

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).

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
Disponibilidades	4	4.475	2.480
Instrumentos financeiros		1.730.472	1.503.482
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4 e 5	19.206	179.460
Aplicações no mercado aberto		19.206	159.412
Aplicações depósitos interfinanceiros		—	20.048
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		1.594.126	1.296.673
Carteira própria	6	1.532.360	1.208.122
Vinculados à prestação de garantias	6	60.988	88.551
Instrumentos financeiros derivativos	7	778	—
Relações interfinanceiras		3.077	1.357
Créditos vinculados - Depósitos no Banco Central do Brasil		3.077	1.357
Carteira de crédito	8.a	74.709	25.985
Operações de créditos		74.709	25.985
Outros ativos financeiros		39.354	7
Carteira de câmbio	9	111	7
Outros créditos com característica de concessão de crédito	8	39.243	—
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(558)	(257)
Operações de crédito	8.b	(558)	(257)
Outros ativos	10	953	1.018
Imobilizado de uso	11.a	2.554	2.155
Outras imobilizações de uso		2.554	2.155
Intangível	11.b	875	772
Ativos intangíveis		875	772
Depreciações e amortizações		(2.483)	(2.366)
(Depreciações acumuladas)		(1.698)	(1.594)
(Amortização acumulada)		(785)	(772)
TOTAL DO ATIVO		1.736.288	1.507.284

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\$)	
	Capital Social	Reservas de Lucros	Outros Resultados Abrangentes
Saldos em 31 de dezembro de 2019	552.891	829	(67)
MTM de títulos disponíveis para venda	—	—	(794)
Lucro líquido	—	—	—
Saldos em 31 de dezembro de 2020	552.891	829	(861)
Mutações do Período	—	—	(794)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	552.891	829	(861)
MTM de títulos disponíveis para venda	—	—	913
Lucro líquido	—	—	—
Saldos em 31 de dezembro de 2021	552.891	829	52
Mutações do Período	—	—	913
Saldos em 30 de Junho de 2021	552.891	829	(861)
MTM de títulos disponíveis para venda	—	—	316
Lucro líquido	—	—	—
Saldos em 31 de dezembro de 2021	552.891	829	(545)
Mutações do Período	—	—	316

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras

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 similaridade com as diretrizes da 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 3.804/08;
- 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 ativos 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 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.

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 61,89%, 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

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	2021	31/12/2021
Receitas da Intermediação Financeira		124.215	74.591
Operações de crédito	8.c	3.464	7.818
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	6.c	52.792	76.980
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	6.d	64.762	172.511
Resultado de operações câmbio		3.197	(8.954)
Despesas da Intermediação Financeira		(104.629)	(240.038)
Operações de captações no mercado		(1.601)	(4.404)
Operações de empréstimos e repasses	19.a	(103.022)	(33.034)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		19.592	37.153
Resultado de Provisão para Perdas		(387)	(301)
(Provisão)/Reversão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.b	(387)	(301)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		(9.854)	(22.337)
Receitas de prestação de serviços		1.082	2.285
Despesas de pessoal	23	(5.968)	(11.732)
Outras despesas administrativas	24	(3.131)	(6.148)
Despesas tributárias	25	(1.135)	(2.110)
Provisões/Reversões	26	(572)	(487)
Outras receitas operacionais	27	30	57
Outras despesas operacionais	28	(160)	(4.202)
Resultado Operacional		9.351	14.516
Resultado não Operacional		53	(17)
Resultado antes da Tributação e sobre o Lucro e Participações		9.405	14.499
Imposto de Renda e Contribuição Social		(3.973)	(5.931)
Provisão para imposto de renda	18	(2.323)	(2.949)
Provisão para contribuição social	18	(2.519)	(3.042)
Passivo fiscal diferido		869	60
Participações no Lucro		(541)	(798)
Lucro Líquido do Semestre/Exercícios		4.890	7.771
Lucro por Lote de Mil Ações - Em R\$		0,01	0,01

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração do Resultado Abrangente

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)	
	2º semestre/2021	31/12/2021	31/12/2020
Lucro Líquido	4.890	7.771	8.287
Itens que serão reclassificados para o resultado			
Outros resultados abrangentes	597	913	(794)
Ganhos/(Perdas) não realizadas de ativos financeiros disponíveis para venda	1.193	1.826	(1.444)
Efeito fiscal	(597)	(913)	850
Resultado Abrangente	5.487	8.683	7.493

