



Banco KDB do Brasil







Banco KDB do Brasil S.A.

CNPJ nº07.656.500/0001-25

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS | **2021**

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020
E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

ÍNDICE

| | |
|---|----|
|  RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO | 3 |
|  BALANÇO PATRIMONIAL..... | 4 |
|  DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS | 5 |
|  DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA | 6 |
|  DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 7 |
|  NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS..... | 8 |
|  A DIRETORIA | 14 |
|  CONTADOR..... | 14 |
|  RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS..... | 15 |



Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Administração do Banco KDB do Brasil S.A. submete à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras acompanhadas das Notas Explicativas e o Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações financeiras, correspondente ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2021.

As demonstrações financeiras apresentadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, estabelecidas pela Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN).

Circular nº 3.068/01 - BACEN

O Banco KDB do Brasil S.A. declara ter capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria "mantidos até o vencimento", no montante de R\$ 84.174 mil, representando 5,3% do total de Títulos e Valores Mobiliários.

Perfil Institucional:

O Banco KDB do Brasil S.A. é uma subsidiária do *The Korea Development Bank "KDB"*, instituição financeira do governo sul coreano. O KDB é o Banco comercial líder no mercado financeiro coreano e exerce um papel fundamental no crescimento econômico e no avanço da indústria da Coreia.

Desempenho financeiro:

O total de ativos montou R\$ 1.736.288 mil em 31 de dezembro de 2021. O lucro líquido do exercício foi de R\$ 7.771. Com isso, o Patrimônio Líquido apresentou um aumento de 3,1%, alcançando R\$ 288.277 mil.

Índice da Basileia:

Em 31 de dezembro de 2021, o Índice de Basileia atingiu 81,89%, sendo 173,56% (2020). Agradecemos ao acionista e nossos clientes pela confiança e credibilidade, e em especial aos nossos funcionários que tornaram possível tal desempenho.

São Paulo, 29 de março de 2022

A Administração


Balanco Patrimonial

Em 31 de Dezembro de 2021 e 31 de Dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$)

| ATIVO | Nota explicativa | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | | PASSIVO | Nota explicativa | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------|--|--|------------------|------------------|------------------|------------|--|
| | | | | | | | | | | | |
| Disponibilidades | 4 | <u>4.475</u> | <u>2.480</u> | | | Depósitos e demais instrumentos financeiros | | <u>1.441.758</u> | <u>1.224.458</u> | | |
| Instrumentos financeiros | | <u>1.730.472</u> | <u>1.503.482</u> | | | Depósitos | 12 | <u>157.270</u> | <u>672.184</u> | | |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 4 e 5 | <u>19.206</u> | <u>179.460</u> | | | Depósitos à vista | | 132.596 | 77.638 | | |
| Aplicações no mercado aberto | | 19.206 | 159.412 | | | Depósitos a prazo | | 24.674 | 594.545 | | |
| Aplicações depósitos interfinanceiros | | - | 20.048 | | | Obrigações por empréstimos e repasses | 13 | <u>1.270.905</u> | <u>522.608</u> | | |
| Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | | <u>1.594.126</u> | <u>1.296.673</u> | | | Empréstimos no exterior | | 1.270.905 | 522.608 | | |
| Carteira própria | 6 | 1.532.360 | 1.208.122 | | | Instrumentos financeiros derivativos | 7 | <u>13.470</u> | <u>29.659</u> | | |
| Vinculados à prestação de garantias | 6 | 60.988 | 88.551 | | | Instrumentos financeiros derivativos | | 13.470 | 29.659 | | |
| Instrumentos financeiros derivativos | 7 | 778 | - | | | Outros passivos financeiros | 14 | <u>112</u> | <u>7</u> | | |
| Relações interfinanceiras | | <u>3.077</u> | <u>1.357</u> | | | Carteira de câmbio | | 112 | 7 | | |
| Créditos vinculados - Depósitos no Banco Central do Brasil | | 3.077 | 1.357 | | | Provisões | 16 | <u>904</u> | <u>1.071</u> | | |
| Carteira de crédito | 8.a | <u>74.709</u> | <u>25.985</u> | | | Obrigações fiscais | 15 | <u>5.010</u> | <u>1.823</u> | | |
| Operações de créditos | | 74.709 | 25.985 | | | Correntes | | 4.918 | 1.670 | | |
| Outros ativos financeiros | | <u>39.354</u> | <u>7</u> | | | Diferidas | | 92 | 153 | | |
| Carteira de câmbio | 9 | 111 | 7 | | | Outros passivos | 17 | <u>340</u> | <u>339</u> | | |
| | 8 | 39.243 | - | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | <u>288.277</u> | <u>279.593</u> | | |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | | <u>(558)</u> | <u>(257)</u> | | | Capital social: | | | | | |
| Operações de crédito | 8.b | (558) | (257) | | | de domiciliados no exterior | | 552.891 | 552.891 | | |
| Outros ativos | 10 | <u>953</u> | <u>1.018</u> | | | Reserva de lucros | | 829 | 829 | | |
| Imobilizado de uso | 11.a | <u>2.554</u> | <u>2.155</u> | | | Outros resultados abrangentes | | 52 | (861) | | |
| Outras imobilizações de uso | | 2.554 | 2.155 | | | Prejuízos acumulados | | (265.495) | (273.266) | | |
| Intangível | 11.b | <u>875</u> | <u>772</u> | | | TOTAL DO PASSIVO | | <u>1.736.288</u> | <u>1.507.284</u> | | |
| Ativos intangíveis | | 875 | 772 | | | | | | | | |
| Depreciações e amortizações | | <u>(2.483)</u> | <u>(2.366)</u> | | | | | | | | |
| (Depreciações acumuladas) | | (1.698) | (1.594) | | | | | | | | |
| (Amortização acumulada) | | (785) | (772) | | | | | | | | |
| TOTAL DO ATIVO | | <u>1.736.288</u> | <u>1.507.284</u> | | | | | | | | |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras


