura de gerenciamento de capital engloba o Diretor designado como responsável pelo gerenciamento de capital e o Comitê de Riscos e Capital além das seguintes unidades da instituição: Gerência Geral de Controladoria, responsável pela elaboração do plano de capital e cálculo da necessidade de capital para cobertura dos riscos de crédito e operacional e consolidação das informações referentes aos indicadores e requerimentos mínimos de capital; Gerência Geral de Riscos, responsável por realizar o cálculo da necessidade de capital para cobertura dos riscos de mercado e realizar testes de estresse para as parcelas de risco de mercado; Gerência Geral de Planejamento, responsável por descrever a estratégia da instituição; Gerência Geral de Administração Financeira, responsável pelas informações relevantes sobre as fontes de capital e Auditoria Geral, que deve avaliar periodicamente o processo de gerenciamento de capital da Instituição.

O Diretor responsável pelo gerenciamento de capital responde pelos procedimentos e controles relativos ao gerenciamento de capital e integra o Comitê de Riscos e Capital. Este Comitê é responsável pela avaliação das principais premissas que podem impactar o plano de capital e pela proposição de alterações com o objetivo de alcançar os níveis desejáveis de capital mínimo e respectivos indicadores.

17. Capital regulamentar

As regras de mensuração do capital regulamentar determinam a obrigatoriedade das instituições financeiras em manter patrimônio compatível com o grau de risco de seus ativos, de acordo com fatores de ponderação de exposições, mitigadores de risco e fatores de conversão em crédito.

A Resolução CMN nº 4.192/2013, juntamente com um novo conjunto normativo, regulamentou no Brasil a partir de 01/10/2013 as recomendações do Comitê de Supervisão Bancária de Basileia relativa à estrutura de capital de instituições financeiras conhecidas por Basileia III. O novo arcabouço apresentou a metodologia de apuração do capital regulamentar e de apuração da exigência de manutenção do capital com requerimentos mínimos de PR, PR de nível I e de capital principal.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Capital regulamentar--Continuação

A apuração do patrimônio de referência e o cálculo dos índices de capital do Banco estão demonstrados a seguir:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Patrimônio líquido	1.761.225	1.729.340
Patrimônio de referência nível I (PR nível I) ou Capital principal (CP) - (a)	1.686.902	1.705.370
Capital destacado para operações com o setor público - (b)	542.000	670.000
Patrimônio de referência (PR) - (a-b)	1.144.902	1.035.370
Total dos ativos ponderados pelo risco (RWA)	5.621.351	6.368.561
Risco de crédito (RWAcpad)	4.789.508	5.320.808
Risco de mercado (RWAm pad)	112.599	378.553
Risco operacional (RWAopad)	719.244	669.200
Parcela de capital para cobertura do risco de taxa de juros da carteira não negociável (RWA Rban)	9.990	8.470
Patrimônio de referência mínimo	740.765	796.579
Índice de Basileia (PR.RWA)	20,37%	16,26%
Índice de Basileia Amplo (PR.(RWA + Rban))	20,33%	16,24%

18. Contas de resultado

a) Receitas de operações de crédito

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Rendas de empréstimos e financiamentos	357.818	452.136
Créditos recuperados	85.102	38.319
	442.920	490.455

b) Resultado com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos e despesas de intermediação financeira

i) *Resultado com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos*

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Rendas com títulos de renda fixa	25.010	34.879
Rendas de aplicações em operações compromissadas	5.212	5.746
Rendas (perdas) em aplicações em fundos de investimento	7.500	1.828
Resultado com operações de derivativos - swap	15.048	53.485
Outros	2.272	1
	55.042	95.939

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Contas de resultado--Continuação

b) Resultado com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos e despesas de intermediação financeira--Continuação

ii) *Despesas de intermediação financeira*

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Despesas de letras financeiras	(5.088)	(2.069)
Despesas de letras de crédito do agronegócio	(11.942)	(11.972)
Despesas de repasses BNDES e FINAME	(123.225)	(157.275)
Despesas de repasses - outras instituições	(17.851)	(14.151)
Despesas de empréstimos no exterior	(40.313)	(113.152)
Despesas de depósitos interfinanceiros e operações compromissadas	(5.943)	(6.381)
Despesas de obrigações por fundos financeiros e de desenvolvimento	(2.255)	(1.759)
	(206.617)	(306.759)

c) Despesas tributárias, despesas administrativas, outras receitas (despesas) operacionais

i) *Despesas tributárias*

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
PIS e COFINS	(12.357)	(14.085)
ISSQN	(1.240)	(1.381)
Outras	(519)	(650)
	(14.116)	(16.116)

ii) *Despesas administrativas*

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Serviços de terceiros e técnicos especializados	(7.032)	(9.147)
Despesas com publicidade e comunicações	(2.086)	(2.622)
Despesas de processamento de dados	(2.878)	(3.117)
Depreciação e amortização	(4.986)	(4.350)
Despesas de manutenção e materiais	(2.068)	(1.827)
Despesas de viagens e transporte	(1.333)	(1.468)
Despesas de aluguéis e infraestrutura	(987)	(869)
Outras	(3.705)	(3.063)
	(25.075)	(26.463)