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

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 explicativa	2021	31/12/2021
Atividades operacionais			
Fluxo de caixa das atividades operacionais		4.891	7.771
Lucro líquido semestre		4.891	7.771
Depreciações e amortizações		127	236
Reversão/(Provisão) de processo trabalhista	26	—	(521)
Variação cambial de obrigações por empréstimos e repasses	100.399	28.150	(37.357)
Reversão de provisão de outras despesas administrativas	26	(38)	(113)
Reversão de provisão de PLR	26	—	(314)
Reversão de provisão de fundos de investimentos	26	—	(40)
Reversão/(Provisão) para perdas com títulos privados	26	611	915
Provisão para perdas associadas a carteira de crédito	8.b	387	301
Lucro líquido ajustado		106.377	36.947
Variação de ativos e passivos:		(191.262)	(945.394)
(Aumento)/Redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		28.276	(229.676)
(Aumento)/Redução em relações interfinanceiras e interdependências		(813)	(1.720)
(Aumento)/Redução em operações de crédito		(78.577)	(87.783)
(Aumento)/Redução em outros ativos financeiros		347	(287)
(Aumento)/Redução em outros ativos		13	66
(Redução)/Aumento em depósitos		(42.333)	(514.914)
(Redução)/Aumento em obrigações por empréstimos e repasses		(100.233)	(113.718)
(Redução)/Aumento em outros passivos financeiros		(600)	104
(Redução)/Aumento em outros passivos		4.347	6.186
Imposto de renda e contribuição social pagos		(1.508)	(3.652)
Caixa líquido (aplicado) nas atividades operacionais		(84.884)	(908.447)
Atividades de Investimento			
(Aumento)/Redução em títulos e valores mobiliários		(235.191)	(83.053)
Aquisição de imobilizado de uso		(471)	(518)
Aquisição de intangível		(14)	(104)
Caixa líquido (aplicado) nas atividades de investimentos		(235.676)	(83.675)
Atividades de Financiamento			
(Redução)/Aumento em obrigações por empréstimos e repasses		231.847	833.862
Caixa líquido proveniente/aplicado nas atividades de financiamento		231.847	833.862
Redução de caixa e equivalentes de caixa		(88.713)	(158.260)
Caixa e equivalentes de caixa - início do período	4	112.394	181.940
Caixa e equivalentes de caixa - final do período	4	23.681	23.681
Redução de caixa e equivalentes de caixa		(88.713)	(158.259)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

b. Aplicações depósitos interfinanceiros:

Descrição	De 1 a 90 dias	De 91 a 360 dias	Após 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	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 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 Ajuste de custo	Valor 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	1.238.974	180	1.252.401
Debêntures (ii)	2.946	–	2.946	2.946	–	2.902
Agro Brasil e Precatórios FIDC	–	1.448	1.448	1.448	–	2.048
Não Padronizado (i)	–	–	–	–	–	–
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 decorridos dos efeitos tributários no montante de R\$ 385 (R\$ (861) em 31 de dezembro de 2020).						
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		

continuação

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras

(Em milhares de reais - R\$)

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
Swap - diferencial a receber	Valor de mercado	Valor de mercado
Swap - diferencial a pagar	778	—
Total Swap	(13.470)	(29.659)
	(12.692)	(29.659)

b) Composição do valor de referência por vencimento:

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

c) Composição por indexador:

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

d) Valor de referência por local de negociação:

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Operações de Swap	Balcão (B3 S.A.)	Balcão (B3 S.A.)
Total	1.029.732	496.827
	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
Nível A	Saldo	Provisão
Nível AA (i)	—	25.985 (257)
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)	(257)
(Constituição)/Reversão	—	(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
Instalações	Custo Depreciação Líquido	Custo Depreciação Líquido
Móveis e equipamentos de uso	188 (174) 14	188 (171) 17
Sistema de comunicação	309 (281) 28	300 (274) 26
Sist. de processamento de dados	418 (315) 103	431 (292) 139
Sistema de transporte	1.017 (377) 640	612 (391) 221
Total	622 (552) 70	623 (466) 157
	2.554 (1.698) 855	2.155 (1.594) 560

b. Intangível:

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

12 DEPÓSITOS

Descrição	Sem vencimento	3 a 12 meses	1 a 3 anos	Acima de 5 anos	31/12/2021	31/12/2020
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 207.500 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.

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	3.005
- 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\$ 227.771 (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	31/12/2021	31/12/2020
	Grau de relação	Ativo/Passivo
Depósitos à vista	Ligada	(151)
Depósitos a prazo	Ligada	(53)
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).

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	Risco	Valor de referência	Valor Ativo	Valor Passivo	MTM
Hedge Cambial	Câmbio	920.732	1.031.858	(1.044.549)	(12.691)
		MTM	Cenário I	Cenário II	Cenário III
		Exposição Líquida	Deterioração 1%	Deterioração 25%	Deterioração 50%
Operação	Risco	Derivativo (risco queda USD)	1.031.858	10.319	257.965
		Divida (risco aumento USD)	(1.044.549)	(10.445)	(261.137)
Hedge Cambial Divida em moeda estrangeira		Efeito Líquido	—	(127)	(522.275)
					(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