Demonstração do Resultado

Para o 2º Semestre de 2021 e os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais, exceto o lucro por ações)

| | Nota explicativa | 2º semestre/2021 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Receitas da Intermediação Financeira | | 124.215 | 74.591 | 234.142 |
| Operações de crédito | 8.c | 3.464 | 7.818 | 372 |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários | 6.c | 52.792 | 76.980 | 46.866 |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos | | 64.762 | (1.353) | 172.511 |
| Resultado de operações câmbio | 6.d | 3.197 | (8.854) | 14.393 |
| Despesas da Intermediação Financeira | | (104.623) | (37.438) | (240.038) |
| Operações de captações no mercado | | (1.601) | (4.404) | (6.649) |
| Operações de empréstimos e repasses | 19.a | (103.022) | (33.034) | (233.389) |
| Resultado Bruto da Intermediação Financeira | | 19.592 | 37.153 | (5.896) |
| Resultado de Provisão para Perdas | | (387) | (301) | (257) |
| (Provisão)/Reversão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 8.b | (387) | (301) | (257) |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais | | (9.854) | (22.337) | 18.833 |
| Receitas de prestação de serviços | | 1.082 | 2.285 | 2.707 |
| Despesas de pessoal | 23 | (5.968) | (11.732) | (9.950) |
| Outras despesas administrativas | 24 | (3.131) | (6.148) | (5.477) |
| Despesas tributárias | 25 | (1.135) | (2.110) | (2.060) |
| Provisões/Reversões | 26 | (572) | (487) | 1.455 |
| Outras receitas operacionais | 27 | 30 | 57 | 37.428 |
| Outras despesas operacionais | 28 | (160) | (4.202) | (5.271) |
| Resultado Operacional | | 9.351 | 14.516 | 12.679 |
| Resultado não Operacional | | 53 | (17) | 100 |
| Resultado antes da Tributação e sobre o Lucro e Participações | | 9.405 | 14.499 | 12.779 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | | (3.973) | (5.931) | (3.749) |
| Provisão para imposto de renda | 18 | (2.323) | (2.949) | (1.993) |
| Provisão para contribuição social | 18 | (2.519) | (3.042) | (1.660) |
| Passivo fiscal diferido | | 869 | 60 | (96) |
| Participações no Lucro | | (541) | (798) | (743) |
| Lucro Líquido do Semestre/Exercícios | | 4.890 | 7.771 | 8.287 |
| Lucro por Lote de Mil Ações - Em R\$ | | 0,01 | 0,01 | 0,01 |


Demonstração dos Fluxos de Caixa (Método Indireto)

Para o 2º Semestre de 2021 e os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais - R\$)

| | Nota 2º semestre/ explicativa | 2021 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|----------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Atividades operacionais | | | | |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | | | |
| Lucro líquido semestre | | 4.891 | 7.771 | 8.287 |
| Depreciações e amortizações | | 127 | 236 | 196 |
| Reversão/(Provisão) de processo trabalhista | 26 | - | - | (521) |
| Varição cambial de obrigações por empréstimos e repasses | | 100.399 | 28.150 | (37.357) |
| Reversão de provisão de outras despesas administrativas | 26 | (38) | (113) | (600) |
| Reversão de provisão de PLR | 26 | - | (314) | (218) |
| Reversão de provisão de fundos de investimentos | 26 | - | - | (40) |
| Reversão/(Provisão) para perdas com títulos privados | 26 | 611 | 915 | (77) |
| Provisão para perdas associadas a carteira de crédito | 8.b | 387 | 301 | 257 |
| Lucro líquido ajustado | | 106.377 | 36.947 | (30.073) |
| Varição de ativos e passivos: | | (191.262) | (945.394) | 205.153 |
| (Aumento) /Redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | | 28.276 | (229.676) | (202.897) |
| (Aumento) /Redução em relações interfinanceiras e interdependências | | (813) | (1.720) | (764) |
| (Aumento) /Redução em operações de crédito | | (78.757) | (87.783) | (25.985) |
| (Aumento) /Redução em outros ativos financeiros | | 347 | (287) | 8.053 |
| (Aumento) /Redução em outros ativos | | 13 | 66 | 132 |
| (Redução)/Aumento em depósitos | | (42.333) | (514.914) | 579.336 |
| (Redução)/Aumento em obrigações por empréstimos e repasses | | (100.233) | (113.718) | (139.568) |
| (Redução)/Aumento em outros passivos financeiros | | (600) | 104 | (8.505) |
| (Redução)/Aumento em outros passivos | | 4.347 | 6.186 | 4.340 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | | (1.508) | (3.652) | (8.989) |
| Caixa líquido (aplicado) nas atividades operacionais | | (84.884) | (908.447) | 175.080 |
| Atividades de Investimento | | | | |
| (Aumento)/Redução em títulos e valores mobiliários | | (235.191) | (83.053) | (54.009) |
| Aquisição de imobilizado de uso | | (471) | (518) | (114) |
| Aquisição de intangível | | (14) | (104) | - |
| Caixa líquido (aplicado) nas atividades de investimentos | | (235.676) | (83.675) | (54.123) |
| Atividades de Financiamento | | | | |
| (Redução)/Aumento em obrigações por empréstimos e repasses | | 231.847 | 833.862 | 27.375 |
| Caixa líquido proveniente/(aplicado) nas atividades de financiamento | | 231.847 | 833.862 | 27.375 |
| Redução de caixa e equivalentes de caixa | | (88.713) | (158.260) | 148.331 |
| Caixa e equivalentes de caixa - início do período | 4 | 112.394 | 181.940 | 33.609 |
| Caixa e equivalentes de caixa - final do período | 4 | 23.681 | 23.681 | 181.940 |
| Redução de caixa e equivalentes de caixa | | (88.713) | (158.259) | 148.331 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras


Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Para o 2º Semestre de 2021 e os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais - R\$)

| | <u>Capital Social</u> | <u>Reservas de Lucros</u> | <u>Outros Resultados Abrangentes</u> | <u>Prejuízos Acumulados</u> | <u>Total</u> |
|---|-----------------------|---------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|----------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | 552.891 | 829 | (67) | (281.553) | 272.100 |
| MTM de títulos disponíveis para venda | - | - | (794) | - | (794) |
| Lucro líquido | - | - | - | 8.287 | 8.287 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 552.891 | 829 | (861) | (273.266) | 279.593 |
| Mutações do Período | - | - | (794) | 8.287 | 7.493 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 552.891 | 829 | (861) | (273.266) | 279.593 |
| MTM de títulos disponíveis para venda | - | - | 913 | - | 913 |
| Lucro líquido | - | - | - | 7.771 | 7.771 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 552.891 | 829 | 52 | (265.495) | 288.277 |
| Mutações do Período | - | - | 913 | 7.771 | 8.684 |
| Saldos em 30 de Junho de 2021 | 552.891 | 829 | (861) | (273.266) | 279.593 |
| MTM de títulos disponíveis para venda | - | - | 316 | - | 316 |
| Lucro líquido | - | - | - | 2.880 | 2.880 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 552.891 | 829 | (545) | (270.386) | 282.789 |
| Mutações do Período | - | - | 316 | 2.880 | 3.196 |



Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras

(Em milhares de reais - R\$)

1 CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco KDB do Brasil S.A. (Banco) com sede em São Paulo, foi constituído em 7 de outubro de 2005, tendo obtido a autorização para funcionamento do Banco Central do Brasil em 18 de outubro de 2005, atua como banco múltiplo, realizando operações e serviços bancários por intermédio das carteiras comercial e de investimento, além da execução de operações no mercado de câmbio.