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Contas de resultado--Continuação

c) Despesas tributárias, despesas administrativas, outras receitas (despesas) operacionais--
Continuação

iii) *Outras receitas operacionais*

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Reversão de provisões diversas	2.942	23.159
Receita de ajuste valor de mercado do objeto de <i>hedge</i>	9.151	17.919
Benefícios pós-emprego - Serviço Passado - retirada de patrocínio do plano de saúde e seguro de vida	-	31.411
Rendas de equalização STN	475	-
Outras	3.504	5.184
	<u>16.072</u>	<u>77.673</u>

iv) *Outras despesas operacionais*

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Provisões para coobrigações em operações rurais	(446)	(144)
Provisões para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	(20.245)	(5.736)
Despesa do convênio - INDI	(3.891)	(5.984)
Benefício pós-emprego - previdência BD e CV	(8.222)	(7.415)
Benefícios pós-emprego - plano de saúde e seguro de vida	(8.192)	(8.546)
Outros benefícios de longo prazo	(313)	(1.203)
Despesa de convênio BDMG Cultural	(3.048)	(1.133)
Despesa com bônus e desconto sobre operações de crédito	(2.043)	(5.771)
Despesas com descontos concedidos s. renegociações	(15.807)	(5.557)
Despesas com fianças prestadas	(13.677)	-
Indenizações	(117)	(6.204)
Outras	(5.354)	(4.394)
	<u>(81.355)</u>	<u>(52.087)</u>

19. Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os créditos fiscais diferidos apresentam os seguintes saldos:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Adições temporárias (i)	563.260	538.120
Ajuste a valor de mercado (Títulos e Valores Mobiliários)	4.596	5.231
Total	<u>567.856</u>	<u>543.351</u>

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

- (i) O quadro a seguir apresenta a composição do crédito tributário de adições temporárias relacionadas às provisões das quais se originou:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Créditos de liquidação duvidosa	322.141	350.632
Benefício pós-emprego	136.901	103.727
COFINS - (alteração da base de cálculo da Lei nº 9.718/1998)	37.394	36.648
Desvalorização de títulos e valores mobiliários	31.358	22.838
Alteração da base de cálculo do PIS/PASEP instituído pela Lei nº 9.718/1998	10.203	10.203
Contingências cíveis, trabalhistas e fiscais	15.586	9.168
Coobrigação junto à STN	1.520	1.421
Outras	8.157	3.473
Total	<u>563.260</u>	<u>538.110</u>

As movimentações dos créditos tributários no período estão apresentadas no quadro a seguir:

	<u>Ajuste a valor de mercado</u>	<u>Adições temporárias</u>	<u>Prejuízo fiscal/base negativa CSLL</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31/12/2018	5.231	538.110	-	543.341
Constituição	-	152.893	-	152.893
Reversão	(635)	(127.743)	-	(128.378)
Saldo em 30/09/2019	<u>4.596</u>	<u>563.260</u>	-	<u>567.856</u>

O registro dos créditos tributários do BDMG, efetuado em conformidade com a Resolução CMN nº 3.059/2002 alterada pela Resolução nº 3.355/2006, considera, em até 10 anos, a expectativa para sua realização, em razão dos resultados fiscais positivos presentes na projeção de resultados que podem sofrer alterações, uma vez que é estimada com base em premissas internas e cenários econômicos futuros.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

A recuperação provável dos créditos tributários decorrentes de adições temporárias está demonstrada a seguir:

<u>Ano</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor presente</u>
2019	21.741	20.512
2020	90.727	82.281
2021	72.488	61.696
2022	114.964	91.829
2023	65.399	49.025
2024	90.389	63.590
2025	31.075	20.517
2026	26.537	16.443
2027	25.111	14.602
2028	24.829	13.550
Total	563.260	434.045

O valor presente dos créditos tributários foi obtido por meio de desconto do fluxo futuro de recuperação pela taxa média de captação dos recursos contratados pelo BDMG no valor de 6,55% a.a. (31/12/2018 - 6,63% a.a.).

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Conciliação do imposto de renda e contribuição social lançados no resultado

	30/09/2019		30/09/2018	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	47.800	47.800	120.151	120.151
Adições (exclusões) líquidas				
Constituição de provisão de contingências, líquida de reversões.	18.590	18.590	(1.033)	(1.033)
Constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa e recuperação de créditos baixados como prejuízo, líquidos	16.686	16.686	72.326	72.326
Perdas efetivas de crédito	(87.916)	(87.916)	(35.614)	(35.614)
Constituição de provisão de benefício pós-emprego (líquido de reversões)	9.642	9.642	(21.660)	(21.660)
Constituição de provisão para perdas com títulos e valores mobiliários (líquido de reversões)	21.300	21.353	330	330
Participação estatutária no lucro	(3.822)	(3.822)	(5.266)	(5.266)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	(3)	(3)
Outros	16.642	16.405	(10.815)	(11.063)
Base de cálculo	38.922	38.738	118.416	118.168
Imposto conforme alíquota efetiva	(5.838)	(5.811)	(17.762)	(23.634)
Adicional do imposto de renda	(3.874)	-	(11.824)	-
Incentivos fiscais	542	-	1.267	-
Subtotal de imposto de renda e contribuição social devidos	(9.170)	(5.811)	(28.319)	(23.634)
Total de provisão de imposto de renda e contribuição social devidos	(9.170)	(5.811)	(28.319)	(23.634)
Constituição de créditos fiscais diferidos (líquido de reversões) sobre diferenças temporárias	(2.198)	(1.318)	14.617	(1.914)
Imposto de renda e contribuição social na demonstração do resultado	(11.368)	(7.129)	(13.702)	(25.548)