2 ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que incluem as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações - Lei 6.404/76 e as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09 e normas estabelecidas pelo Banco Central do Brasil - BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

Conforme estabelecido na Resolução BCB nº 02/20, que revogaram, respectivamente, a Resolução CMN nº 4.720/19 e Circular BACEN nº 3.959/19. O objetivo principal dessas normas é trazer similitude com as diretrizes de apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as normas internacionais de contabilidade, "International Financial Reporting Standards (IFRS)". Desta forma, o Banco realizou mudanças na apresentação das demonstrações financeiras atendendo aos requerimentos da respectiva norma, onde destacamos que as principais alterações foram:

- as contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade (conforme artigo 5º da Circular BACEN nº 3.959/19). Mesmo a Resolução BCB nº 02 facultando esta apresentação, a Administração entende que essa forma de apresentação proporciona informações mais relevantes e confiáveis para os usuários. A abertura de segregação de circulante e não circulante está sendo divulgada nas respectivas notas explicativas;
- os saldos do Balanço Patrimonial estão sendo apresentados comparativamente com o do final exercício social imediatamente anterior;
- as demais demonstrações devem ser comparadas com as relativas aos mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas;
- adoção de nova nomenclatura e agrupamento de itens patrimoniais, tais como: instrumentos financeiros, provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, outros ativos, depósitos e demais instrumentos financeiros, obrigações fiscais diferidas, provisão para contingências e outros passivos;
- mudança de alocação na demonstração do resultado "Resultado de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito" passando a ser apresentado logo após "Resultado bruto da intermediação financeira";
- apresentação na demonstração do resultado da provisão para contingências em linha específica em: "Reversões/(Despesa) de provisões para contingências";
- inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente (conforme artigo 25º da BCB nº 02);
- inclusão da apresentação de resultado recorrente e não recorrente de forma segregada.

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e suas interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais serão aplicáveis as instituições financeiras somente quando aprovadas pelo BACEN. Os pronunciamentos contábeis já aprovados pelo BACEN são:

- a) CPC 01 (R1)** - Redução ao valor recuperável de ativos - homologado pela Resolução CMN nº 3.566/08;
- b) CPC 03 (R2)** - Demonstrações dos fluxos de caixa - homologado pela Resolução CMN nº 3.604/08;
- c) CPC 05 (R1)** - Divulgação de partes relacionadas - homologado pela Resolução CMN nº 3.750/09;
- d) CPC 10 (R1)** - Pagamento baseado em ações - homologado pela Resolução CMN nº 3.989/11;
- e) CPC 23** - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificações de erros - homologado pela Resolução CMN nº 4.007/11;
- f) CPC 24** - Evento subsequente - homologado pela Resolução CMN nº 3.973/11;
- g) CPC 25** - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes - homologado pela Resolução CMN nº 3.823/09;
- h) CPC 00 (R1)** - Pronunciamento Conceitual Básico - homologado pela Resolução CMN nº 4.144/12;

i) CPC 33 (R1) - Benefícios a empregados - homologado pela Resolução CMN nº 4.424/15; e

j) CPC 46 - Mensuração ao valor justo - homologado pela Resolução CMN nº 4.748/19.

Na elaboração das demonstrações financeiras, certos valores são registrados por estimativa as quais são estabelecidas com a aplicação de premissas e pressupostos em relação a eventos futuros. Itens significativos registrados com base em estimativas contábeis incluem o valor de realização dos ativos, o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários, as provisões para perdas sobre títulos e valores mobiliários, provisões judiciais, entre outros.

A Administração do Banco revisa periodicamente as estimativas e premissas. Não obstante, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade inerente ao processo de sua apuração.

A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 29 de março de 2022.

3 PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a. Apuração do resultado

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência. As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate, sendo as receitas e despesas correspondentes a períodos futuros registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As operações com taxas pós-fixadas e taxas flutuantes são atualizadas diariamente até a data das demonstrações financeiras.

b. Caixa e equivalentes de caixa

São representados por disponibilidades em moeda nacional e estrangeira, aplicações no mercado aberto e aplicações em depósitos interfinanceiros, cujo prazo das operações na data efetiva da sua aplicação seja igual ou inferior a 90 dias, com alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor utilizados para gerenciamento de compromissos de curto prazo.

c. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são contabilizados pelo custo de aquisição, deduzidos, quando aplicável, das correspondentes provisões para perdas ou ajustes a valor de mercado e classificados pela Administração de acordo com a intenção de negociação independente dos prazos de vencimentos dos papéis, em três categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização, conforme Circular BACEN nº 3.068/2001.

(i) Títulos para negociação - Adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados, sendo que os rendimentos auferidos e o ajuste ao valor de mercado são reconhecidos em contrapartida ao resultado do período. Os títulos classificados nesta categoria estão sendo apresentados no ativo circulante do balanço patrimonial, independentemente do prazo de vencimento;

(ii) Títulos disponíveis para venda - Que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, e são registrados pelo custo de aquisição com rendimentos apropriados a resultado e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários; e

(iii) Títulos mantidos até o vencimento - Adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

d. Instrumentos financeiros derivativos

De acordo com a Circular nº 3.082/02 e a Carta-Circular nº 3.026/02 do Banco Central do Brasil, os instrumentos financeiros derivativos compostos pelas operações de "swaps" são contabilizados em conta de ativo e/ou passivo, respectivamente, apropriado como receita e/ou despesa "pro rata" dia até a data das demonstrações financeiras.

Os instrumentos financeiros derivativos são avaliados pelos seus valores de mercado e a valorização ou desvalorização reconhecida no resultado do exercício. As posições desses instrumentos financeiros têm seus valores referenciais registrados em contas de compensação.

A avaliação a valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos é feita descontando-se os valores futuros a valor presente pelas curvas de taxas de juros construídas por metodologia própria, a qual se baseia principalmente em dados divulgados pela B3 S.A.- Brasil, Bolsa, Balcão. Se não houver cotação de preços de mercado, os valores são estimados com base em cotações de distribuidores, modelos de



Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras

(Em milhares de reais - R\$)

definições de preços e modelos de cotações de preços para instrumentos com características semelhantes.

i. Política de utilização:

O Banco utiliza instrumentos financeiros derivativos, registrados em contas patrimoniais e de compensação, com o propósito de atender às necessidades de gerenciamento de riscos de mercado.

ii. Gerenciamento:

O gerenciamento das operações com esses instrumentos financeiros derivativos é efetuado com base nas posições consolidadas por taxas de juros locais, prefixada e dólar.

iii. Critérios de avaliação e mensuração, métodos e premissas utilizados na apuração do valor de mercado:

Para a apuração do valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos, o Banco utiliza as taxas referenciais de mercado divulgadas principalmente pela B3 S.A. Os instrumentos financeiros derivativos são segregados nas categorias indexador, contraparte, local de negociação, valores de referência, faixas de vencimento e os valores de mercado.

e. Operações de crédito e provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

As operações de crédito estão registradas pelo valor concedido acrescido dos rendimentos auferidos até a data das demonstrações financeiras. Para as operações em atraso acima de sessenta dias o reconhecimento no resultado ocorre quando do efetivo recebimento. As classificações estão de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos

devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, que requer a análise periódica da carteira.

Em consonância com os critérios da Resolução CMN 4.512/16, a provisão para garantias prestadas é constituída com base nos requerimentos estabelecidos na Resolução CMN 2.682/99.

f. Operações em moeda estrangeira

As operações ativas e passivas com cláusula de variação cambial são atualizadas pela taxa de compra ou de venda da moeda estrangeira, na data das demonstrações financeiras, de acordo com as disposições contratuais e as diferenças decorrentes de conversão de moeda reconhecidas no resultado do período.

g. Imobilizado e Intangível

Os bens do ativo imobilizado (bens corpóreos) estão registrados ao custo de aquisição. A depreciação do ativo imobilizado é calculada pelo método linear às taxas de 20% a.a. para sistema de processamento de dados, veículos e 10% a.a. para os demais itens.

De acordo com a Resolução nº 4.535/16 do Bacen, o imobilizado de uso é registrado os bens tangíveis próprios e as benfeitorias realizadas em imóveis de terceiros, destinados à manutenção das suas atividades ou que tenham essa finalidade por período superior a um exercício social.

Os ativos intangíveis representam os direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da Sociedade ou exercidos com essa finalidade, obedecendo os critérios da Resolução nº 4.536/16 do Bacen. São avaliados ao custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável. Os ativos intangíveis que possuem vida útil definida são amortizados considerando a sua utilização efetiva ou um método que reflita os seus benefícios econômicos, enquanto os de vida útil indefinida são testados anualmente quanto à sua recuperabilidade.

h. Redução do valor recuperável de ativos não financeiros - (impairment)

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

i. Depósitos e letras cambiais

São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base pro-rata dia.

j. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda é calculado à alíquota de 15%, com um adicional de 10% incidente sobre o lucro tributável excedente R\$ 240 mil para o exercício, ajustado

pelos adições e exclusões previstas na legislação. A alíquota de contribuição social é 20% e sofreu suas alterações com vigência a partir de 1º de março de 2020 que foi elevada de 15% para 20%, nos termos do art. 32 da Emenda Constitucional nº 103/2019. Conforme Lei 14.183, para o período de julho à dezembro de 2021, a alíquota de CSLL será de 25%, retornando para 20% a partir de janeiro de 2022.

Conforme estabelecido na Resolução BCB nº 4.842/20, que revogaram, respectivamente, a Resolução CMN nº 3.059/02 e a Resolução CMN nº 3.355/06, embora o Banco possua prejuízos acumulados de anos anteriores, a instituição não efetua o registro contábil de ativos fiscais diferidos por não atender cumulativamente todos os critérios do art. 4º da Resolução BCB nº 4.842/20.

k. Ativos e passivos contingentes, obrigações legais e provisão para passivos contingentes

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, obrigações legais e provisão para riscos são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN nº 3.823/09 e Carta-Circular nº 3.429/10 do Banco Central do Brasil, obedecendo aos seguintes critérios:

Ativos contingentes - Não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.

Passivos contingentes - São classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos e são divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perdas remotas não são passíveis de provisão ou divulgação.

Provisão para passivos contingentes - São reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da administração, 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.

Obrigações legais, fiscais e previdenciárias - Referem-se a processos administrativos ou judiciais relacionados a obrigações tributárias e previdenciárias, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou a constitucionalidade que, independente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, os montantes discutidos são integralmente provisionados e atualizados de acordo com a legislação vigente.

l. Resultado recorrente e não recorrente

Conforme disposto na Resolução BCB nº 2, de 12/08/2020, o Banco KDB do Brasil S.A. classifica o resultado recorrente e não recorrente, em notas explicativas, de acordo com a política contábil aprovada pela diretoria. Resultado não recorrente é o resultado que esteja relacionado com as atividades não usuais da instituição e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. O resultado recorrente corresponde as atividades regulares e habituais da instituição e tem previsibilidade de ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Segue demonstrado em tabela os efeitos da majoração da alíquota sobre os valores correntes e valores diferidos na contribuição social, para as instituições financeiras, reconhecido na linha do Imposto da Contribuição Social e Passivo Fiscal Diferido.

| Descrição | Resultado Não recorrente | |
|--|--------------------------|------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Lucro líquido do exercício | 7.771 | 8.287 |
| Provisão para contribuição social ⁽¹⁾ | (608) | - |
| Passivo fiscal diferido ⁽¹⁾ | 84 | - |
| Lucro líquido do exercício | 7.247 | 8.287 |

⁽¹⁾ Efeitos da majoração da alíquota de CSLL que foi elevada de 20% para 25% com vigência a partir de 1º de julho de 2021 a 31 de dezembro de 2021, nos termos do Art. 3º, inciso II-A Lei nº 7.689/88.

4 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

| Descrição | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---------------|----------------|
| Disponibilidades | 4.475 | 2.480 |
| Aplicações em operações compromissadas ⁽¹⁾ | 19.206 | 159.412 |
| Aplicações depósitos Interfinanceiros | - | 20.048 |
| Total | 23.681 | 181.940 |

⁽¹⁾ Referem-se a operações com prazo igual ou inferior a 90 dias.



Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras

(Em milhares de reais - R\$)

5 APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

a. Aplicações no mercado aberto:

| Descrição | De 1 a | | Após | | |
|--|---------------|----------|----------|---------------|----------------|
| | 90 dias | 360 dias | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Aplicações em operações compromissadas | 19.206 | - | - | 19.206 | 159.412 |
| Total | 19.206 | - | - | 19.206 | 159.412 |
| Circulante | 19.206 | - | - | 19.206 | 159.412 |
| Não Circulante | - | - | - | - | - |

b. Aplicações depósitos interfinanceiros:

| Descrição | De 1 a | | Após | | |
|---------------------------------|----------|----------|----------|------------|---------------|
| | 90 dias | 360 dias | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Aplicações dep. interfinanceiro | - | - | - | - | 20.048 |
| Total | - | - | - | - | 20.048 |
| Circulante | - | - | - | - | 20.048 |
| Não Circulante | - | - | - | - | - |

6 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Apresentamos a seguir a composição da carteira de títulos, por categoria, tipo de papel e prazo de vencimento, ajustados aos respectivos valores de mercado:

a. Composição da carteira de títulos e valores mobiliários:

| Descrição | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------------|------------------|
| Carteira própria | | |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | 1.177.987 | 1.163.851 |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | 94.967 | - |
| Debêntures | 87.121 | 15.687 |
| LF - Letra Financeira | 20.109 | - |
| Aplicações em Títulos no Exterior (i) | 150.728 | 26.536 |
| Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC | 1.448 | 2.048 |
| Subtotal | 1.532.360 | 1.208.122 |
| Vinculadas à prestação de garantias | | |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT (ii) | 60.988 | 88.551 |
| Subtotal | 60.988 | 88.551 |
| Total | 1.593.348 | 1.296.673 |
| Circulante | 949.298 | 900.997 |
| Não Circulante | 644.050 | 395.676 |

(i) As aplicações em títulos no exterior são compostas por títulos adquiridos no mercado secundário financeiro do exterior, no montante de R\$ 150.728 (R\$ 26.536 em 31 de dezembro de 2020).