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Partes relacionadas

O BDMG realizou, no período, as seguintes transações com partes relacionadas:

Pessoas jurídicas

Estado de Minas e empresas controladas direta e indiretamente:

- Estado de Minas Gerais - prestação de serviços como agente financeiro dos fundos estaduais, sendo a comissão recebida pelo Banco parte integrante dos encargos financeiros dos contratos de financiamentos concedidos com os recursos dos fundos;
- Secretaria de Estado de Desenvolvimento Econômico: cessão de dois empregados com ônus para o BDMG. No período a despesa com estas cessões totaliza R\$295 (mesmo período de 2018 - R\$0).
- Fundação João Pinheiro, instituição pública vinculada à Secretaria de Estado de Planejamento e Gestão. O Banco, conforme estabelecido no seu estatuto social e, em conformidade com a Lei Estadual nº 11.050/1993, está autorizado a doar 5% do lucro líquido do exercício à Fundação.

O BDMG mantém, sem ônus próprio, um empregado cedido para a Fundação.

Empresas relacionadas com o BDMG

- Instituto de Desenvolvimento Integrado de Minas Gerais (INDI), pessoa jurídica de direito privado, na forma de sociedade simples sem fins lucrativos, vinculada à Secretaria de Estado de Desenvolvimento Econômico. O INDI, conforme estabelecido pela Lei Estadual nº 22.287, de 14 de setembro de 2016, é empresa coligada do BDMG que participa com 50% das cotas e responde pelo aporte de recursos financeiros equivalentes a 50% das despesas da empresa. As despesas com o INDI, acumuladas até o mês de setembro de 2019, totalizam R\$3.891 (Mesmo período de 2018 - R\$5.984).
- DESBAN - Fundação BDMG de Seguridade Social, entidade fechada de previdência complementar, sem fins lucrativos, é patrocinada pelo BDMG que, conforme detalhado na Nota 24, efetuou desembolsos à Fundação objetivando atender aos benefícios previdenciários e de saúde de seus empregados. O BDMG tem empregados cedidos à DESBAN que arca com o custo desses empregados;
- O Instituto Cultural Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais - BDMG Cultural, associação civil sem fins lucrativos, foi instituído pelo BDMG conjuntamente com a Associação dos Funcionários do BDMG - AFBDMG para a criação de um espaço estimulador da cultura em Minas Gerais. O Banco mantém o BDMG Cultural mediante cessão de empregados sem ônus e contribuições ao Instituto. As despesas decorrentes de convênio do Banco com o BDMG Cultural, acumuladas no ano, até setembro de 2019, totalizam R\$3.048 (mesmo período de 2018 -R\$1.133).

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Partes relacionadas--Continuação

BIOMM S.A.

O Banco, em razão de ter incorporado em junho de 2018, sua subsidiária BDMGTEC, assumiu as ações da participação acionária que a BDMGTEC detinha na BIOMM. Portanto, a partir daquela data, nos termos da Resolução CMN nº4.636/2018, a empresa se tornou parte relacionada do Banco, uma vez que este possui membro de sua diretoria compondo o Conselho de Administração da BIOMM.

A BIOMM possui junto ao Banco financiamento com saldo de R\$20.288 (31/12/2018 - R\$20.184).

Pessoas físicas

Os integrantes do Conselho de Administração, do Conselho Fiscal e da Diretoria Executiva, pessoas físicas que constituem partes relacionadas do Banco, recebem honorários constituídos por remuneração, encargos sociais e benefícios. No período de janeiro a setembro de 2019 os honorários pagos totalizam R\$3.443 (Mesmo período de 2018 - R\$3.171).

21. Cobertura de seguros (não auditado)

O Banco, para fazer face, a eventuais sinistros que possam ocorrer com os bens do ativo imobilizado, mantém seguro no valor de R\$51.700 (31/12/2018 - R\$51.700).

22. Gestão de riscos

Política de gestão de riscos financeiros

A Gestão de Riscos alinhada às diretrizes estratégicas se compromete com os padrões éticos de conduta e confiabilidade do Banco. Sempre visando a convergência das metodologias e modelos internos aos Acordos de Basiléia e ao atendimento às recomendações oriundas dos Órgãos Reguladores, em observância à Resolução CMN nº 4.557/2017 e à Resolução CMN nº 4.595/2017, alinhada com às melhores práticas de gestão de riscos.

A missão da Gestão de Riscos no BDMG é gerir os riscos de crédito, mercado, liquidez, operacional e socioambiental e de conformidade, tendo como objetivos a mitigação desses riscos e a otimização da eficácia operacional e dos seus resultados. Assim, são adotadas práticas adequadas à natureza e às especificidades das operações do Banco.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Gestão de riscos--Continuação

Política de gestão de riscos financeiros--Continuação

A estrutura de governança é composta por Conselho de Administração, Comitê de Auditoria, Auditoria Interna, Auditoria Independente, Diretoria Executiva, Diretoria de Pessoas, Operações e Risco, Comitê de Riscos e Capital, Gerência Geral de Riscos e Controles Internos, e demais unidades (responsabilidade primária relativa aos riscos operacionais, conformidade e controles implementados).