(ii) Vinculadas à prestação de garantias são compostas por Letras Financeiras do Tesouro garantias de B3 S.A. no montante de R\$ 60.988 (R\$ 88.551 em 31 de dezembro de 2020).

O valor de mercado utilizado para ajuste dos títulos de renda fixa foi apurado com base nas taxas médias dos títulos, divulgados pela ANBIMA.

Os títulos públicos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC e os títulos privados estão custodiados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

Os títulos no exterior estão custodiados na Euroclear pelo Banco KDB London. O valor de mercado utilizado para ajuste dos títulos foi apurado com base no preço dos títulos, divulgados pela Bloomberg.

Os valores de mercado das cotas dos fundos de investimento são apurados segundo modelo de precificação desenvolvido pelos seus Administradores e são divulgados diariamente para a CVM.

b. Classificação por categorias e prazos:

| Descrição | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|---|--------------|----------------|------------------|----------------|-------------------|------------------|
| | Até 360 dias | Acima 360 dias | Valor de mercado | Valor de custo | Ajuste de mercado | Valor de mercado |
| Disponíveis para venda | | | | | | |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | 94.967 | - | 94.967 | 94.967 | - | - |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT (i) | 806.872 | 432.103 | 1.238.975 | 1.238.794 | 180 | 1.252.401 |
| Debêntures (ii) | 2.946 | - | 2.946 | 2.946 | - | 2.902 |

| Descrição | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|--|----------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Até 360 dias | Acima 360 dias | Valor de mercado | Valor de custo | Ajuste de mercado | Valor de mercado |
| Agro Brasil e Precatórios FIDC Não Padronizado (i) | - | 1.448 | 1.448 | 1,448 | - | 2,048 |
| Aplicações em Títulos no Exterior | 27.965 | - | 27.965 | 27.965 | (296) | 26.537 |
| Mantidos até o vencimento | | | | | | |
| Debêntures (ii) | 16.548 | 67.627 | 84.175 | 84.175 | - | 12.785 |
| Letra Financeira - LF | - | 20.109 | 20.109 | 20.109 | - | - |
| Aplicações em Títulos no Exterior | - | 122.763 | 122.763 | 122.758 | - | - |
| Total | 949.298 | 644.050 | 1.593.348 | 1.593.162 | (116) | 1.296.673 |

(i) O valor de mercado das Letras Financeiras do Tesouro - LFT, Títulos e Valores Mobiliários e Cotas de Fundos, foram apurados com base em cotações de preços, índices e taxas imediatamente disponíveis para transações não forçadas e oriundas de fontes independentes. Portanto, classificados como Nível 1.

(ii) O valor de mercado das Debêntures foi obtido pela utilização de preços cotados para ativos e passivos semelhantes em mercados ativos, ou através de fluxos de caixa futuros descontados a valor presente por taxas de descontos obtidos através de dados observáveis de mercado ou outras técnicas de avaliação baseadas em métodos matemáticos que utilizam referenciais de mercado. Portanto, classificados como Nível 2.

Em 31 de dezembro de 2021, foram registrados ajustes ao valor de mercado sobre os títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda, no montante de R\$ 116, (R\$ (1.022) em 31 de dezembro de 2020) os quais foram reconhecidos em contrapartida do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários no montante de R\$ 385 (R\$ (861) em 31 de dezembro de 2020).

c. Resultado de operações com títulos e valores mobiliários:

| Descrição | 2º semestre/ | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| | 2021 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Títulos de renda fixa | 38.509 | 58.465 | 31.277 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 5.869 | 8.199 | 4.641 |
| Títulos e valores mobiliários no exterior | 8.408 | 8.638 | 1.166 |
| Aplicações em fundos de investimentos | 7 | 1.679 | 9.780 |
| Total | 52.792 | 76.980 | 46.866 |

d. Resultado de operações com operações de câmbio:

| Descrição | 2º semestre/ | | |
|-----------------------------------|--------------|----------------|---------------|
| | 2021 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Resultado com operações de câmbio | 3.197 | (8.854) | 14.393 |
| Total | 3.197 | (8.854) | 14.393 |

7 INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, as posições dos instrumentos financeiros derivativos foram as seguintes:

a) Valores de diferencial a receber e a pagar:

| Descrição | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | |
|------------------------------|------------------|-----------------|------------------|----------|
| | Valor de mercado | | Valor de mercado | |
| Swap - diferencial a receber | 778 | - | - | - |
| Swap - diferencial a pagar | (13.470) | (29.659) | (29.659) | - |
| Total Swap | (12.692) | (29.659) | (29.659) | - |

b) Composição do valor de referência por vencimento:

| Descrição | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | |
|--------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | Até 1 ano | Total | Total | Total |
| Swap | 1.029.732 | 1.029.732 | 496.827 | 496.827 |
| Total | 1.029.732 | 1.029.732 | 496.827 | 496.827 |

c) Composição por indexador:

| Descrição | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|-------------------|---------------------|------------------|---------------------|-----------------|-------------------|---------------------|
| | Valor a receber | Valor a pagar | Valor de referência | Valor a receber | Valor a pagar | Valor de referência |
| Operações de Swap | | | | | | |
| Posição | 778 | 1.029.732 | - (29.659) | 496.827 | - (29.659) | 496.827 |
| DOL x DI | 778 | (13.470) | - | (29.659) | - | 496.827 |
| Total | 778 (13.470) | 1.029.732 | - (29.659) | 496.827 | - (29.659) | 496.827 |



Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras

(Em milhares de reais - R\$)

d) Valor de referência por local de negociação:

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| Descrição | Balcão (B3 S.A.) | Balcão (B3 S.A.) |
| Operações de Swap | 1.029.732 | 496.827 |
| Total | 1.029.732 | 496.827 |

8 OPERAÇÕES DE CRÉDITO

a) Composição da carteira por tipo de operação

i. Concentração das operações de crédito, por tipo de operação e concentração por atividade

| Descrição | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|----------------|---------------|
| Operações de crédito | | |
| Capital de Giro | 74.709 | 25.985 |
| Outros Créditos com característica de concessão de crédito | | |
| Adiantamentos sobre contratos de câmbio | 39.059 | - |
| Rendas a Receber de Adto. Concedido | 184 | - |
| Total | 113.952 | 25.985 |

ii. Composição da carteira de crédito, por faixa de vencimento das operações

| Descrição | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| Parcelas a vencer de 91 a 360 dias | 113.952 | 25.985 |
| Total | 113.952 | 25.985 |

iii. Créditos concedidos por nível de risco

| Descrição | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | |
|------------------|----------------|--------------|---------------|--------------|
| | Saldo | Provisão | Saldo | Provisão |
| Nível A | - | - | 25.985 | (257) |
| Nível AA (i) | 113.952 | (558) | - | - |
| Total | 113.952 | (558) | 25.985 | (257) |

(i) Como a Resolução 2.682 menciona apenas os limites mínimos de provisão, a administração avaliou e decidiu constituir 0,49% de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, mesmo com a classificação da operação de crédito em "AA".

b) Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

A movimentação das provisões para perdas esperadas associadas ao risco de créditos é assim resumida:

| Descrição | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Saldo inicial | (257) | - |
| (Constituição)/Reversão | (301) | (257) |
| Saldo final | (558) | (257) |

O saldo de operações recuperadas foi de R\$ 727 (R\$ 0 em 2020), em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 não houveram saldos de operações renegociadas e baixadas para prejuízo.

c) Resultado das operações de créditos

| Descrição | 2º semestre/2021 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------------|------------------|--------------|------------|
| Rendas de operação de crédito | 2.737 | 3.664 | 372 |
| Recuperação de Créditos | 727 | 4.154 | - |
| Saldo final | 3.464 | 7.818 | 372 |

9 OUTROS ATIVOS FINANCEIROS - CÂMBIO

| Descrição | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|----------------------------|------------|------------|
| Câmbio comprado a liquidar | 111 | 7 |
| Total | 111 | 7 |

10 OUTROS ATIVOS

| Descrição | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------|--------------|
| Pagamentos a ressarcir | 482 | 543 |
| Depósitos para caução de aluguel | 300 | 300 |
| Adiantamentos e antecipações salariais | 91 | 78 |
| Depósitos judiciais | 38 | 11 |
| Despesas antecipadas | 36 | 82 |
| Outros | 6 | 5 |
| Total | 953 | 1.018 |
| Circulante | 615 | 707 |
| Não Circulante | 338 | 311 |

11 IMOBILIZADO DE USO E INTANGÍVEL

a. Imobilizado:

| Descrição | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|---------------------------------|--------------|------------------|------------|--------------|------------------|------------|
| | Custo | Depre- ciação | Líquido | Custo | Depre- ciação | Líquido |
| Instalações | 188 | (174) | 14 | 188 | (171) | 17 |
| Móveis e equipamentos de uso | 309 | (281) | 28 | 300 | (274) | 26 |
| Sistema de comunicação | 418 | (315) | 103 | 431 | (292) | 139 |
| Sist. de processamento de dados | 1.017 | (377) | 640 | 612 | (391) | 221 |
| Sistema de transporte | 622 | (552) | 70 | 623 | (466) | 157 |
| Total | 2.554 | (1.698) | 855 | 2.155 | (1.594) | 560 |

b. Intangível:

| Descrição | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|---|------------|--------------------------|-----------|------------|--------------------------|----------|
| | Custo | Amortização acumulada | Líquido | Custo | Amortização acumulada | Líquido |
| Gastos com aquisição e desenvolvimentos logiciais | 875 | (785) | 90 | 772 | (772) | - |
| Total | 875 | (785) | 90 | 772 | (772) | - |

12 DEPÓSITOS

| Descrição | Sem 3 a 12 1 a 3 Acima de | | | | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------|---------------------------|---------------|------------|------------|----------|----------------|----------------|
| | vencimento | meses | anos | 5 anos | | | |
| Depósitos à vista | 132.596 | - | - | - | - | 132.596 | 77.638 |
| Depósitos a prazo | - | 23.572 | 355 | 747 | - | 24.674 | 594.545 |
| Total | 132.596 | 23.572 | 355 | 747 | - | 157.270 | 672.184 |
| Circulante | | | | | | 156.168 | 637.937 |
| Não Circulante | | | | | | 1.102 | 34.247 |

13 OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES

| Descrição | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------|----------------|
| Obrigação em moedas estrangeiras - Exportação até 360 dias (i) | 39.092 | - |
| Obrigação em moedas estrangeiras - Outras Obrigações (ii) | 1.187.169 | 496.627 |
| Obrigação por empréstimo no exterior - Outras Obrigações (iii) | 44.644 | 25.981 |
| Total | 1.270.905 | 522.608 |
| Circulante | 1.103.498 | 522.608 |
| Não Circulante | 167.407 | - |

(i) São representadas por recursos captados no The Korea Development Bank no valor principal de USD 7.000 incorrendo à variação cambial da respectiva moeda, acrescida de taxa de juros 1,75% com vencimento em até 1 ano. O empréstimo captado teve como finalidade a operação de Adiantamento de contrato de câmbio.

(ii) São representadas por recursos captados no The Korea Development Bank no valor principal de USD 207.500 incorrendo à variação cambial da respectiva moeda, acrescida de taxa de juros média 5,24% a.a. + LIBOR (em 2020 a taxa de juros média foi de 2,93% a.a. + LIBOR), com vencimentos em até 90 dias; até 365 dias e acima de 365 dias.

(iii) São representadas por recursos captados no The Korea Development Bank no valor principal de USD 5.000 incorrendo à variação cambial da respectiva moeda, acrescida de taxa de juros média 1,61% a.a. + 3 meses de LIBOR acrescido de 0,79% a.a., com vencimentos em até 1 ano. O empréstimo captado teve como finalidade a operação de repasse com atendimento a Resolução 2770 e IN RFB nº 1154/2011.



Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras

(Em milhares de reais - R\$)

14 OUTROS PASSIVOS FINANCEIROS

a. Câmbio:

| Descrição | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------|------------|
| Câmbio Vendido a Liquidar | 37.063 | 7 |
| Adiantamentos sobre contrato de câmbio | (36.952) | - |
| Total | 112 | 7 |
| Circulante | 112 | 7 |
| Não Circulante | - | - |

15 OBRIGAÇÕES FISCAIS

| Descrição | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|--------------|--------------|
| Imposto de Renda a pagar | 3.542 | 1.202 |
| Provisão para impostos e contribuições diferidos | 92 | 153 |
| Impostos e contribuições sobre salários | 593 | 308 |
| Provisão para impostos - PIS, COFINS e ISS | 224 | 49 |
| Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros | 77 | 111 |
| Cobrança Arrecad. Trib. Assemelhados | 482 | - |
| Total | 5.010 | 1.823 |
| Circulante | 4.918 | 1.670 |
| Não Circulante | 92 | 153 |

16 PROVISÕES

| Descrição | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------|--------------|
| Provisão a pagar sobre outras despesas administrativas | 308 | 481 |
| Provisão a pagar sobre 13º salário, férias e encargos | 562 | 444 |
| Provisão a pagar sobre outros | 34 | 145 |
| Cobrança Arrecad. Trib. Assemelhados | - | 1 |
| Total | 904 | 1.071 |
| Circulante | 904 | 1.071 |
| Não Circulante | - | - |

17 OUTROS PASSIVOS

| Descrição | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------|------------|------------|
| Sociais e estatutários | 340 | 339 |
| Total | 340 | 339 |
| Circulante | 340 | 339 |
| Não Circulante | - | - |

18 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

O quadro abaixo demonstra a apuração dos impostos referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020:

| Descrição | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|----------------|----------------|
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social | 13.701 | 12.036 |
| Efeito das adições e (exclusões) na apuração do imposto: | 3.685 | (177) |
| - Despesas indedutíveis | 6.463 | 3.905 |
| - Outros | (2.778) | (4.082) |
| Compensação de prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social | 5.216 | 3.557 |
| Imposto de renda e contribuição social | (6.061) | (3.711) |
| Incentivos fiscais | 69 | 58 |
| Resultado de imposto de renda e da contribuição social | (5.991) | (3.653) |

O total da base negativa da contribuição social em 31 de dezembro de 2021 totaliza R\$ 222.771 (R\$ 227.986 em 31 de dezembro 2020). Os prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social não possuem prazos prescricionais e sua compensação está limitada a 30% dos lucros tributáveis apurados em cada período-base futuro.

19 PARTES RELACIONADAS

a. Partes relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas estão representadas por:

| Operações | Grau de relação | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | | Ativo/ (Passivo) | Receitas/ (Despesas) | Ativo/ (Passivo) | Receitas/ (Despesas) |
| Depósitos à vista | Ligada | (151) | - | (551) | - |
| Depósitos à prazo | Ligada | (53) | (1) | (879) | (8) |
| Obrigações por empréstimos e repasses | Controlador | (1.270.905) | (33.034) | (552.608) | (233.389) |

b. Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração total do pessoal-chave da Administração para os períodos findos em 31 de dezembro de 2021 foi de R\$ 6.375 (R\$ 5.759 em 31 de dezembro de 2020), a qual é considerada benefício de curto prazo.

20 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social subscrito e integralizado é de R\$ 552.891 e está dividido em ações ordinárias nominativas com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada.

b. Dividendos

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual, ajustado nos termos da legislação societária, sujeito à aprovação da Assembleia Geral de Acionistas.

Atualmente, o Banco não distribui dividendos e não constitui o montante de reserva legal, pois destina 100% do lucro líquido do exercício para absorção de prejuízos acumulados.

21 GERENCIAMENTO DE RISCO

A Gestão de Riscos no Banco KDB do Brasil S.A. conta com quatro frentes de atuação: Gestão de risco de mercado, operacional, liquidez e crédito. A gestão de risco é efetuada por meio de políticas internas e equipes independentes das áreas de negócio do Banco, que monitoram os diversos riscos inerentes às operações e/ou processos. Essas estruturas de gerenciamento podem ser assim resumidas:

a) Risco de mercado - A Gestão de riscos de mercado implica no monitoramento e a revisão da exposição à variação cambial e taxas de juros relacionada às atividades de transferência de valores, por aprovar contrapartes, designar taxas de risco internas e estabelecer limites de remessas. O processo de gestão e controle de risco de mercado é submetido a revisões periódicas com objetivo de manter-se alinhado às melhores práticas de mercado e aderente aos processos de melhoria contínua.

Posições de instrumentos financeiros e análise de sensibilidade de riscos O Banco apresenta três cenários de simulações sobre a apresentação de informações dos instrumentos financeiros, inclusive os derivativos de hedge, que incluem a análise de sensibilidade para cada tipo de risco de mercado considerado relevante pela Administração.

Essa análise incluiu simulações que medem o efeito dos movimentos das curvas de mercado e dos preços sobre as exposições mantidas pelo Banco, tendo como objetivo simular os efeitos no resultado diante de três cenários específicos, conforme apresentado a seguir:

- 1 - Situação considerada provável pela Administração que considerou uma deterioração de 1%, na variável de risco (câmbio e taxa de juros), que teve a intenção de demonstrar certa estabilidade.
- 2 - Situação com deterioração de, pelo menos, 25% (*) na variável de risco considerada (câmbio e taxa de juros).
- 3 - Situação com deterioração de, pelo menos, 50% (*) na variável de risco considerada (câmbio e taxa de juros).



Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras

(Em milhares de reais - R\$)

I - Demonstrativo de Posições

Apresentamos, a seguir, os instrumentos financeiros derivativos em aberto em 31 de dezembro de 2021 e os respectivos montantes das carteiras protegidas por esses instrumentos:

| Operação/Carteira protegida | Valor de referência | Valor | | MtM | |
|---|-------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | | Risco derivativo | Valor Ativo | | Valor Passivo |
| Hedge Cambial | Câmbio | 920.732 | 1.031.858 | (1.044.549) | (12.691) |
| MTM Cenário I Cenário II Cenário III | | | | | |
| Operação | Exposição | Risco Líquida | Deterio- ração 1% | Deterio- ração 25% | Deterio- ração 50% |
| | | | | | |
| Hedge Cambial | Derivativo (risco queda US\$) | 1.031.858 | 10.319 | 257.965 | 515.929 |
| Dívida em moeda estrangeira | Dívida (risco aumento US\$) | (1.044.549) | (10.445) | (261.137) | (522.275) |
| Efeito Líquido | | | (127) | (3.173) | (6.346) |

b) Risco operacional - A natureza dos negócios do Banco KDB do Brasil S.A. é caracterizada por um pequeno número de operações diárias e depende de seus sistemas de processamento de dados e de tecnologias operacionais. A Gestão de risco operacional é uma importante ferramenta utilizada para sustentar e não interromper as operações em curso, assegurando a continuidade das atividades ainda que em situações adversas.

c) Risco de liquidez - É gerenciado de forma a manter a capacidade de liquidação das obrigações por pagamentos e retenção de ativos de alta qualidade e liquidez contra situações de crise e, portanto, estabelecer uma estrutura sólida tanto financeira quanto operacional. O Banco KDB do Brasil S.A. administra o risco de liquidez utilizando vários métodos tais como: descasamento de vencimentos, *stress tests* e etc.

d) Risco de crédito - Entende-se como risco de crédito a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, a desvalorização do contrato de crédito decorrente de deterioração na classificação do risco do tomador, a redução de ganhos ou remunerações, as vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação. O Banco KDB do Brasil S.A. está preparado para identificar, mensurar, controlar e definir ações para mitigação dos riscos associados aos créditos, de acordo com a natureza e a complexidade dos produtos e serviços oferecidos.