Risco de crédito

A política de gestão de risco de crédito estabelece limites de exposição ao risco de crédito por cliente, grupo econômico e de acompanhamento da qualidade da carteira de crédito; alçadas decisórias e critérios de análise e acompanhamento de crédito, buscando a seletividade das operações, com o objetivo de minimizar a inadimplência e seus desdobramentos.

Risco operacional

A Política de Gerenciamento do Risco Operacional estabelece papéis, responsabilidades e metodologia própria para o processo de gestão de risco operacional do BDMG, envolvendo a análise qualitativa, avaliação quantitativa e monitoramento.

Risco de conformidade

A Política de Gerenciamento do Risco de Conformidade estabelece papéis e responsabilidades no processo de gestão do risco de conformidade do BDMG, com o objetivo de garantir que a atuação do banco esteja aderente à regulação interna e externa.

Risco de liquidez

A política de gestão do risco de liquidez estabelece papéis e responsabilidades, limites de exposição e níveis de reporte, visando preparar o Banco para suportar cenários adversos, considerando diferentes horizontes temporais. Dispõe sobre as situações de acionamento do plano de contingência, que contempla o conjunto de estratégias e medidas a serem tomadas, visando o reenquadramento aos limites fixados. Também são previstos pela política o monitoramento dos planos de ação definidos e o reporte de seus resultados à Alta Administração.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Gestão de riscos--Continuação

Política de gestão de riscos financeiros--Continuação

Risco de mercado

A Política de Gestão de Risco de Mercado estabelece papéis e responsabilidades, limites operacionais e níveis de reporte e os meios que devem ser trabalhados para minimizar os efeitos desse risco em suas demonstrações financeiras, fluxos de caixa e adequação aos limites de exposição ao risco.

Risco Socioambiental

A Política de Responsabilidade Socioambiental estabelece papéis, responsabilidades, metodologia própria para identificação e avaliação de risco socioambiental e critérios de análise e acompanhamento das operações.

As descrições das estruturas de gerenciamento desses riscos, bem como demais informações sobre a gestão estão disponibilizadas no site do BDMG (<http://www.bdmq.mg.gov.br>).

23. Administração de fundos de desenvolvimento (não auditado)

O Banco mantém estrutura dedicada à administração de fundos de desenvolvimento. Os saldos referentes aos patrimônios dos fundos apresentam os seguintes valores:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Fundos estaduais	3.812.814	3.806.338
Fundos privados	29.025	32.521
Demais fundos	78.919	77.209
	<u>3.920.758</u>	<u>3.916.068</u>

24. Benefícios a empregados

O BDMG, conforme citado na Nota 2.16, concede a seus empregados os seguintes benefícios pós-emprego: benefícios previdenciários, assistência médica e odontológica, seguro de vida e benefício relacionado ao Programa de Desligamento Voluntário.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Benefícios a empregados--Continuação

Em 22 de fevereiro de 2018, o Banco revisou a concessão desses benefícios efetuando as seguintes alterações:

- Seguro de vida - até 22 de fevereiro de 2018, o Banco concedia este benefício aos empregados ativos e aos assistidos. A partir daquela data esse benefício passou a ser concedido somente aos empregados que se aposentaram até aquela data.
- Programa de Promoção à Saúde (PRO-SAÚDE) - anteriormente era assegurado também aos participantes ativos e aos assistidos, e aos ativos quando se aposentassem, desde que tivessem sido inscritos no plano, na qualidade de ativos até 10/10/2009. Com a alteração efetuada, este benefício ficou mantido para os assistidos que tinham o benefício na data da alteração e aos empregados ativos que aderissem ao plano de desligamento voluntário que se encerrou em 30 de abril de 2018.

A contabilização dos benefícios concedidos é efetuada de acordo com o CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados que requer a realização, com regularidade, de estudos atuariais para fundamentar os registros dos benefícios. Assim, para fundamentar as demonstrações financeiras do Banco, ficou definida a realização de dois estudos atuariais no ano: o cálculo atuarial é efetuado para os balanços dos meses de dezembro e, para os balanços dos meses de junho, é feita a atualização atuarial.

Para as demonstrações intermediárias de 30 de setembro de 2019, a contabilização dos benefícios concedidos foi considerada a atualização atuarial efetuada em junho de 2019.

a) Características dos planos de benefícios

i) *Benefício previdenciário*

O BDMG é patrocinador dos planos previdenciários na modalidade benefício definido e na modalidade contribuição variável que são administrados pela DESBAN - Fundação BDMG de Seguridade Social, entidade fechada de previdência complementar, sem fins lucrativos. O objetivo de ambos os planos é assegurar aos empregados participantes e seus beneficiários a complementação do valor das prestações pagas pelo Regime Geral de Previdência Social - RGPS.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Benefícios a empregados--Continuação

a) Características dos planos de benefícios--Continuação

i) *Benefício previdenciário--Continuação*

Plano previdenciário na modalidade de benefício definido

Este plano, fechado para novas adesões em 10 de novembro de 2011, se baseia em regime financeiro de capitalização para o cálculo e acumulação de suas reservas, que decorrem das contribuições dos participantes e do patrocinador, cuja contribuição se limita ao total das contribuições normais dos participantes, observando as particularidades de cada um, em conformidade com a paridade contributiva prevista na Emenda Constitucional nº 20/1998. Também é necessário, em relação a este plano, observar o artigo 29 da Resolução CGPC (Conselho de Gestão da Previdência Complementar) nº 26, de 29 de setembro de 2008, que estabelece a obrigatoriedade de que o resultado deficitário no plano seja equacionado pelos participantes (ativos, assistidos e pensionistas) e patrocinadores, respeitando a proporção quanto às contribuições normais ocorridas no exercício em que se apurar o déficit.