22 PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA

As instituições financeiras estão obrigadas a manter um Patrimônio de Referência ("PR") compatível com os riscos de suas atividades. O Banco Central do Brasil, através da Resolução CMN nº 4.193/13, instituiu nova forma de apuração do Patrimônio de Referência - PR, e entram em vigor novas regras de mensuração do capital regulamentar pelo Método Padronizado de Basileia III, com nova metodologia de mensuração, análise e administração de riscos de crédito e riscos operacionais. Esse índice é calculado de forma consolidada, conforme demonstrado a seguir:

| Basileia | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|----------------|----------------|
| Patrimônio de Referência Nível I | 288.187 | 279.593 |
| Capital Principal | 288.187 | 279.593 |
| Patrimônio Líquido | 288.277 | 279.593 |
| (-) Ajustes Prudenciais | (90) | - |
| Patrimônio de Referência - PR | 288.187 | 279.593 |
| Ativo Ponderado Pelo Risco - RWA | 351.931 | 161.089 |
| Risco de crédito | 280.693 | 84.295 |
| Risco de mercado | 522 | 1.407 |
| Risco operacional | 70.716 | 75.387 |
| Índice da Basileia | 81,89% | 173,56% |

O Banco KDB do Brasil S.A., de acordo com a Circular nº 3.930/19, divulga trimestralmente informações referentes à gestão de riscos e Patrimônio de Referência. O relatório com maior detalhamento, estrutura e metodologias encontra-se disponível no site do Banco.

23 DESPESAS DE PESSOAL

| Descrição | 2º semestre/2021 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|----------------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Pró-labore diretoria | (3.216) | (6.375) | (5.759) |
| Proventos | (1.634) | (3.200) | (2.453) |
| Benefícios e treinamento | (573) | (1.061) | (860) |
| Encargos sociais | (545) | (1.088) | (847) |
| Remuneração de estagiários | - | (8) | (31) |
| Total | (5.968) | (11.732) | (9.950) |

24 OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

| Descrição | 2º semestre/2021 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Aluguéis | (519) | (1.070) | (1.190) |
| Serviços do sistema financeiro | (456) | (966) | (1.061) |
| Processamento de dados | (583) | (1.207) | (1.019) |
| Comunicações | (218) | (508) | (469) |
| Serviços técnicos especializados | (614) | (1.003) | (489) |
| Condomínio | (94) | (208) | (246) |
| Viagens | (18) | (30) | (88) |
| Depreciação e amortização | (127) | (236) | (196) |
| Serviços de terceiros | (83) | (165) | (139) |
| Propaganda, promoções e publicidade | (57) | (142) | (76) |
| Manutenção e conservação de bens | (39) | (79) | (100) |
| Materiais | (72) | (108) | (61) |
| Transportes | (86) | (155) | (91) |
| Água, energia e gás | (21) | (36) | (37) |
| Seguros | (9) | (25) | (27) |
| Taxas e emolumentos | (3) | (13) | (4) |
| Serviços de vigilância e segurança | (2) | (4) | (3) |
| Outras | (132) | (195) | (182) |
| Total | (3.131) | (6.148) | (5.477) |

25 DESPESAS TRIBUTÁRIAS

| Descrição | 2º semestre/2021 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Contribuição à COFINS | (915) | (1.549) | (1.486) |
| Contribuição ao PIS | (149) | (252) | (242) |
| Imposto sobre serviços - ISS | (69) | (147) | (168) |
| Impostos municipais e outros | (3) | (162) | (164) |
| Total | (1.135) | (2.110) | (2.060) |

26 PROVISÕES

| Descrição | 2º semestre/2021 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------------|--------------|--------------|
| Provisão/(Reversão) de contingências trabalhistas | - | - | 521 |
| Provisão/(Reversão) para perdas com Títulos Privados | (611) | (915) | 77 |
| Reversão de Provisão PLR | - | 314 | 218 |
| Reversão de Provisão Outras Despesas Adm Indedutíveis | 38 | 113 | 600 |
| Reversão de Prov Fundos de Investimentos | - | - | 40 |
| Total | (572) | (487) | 1.455 |

27 OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

| Descrição | 2º semestre/2021 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------------------|------------------|------------|---------------|
| Rendas de Variação Cambial Positiva | - | - | 37.357 |
| Outras Receitas Operacionais | 30 | 57 | 71 |
| Total | 30 | 57 | 37.428 |


 Notas Explicativas da Administração às **Demonstrações Financeiras**

(Em milhares de reais - R\$)

28 OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

| Descrição | 2º semestre/ | | |
|---|--------------|----------------|----------------|
| | 2021 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Variação cambial | - | - | (4.310) |
| Despesa Proc Jud. Cíveis | - | (3.784) | - |
| Despesa Proc Jud. Trabalhista | (15) | (116) | (510) |
| Manutenção de conta no exterior | (145) | (303) | (354) |
| Juros e multas sobre recolhimento em atraso | - | (0) | - |
| Outras | - | - | (97) |
| Total | (160) | (4.202) | (5.271) |

29 OUTROS ASSUNTOS

O Banco KDB mediante a decretação do estado de calamidade Pública em decorrência da Pandemia da Covid-19 adotou medidas seguindo as recomendações dos órgãos competentes, para minimizar os impactos, priorizando a saúde e bem estar. Implantou o sistema de trabalho Home Office para 100% dos colaboradores, adequando o formato de atendimento e formalizações para o novo ambiente de trabalho.


A Diretoria

Contador
Marcelo Ferreira Ubida - CRC 1SP 262447/O-9

Relatório dos Auditores Independentes sobre as **Demonstrações Financeiras**

À

Diretoria

Banco KDB do Brasil S.A.**São Paulo - SP****Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco KDB do Brasil S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercícios findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco KDB do Brasil S.A. ("Banco") em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercícios findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - Bacen.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Banco, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A Administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - Bacen e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
 - Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco.
 - Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
 - Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
 - Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Comunicamo-nos com os responsáveis pela Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de março de 2022

**KPMG Auditores Independentes Ltda.**

CRC SP014428/O-6

Luciana Liberal Sâmia

Contadora - CRC 1SP198502/O-8



Banco KDB do Brasil S.A.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.400 - 15º andar - Conjunto 152

CEP 04538-132 - Itaim Bibi

São Paulo - SP - Brasil