No exercício de 2015, o plano de benefício definido patrocinado pelo BDMG apresentou déficit técnico a ser equacionado. Os dados relativos ao valor do déficit e prazos de equacionamento bem como as respectivas atualizações estão apresentados no quadro a seguir:

	Equacionamento em 2015 Desban	Equacionamento em 31/12/2018 Patrocinador (*)	Equacionamento em 30/06/2019 Patrocinador (**)
Valor do equacionamento - R\$	28.135,4	26.500,8	35.210,6
Valor da parcela do Patrocinador - R\$	14.067,7	13.250,4	17.605,3
Valor da parcela dos Participantes - R\$	14.067,7	13.250,4	17.605,3
Prazo de equacionamento	20 anos	2019 a 2036	2019 a 2036

(*) Valor do equacionamento definido de acordo com o fluxo do passivo descontado a valor presente de acordo com as premissas definidas na avaliação atuarial do BDMG de dezembro de 2018.

(**) Valor do equacionamento definido de acordo com o fluxo do passivo descontado a valor presente de acordo com as premissas definidas na avaliação atuarial do BDMG de junho de 2019.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Benefícios a empregados--Continuação

a) Características dos planos de benefícios--Continuação

i) *Benefício previdenciário--Continuação*

Plano previdenciário na modalidade de benefício definido--Continuação

O Banco ao considerar a melhor estimativa a ser adotada para o registro contábil referente ao valor de equacionamento do déficit, se pautou no arcabouço legal e normativo necessário para se apurar o passivo contábil atuarial de entidade de natureza pública patrocinadora de plano de previdência complementar. Assim, ficou estabelecido para o equacionamento o rateio de forma paritária entre participantes (exatos 50%) e patrocinadores (exatos 50%), sendo reconhecida no passivo do Banco a parcela de déficit atuarial de sua responsabilidade como patrocinador.

Essa condição foi acatada pelo Conselho Deliberativo da DESBAN conforme registrado na ata da 282ª reunião, realizada no dia 27/12/2016: “forma paritária de rateio entre participantes (exatos 50%) e patrocinadores (exatos 50%) será considerada não só para o presente Plano de Equacionamento, mas também para outros eventuais planos de equacionamento de *déficits* que se tornarem necessários no futuro, contanto que prevaleça vigente a mesma base legal e regulatória”.

Plano na modalidade contribuição variável

Criado em 13 de janeiro de 2011, este plano se constitui em um plano de contribuição definida na fase de formação da poupança, transformando-se em benefício definido, pela garantia de uma renda mensal vitalícia após a concessão.

A contribuição do BDMG para este plano se limita ao total das contribuições normais dos participantes, em conformidade com a paridade contributiva prevista na Emenda Constitucional nº 20.1998.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Benefícios a empregados--Continuação

b) Participantes do BDMG nos planos previdenciários

O número de participantes apresenta a seguinte distribuição:

<u>Planos</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Benefício Definidos - BD Participantes ativos	222	219
Benefício Definidos - BD Participantes assistidos	541	541
Benefício Definidos - BD Participantes auto patrocinados	9	15
Contribuição Variável - CV Participantes ativos	65	69
Contribuição Variável - CV Participantes assistidos	1	-
Contribuição Variável - CV Participantes auto patrocinados	2	3
Total	<u>840</u>	<u>847</u>

i) *Benefício de assistência médica e odontológico*

O Programa de Promoção à Saúde (PRO-SAÚDE) oferece cobertura para despesas médicas e odontológicas aos empregados participantes ativos e seus dependentes, conforme consta da Nota 2.15, é gerido pela DESBAN e funciona sob o regime de capitalização. Este benefício está assegurado aos participantes ativos, enquanto nessa condição e, aos assistidos já aposentados até 22 de fevereiro de 2018, bem como os que se aposentaram nas condições estabelecidas pelo Programa de Desligamento Voluntário, cujo prazo de adesão se encerrou em 30 de abril de 2018.

ii) *Seguro de vida*

O Banco patrocina o Seguro de Vida em Grupo pós-emprego, exclusivamente, aos empregados assistidos que, em 22 de fevereiro de 2018, já detinham este benefício. Aos empregados ativos esse benefício é assegurado somente enquanto permanecerem nessa condição. A contribuição do Banco corresponde a 50% do valor do prêmio pago.

iii) *Programa de desligamento voluntário*

O Banco tem implantado este Programa com o objetivo de beneficiar os empregados em condição de se aposentarem e que atendem aos requisitos estabelecidos.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Benefícios a empregados--Continuação

b) Participantes do BDMG nos planos previdenciários--Continuação

iii) *Programa de desligamento voluntário--Continuação*

Em 2018, o Programa foi aberto no mês de março com o prazo de adesão encerrado em 30 de abril e foi estendido aos empregados em condição de se aposentarem nos dois anos seguintes ao prazo final de adesão, sendo assegurado a eles o benefício do plano de saúde na condição de assistidos, desde que se inscrevessem no Programa dentro do período estabelecido para a adesão.

c) Compromissos do Banco com os planos de benefícios

No cumprimento das obrigações com os planos de benefícios, o BDMG realizou, no período, as seguintes contribuições para os empregados ativos e assistidos:

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Plano de Benefícios Previdenciários (BD)	8.195	11.351
Plano de Benefícios Previdenciários (CV)	381	561
Programa de Promoção à Saúde PRÓ-SAÚDE	5.176	4.932
Seguro de Vida em Grupo	901	1.227
Programa de desligamento voluntário	10	2.169
Total	14.663	20.240

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Benefícios a empregados--Continuação

c) Compromissos do Banco com os planos de benefícios--Continuação

i) *Movimentações do valor presente da obrigação com benefício definido*

Os valores líquidos das obrigações com os planos de benefícios definidos, conforme CPC 33 (R1) decorreram das seguintes movimentações ocorridas no período:

	Plano de Benefícios Previdenciários - BD	Plano de Benefícios Previdenciários - CV	Programa de Promoção à Saúde PRO-SAÚDE	Seguro de Vida em Grupo	Total
(Passivo) líquido em 31/12/2018	(185.244)	-	(98.018)	(13.239)	(296.501)
Parcela dos Participantes no superávit (-)/déficit (+)	37.184	-	-	-	37.184
(Passivo) líquido registrado em 31/12/2018 (1)	(148.060)	-	(98.018)	(13.239)	(259.317)
Custo do serviço corrente	(5.827)	(45)	-	-	(5.872)
Custo líquido dos juros	(10.063)	1	(6.518)	(865)	(17.445)
Contribuições esperadas para despesas administrativas	-	-	(809)	-	(809)
Contribuições patrocinador	8.192	32	3.793	842	12.859
Remensurações (2)					
Retorno sobre ativos do plano, excluindo juros	67.473	115	1.680	-	69.268
(Perda) atuarial - mudanças de premissas (taxa de desconto)	(203.254)	(238)	(20.869)	(2.488)	(226.849)
Ganho/(perda) atuarial - ajustes de experiência	59.527	208	(768)	10	58.977
Ganho/(perda) atuarial no efeito do Teto do Ativo	-	(74)	-	-	(74)
Ganho no efeito do <i>Risk Sharing</i> (Compartilhamento de Risco)	27.012	-	-	-	27.012
(Passivo) líquido registrado em 30/09/2019 (1)	(205.000)	(1)	(121.509)	(15.740)	(342.250)

	Plano de Benefícios Previdenciários - BD	Programa de Promoção à Saúde PRO-SAÚDE	Seguro de Vida em Grupo	Total
(Passivo) líquido em 31/12/2017	(198.278)	(116.233)	(16.132)	(330.643)
Parcelados Participantes no superávit (-)/déficit (+)	51.991	-	-	51.991
(Passivo) líquido registrado em 31/12/2017 (1)	(146.287)	(116.233)	(16.132)	(278.652)
Custo do serviço corrente	(6.129)	(227)	(28)	(6.384)
Custo líquido dos juros	(11.821)	(9.077)	(1.227)	(22.125)
Custo do Serviço Passado	-	28.123	3.288	31.411
Contribuições esperadas para despesas administrativas	-	(1.327)	-	(1.327)
Contribuições patrocinador	11.379	3.313	1.137	15.829
Remensurações (2)				
Retorno sobre ativos do plano, excluindo juros	31.898	723	-	32.621
(Perda) atuarial-Mudanças de premissas (taxa de desconto)	(55.190)	(8.983)	(950)	(65.123)
(Perda) atuarial-Mudanças de premissas (cresc. Salarial e <i>turnover</i>)	(10)	-	-	(10)
Ganho (perda) atuarial - ajustes de experiência	37.669	5.670	673	44.012
Suspensão do carregamento administrativo	8.128	-	-	8.128
Perda no efeito do <i>Risk Sharing</i> (Compartilhamento de Risco)	(17.707)	-	-	(17.707)
Outros - contribuições extraordinárias	10	-	-	10
(Passivo) líquido registrado em 31/12/2018 (1)	(148.060)	(98.018)	(13.239)	(259.317)

(1) Refere-se à parcela de responsabilidade atuarial do patrocinador, após o cálculo do efeito de compartilhamento de riscos com os participantes ativos e assistidos.

(2) As remensurações em obrigações de benefícios a empregados são registradas em "Outros Ajustes de Avaliação Patrimonial" no patrimônio líquido conforme citado na Nota 15.c.ii.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Benefícios a empregados--Continuação

c) Compromissos do Banco com os planos de benefícios--Continuação

i) *Movimentações do valor presente da obrigação com benefício definido--Continuação*

Valores reconhecidos no resultado

As despesas com os planos de benefícios definidos estão detalhadas no quadro a seguir:

	30/09/2019				
	Plano de Benefícios Previdenciários - BD	Plano de Benefícios Previdenciários - CV	Programa de Promoção à Saúde PRO-SAÚDE	Seguro de Vida em Grupo	Total
Custo do serviço corrente	(5.827)	(45)	-	-	(5.872)
Custo líquido dos juros	(10.063)	1	(6.518)	(865)	(17.445)
Contribuições esperadas para despesas administrativas	-	-	(809)	-	(809)
(Despesa) receita reconhecida na demonstração do resultado (1)	(15.890)	(44)	(7.327)	(865)	(24.126)

	30/09/2018			
	Plano de Benefícios Previdenciários - BD	Programa de Promoção à Saúde PRO-SAÚDE	Seguro de Vida em Grupo	Total
Custo do serviço corrente	(4.848)	(224)	(28)	(5.100)
Custo líquido dos juros	(9.148)	(6.955)	(933)	(17.036)
Contribuições esperadas para despesas administrativas	-	(1.162)	-	(1.162)
Custo do serviço passado	-	28.123	3.288	31.411
(Despesa) reconhecida na demonstração do resultado (1)	(13.996)	19.782	2.327	8.113

(1) Os registros contábeis das despesas referentes ao período de janeiro a setembro de 2019, foram feitos nas seguintes contas: R\$7.688 (mesmo período em 2018 - R\$7.337) na conta "Despesas de pessoal" e R\$16.961 (mesmo período em 2018 - R\$15.961) na conta "Outras despesas operacionais" e R\$0 (mesmo período em 2018 - R\$31.411) na conta "Outras receitas operacionais".

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Benefícios a empregados--Continuação

d) Estudos atuariais

As obrigações atuariais foram avaliadas por atuário independente pelo Método de Crédito Unitário Projetado estando vigente a atualização atuarial elaborada para data-base de 30 de junho de 2019.

i) *Montante líquido a ser reconhecido no balanço patrimonial*

Os valores líquidos das obrigações com os planos de benefícios definidos apurados conforme o CPC 33 (R1), para reconhecimento no balanço patrimonial, são os seguintes

	30/06/2019				
	Plano de Benefícios Previdenciários - BD	Plano de Benefícios Previdenciários - CV	Programa de Promoção à Saúde PRO-SAÚDE	Seguro de Vida em Grupo	Total
Obrigação com benefício definido	(1.313.098)	(741)	(145.566)	(15.733)	(1.475.138)
Ativos do plano	1.045.563	1.707	25.318	-	1.072.588
(Déficit) Superávit apurado	(267.535)	966	(120.248)	(15.733)	(402.550)
Efeito do Teto de Ativo	-	(966)	-	-	(966)
<i>Risk sharing</i> - Parcela do Participante no déficit	65.853	-	-	-	65.853
(Passivo) líquido registrado em 30/06/2019 (1)	(201.682)	-	(120.248)	(15.733)	(337.663)
	31/12/2018				
	Plano de Benefícios Previdenciários - BD	Plano de Benefícios Previdenciários - CV	Programa de Promoção à Saúde PRO-SAÚDE	Seguro de Vida em Grupo	Total
Obrigação com benefício definido	(1.146.939)	(630)	(121.594)	(13.239)	(1.282.402)
Ativos do plano	961.695	1.484	23.576	-	986.755
(Déficit) Superávit apurado	(185.244)	854	(98.018)	(13.239)	(295.647)
Efeito do Teto de Ativo	-	(854)	-	-	(854)
<i>Risk sharing</i> - Parcela do Participante no déficit	37.184	-	-	-	37.184
(Passivo) líquido registrado em 31/12/2018 (1)	(148.060)	-	(98.018)	(13.239)	(259.317)

(1) Refere-se parcela de responsabilidade atuarial do patrocinador, após o cálculo do efeito de compartilhamento de riscos com os participantes ativos e assistidos:

	30/06/2019	31/12/2018
	Plano de Benefícios Previdenciários - BD	Plano de Benefícios Previdenciários - BD
Parcela do Patrocinador com contribuições futuras	(118.224)	(97.626)
Parcela do Patrocinador com equacionamento déficit 2015	(17.605)	(13.250)
Parcela do Patrocinador no déficit	(65.853)	(37.184)
	(201.682)	(148.060)

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Benefícios a empregados--Continuação

d) Estudos atuariais--Continuação

ii) *Alocação do valor justo dos ativos do plano*

Os ativos dos planos em 30 de junho de 2019 estão alocados, a seguir, por categoria de ativos:

Plano de Benefícios Previdenciários - BD	30/06/2019
Disponível	0,01%
Realizável - gestão previdencial	0,67%
Realizável - gestão administrativa	0,67%
Títulos públicos	37,11%
Créditos privados	0,18%
Fundos de investimento	50,55%
Investimentos imobiliários	4,19%
Empréstimos e financiamentos	1,05%
Depósitos judiciais	5,57%

Plano de Benefícios Previdenciários - CV	30/06/2019
Disponível	0,00%
Realizável - gestão previdencial	0,04%
Realizável - gestão administrativa	0,82%
Fundos de investimento	97,44%
Empréstimos e financiamentos	1,70%

Programa de Promoção à Saúde - PRO-SAÚDE	30/06/2019
Disponível	0,27%
Aplicações vinculadas às provisões técnicas	6,97%
Aplicações livres	34,74%
Créditos de operação com planos de saúde	0,45%
Créditos de operação não relat. com planos de saúde da operadora	0,21%
Títulos públicos	45,73%
Realizável de longo prazo	11,63%

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Benefícios a empregados--Continuação

d) Estudos atuariais--Continuação

iii) Principais premissas utilizadas na avaliação atuarial

Os estudos atuariais que apresentam as obrigações do BDMG em junho de 2019 estão embasados nas seguintes premissas:

	<u>30/06/2019</u>
Taxa de desconto nominal para a obrigação atuarial	
Plano de Benefícios Previdenciários - BD	7,468%
Plano de Benefícios Previdenciários - CV	7,713%
Programa de Promoção à Saúde PRO-SAÚDE	7,507%
Seguro de Vida em Grupo	7,567%
Taxa de retorno nominal esperado sobre os ativos do plano	
Plano de Benefícios Previdenciários - BD	7,468%
Plano de Benefícios Previdenciários - CV	7,713%
Programa de Promoção à Saúde PRO-SAÚDE	7,507%
Inflação anual futura estimada	3,80%
Taxa nominal de crescimento salarial futuro dos empregados ativos:	
BDMG (PCS)	6,437%
BDMG (CCT)	4,319%
Projeção anual do crescimento real das despesas médicas (1)	3,00%
Rotatividade:	
Menos de três anos de tempo de serviço	
Acima de três anos	
Até 39 anos de idade	4,20%
A partir de 39 anos de idade	0,30%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Basic suavizada em 10% M&F, desagravada em 10%, M&F
Tábua de Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas desagravada em 70%
Tábua de Mortalidade de Inválidos	<i>Winklevoss</i> desagravada 50%
Composição de famílias pensionistas	Ativo: Família média (considerando 95% casados e 4 anos de diferença entre cônjuges, sendo homem mais velho e com dependente temporário mais jovem com idade equivalente a: 24-máximo (65-idade do titular)/2;0). Assistido: Família real

(1) Aplicável somente ao Plano de Saúde.

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Benefícios a empregados--Continuação

d) Estudos atuariais--Continuação

iv) *Sensibilidade da obrigação de benefício definido*

As mudanças nas premissas que fundamentam os estudos atuariais podem ter efeitos no valor da obrigação de benefício definido.

O quadro a seguir apresenta, em termos percentuais, como a obrigação de benefício definido é afetada caso ocorra alterações nas seguintes premissas atuariais:

	Premissa alterada									
	Aumento de 0,5% a.a. na taxa de desconto	Redução de 0,5% a.a. na taxa de desconto	Aumento de 1 ano na expectativa de vida	Redução de 1 ano na expectativa de vida	Aumento de 0,5% na taxa de crescimento salarial	Redução de 0,5% na taxa de crescimento salarial	Aumento de 0,01% na taxa do prêmio do seguro	Redução de 0,01% na taxa do prêmio do seguro	Aumento de 0,5% na taxa de tendência dos custos médicos	Redução de 0,5% na taxa de tendência dos custos médicos
Plano de Benefícios Previdenciários - BD	-6,12%	6,87%	2,15%	-2,15%	1,33%	-1,25%	N/A	N/A	N/A	N/A
Plano de Benefícios Previdenciários - CV	-15,43%	18,48%	2,66%	-2,43%	11,35%	-10,25%	N/A	N/A	N/A	N/A
Programa de Promoção à Saúde PRO-SAÚDE Seguro de Vida em Grupo	-5,90%	6,53%	4,07%	-4,01%	-	-	N/A	N/A	6,53%	-5,96%
Grupo	-6,61%	7,73%	2,43%	-2,42%	-	-	3,27%	-3,27%	N/A	N/A

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de setembro de 2019

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Benefícios a empregados--Continuação

d) Estudos atuariais--Continuação

v) *Fluxo de caixa projetado*

Os estudos atuariais efetuados para a data-base de junho de 2019 apresentam as seguintes estimativas de pagamentos de benefícios e de contribuições do patrocinador para o 2º semestre de 2019:

	Plano de Benefícios Previdenciários - BD	Plano de Benefícios Previdenciários - CV (1)	Programa de Promoção à Saúde PRO-SAÚDE	Seguro de Vida em Grupo	Total
Pagamentos de benefícios esperados	43.096	30	2.744	570	46.440
Contribuições esperadas do empregador	6.159	24	2.921	570	9.674

(1) A contribuição esperada do patrocinador apresentada refere-se a contribuições para Benefícios de Risco do Plano de Benefícios Previdenciários na modalidade Contribuição Variável - CV.

25. Compromissos e responsabilidades

O BDMG concedeu avais e fianças a clientes mediante prestação de contra garantias e encargos financeiros pagos pelos beneficiários sendo o saldo desses compromissos em 30 de setembro de 2019 de R\$197.435 (31/12/2018 - R\$203.738).

Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais S.A. - BDMG

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Eventos subsequentes

O BDMG, em 21 de outubro de 2019, contratou com o Banco Europeu de Investimento (BEI) empréstimo no montante de 100 milhões de euros destinados ao financiamento de projetos relacionados à economia sustentável na área de energia.

Diretoria Executiva

Sérgio Gusmão Suchodolski
Henrique Amarante Costa Pinto
Marcela Amorim Brant
Otávio Lobão de Mendonça Vianna
Vinício José Stort

Presidente
Vice-Presidente
Diretora
Diretor
Diretor

Gerência Geral de Controladoria

Giovani Rosemberg Ferreira Gomes

Contador CRC-MG-075701/O-5