

BANCO XCMG BRASIL S.A.
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

BANCO XCMG BRASIL S.A.

Demonstrações Contábeis

Em 31 de Dezembro de 2021

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis

Balanço Patrimonial

Demonstração do Resultado

Demonstração do Resultado Abrangente

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Demonstração do Fluxo de Caixa – Método Indireto

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

A Administração do Banco XCMG Brasil S.A. “XCMG Bank” ou “Companhia”, submete à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Contábeis, com o relatório dos Auditores Independentes, sem ressalvas, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas em conformidade com as normas do Banco Central do Brasil – Bacen.

Atuando no Brasil desde 12 de junho de 2020, o XCMG Bank, nasce da visão empreendedora do Grupo XCMG, com o propósito principal de financiar os produtos produzidos e distribuídos em todo território nacional, pela XCMG Indústria em sua fábrica, localizada no sul de Minas Gerais na cidade de Pouso Alegre.

Declaração da Diretoria

Confirmamos que, com base em nosso entendimento e opinião depois das indagações consideradas necessárias para o julgamento apropriado:

- i. Cumprimos nossas responsabilidades, conforme estabelecido na elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.
- ii. Os métodos de mensuração e premissas utilizadas pela Administração para a contabilização das estimativas, são razoáveis.
- iii. Todos os eventos subsequentes à data das demonstrações financeiras, e para os quais as práticas contábeis adotadas no Brasil requerem ajuste ou divulgação, foram ajustados ou divulgados.
- iv. Todas as transações relevantes foram adequadamente registradas contabilmente e estão refletidas nas demonstrações financeiras.
- v. Todas as operações realizadas no período estão alinhadas aos objetivos estratégicos planejados pela instituição, assim como os resultados obtidos estão de acordo com as revisões das projeções de negócios. A estrutura organizacional e operacional implementada é compatível com aquela estabelecida no plano de negócios e adequada à natureza e à complexidade dos produtos, serviços e atividades do XCMG Bank.
- vi. Reconhecemos nossa responsabilidade pelos controles internos que consideramos necessários à elaboração das demonstrações financeiras e que estão isentas de distorções materiais em virtude de fraude ou erro.
- vii. Não há ônus ou gravame sobre os ativos do Banco.
- viii. O Banco possui documentação e títulos de propriedade para todos seus ativos sem quaisquer outros ativos que não tenham sido apresentados nas demonstrações financeiras.
- ix. Não temos conhecimento de conflitos de interesse envolvendo a Diretoria ou seus empregados graduados.
- x. Não existem acordos de manutenção de limites mínimos para saldos em bancos ou outras vinculações, desta forma esses saldos estão disponíveis.

Agradecimentos

A Administração do Banco XCMG Brasil S.A. “XCMG Bank” agradece aos acionistas, clientes, fornecedores e à comunidade financeira o indispensável apoio e a confiança depositada, assim como a dedicação e o empenho demonstrados por nossos colaboradores na constante melhoria de nossos produtos e serviços.

Pouso Alegre, 28 de fevereiro de 2022.



RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Diretores e Acionistas do
Banco XCMG Brasil S.A.
Pouso Alegre - MG

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Banco XCMG 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 exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco XCMG Brasil S.A., em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre e exercício 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 contábeis. 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 contábeis e relatório do auditor

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

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis 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 contábeis, 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 contábeis 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 e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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 contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, 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.

Os responsáveis pela governança do Banco são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.





Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

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 contábeis, 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 contábeis 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.





Lopes, Machado
Auditors, Tax, Consultants & Business Advisers

Independent Member of

B K R
International

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações, e se as demonstrações representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

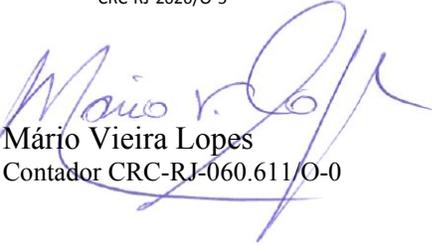
Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 28 de fevereiro de 2022.

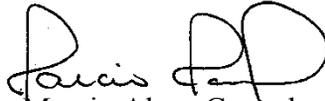


Lopes, Machado | Independent Member of
Auditors, Consultants & Business Advisers | **B K R**
International

CRC-RJ-2026/O-5



Mário Vieira Lopes
Contador CRC-RJ-060.611/O-0



Marcio Alves Gonçalves Marçal
Contador - CRC-RJ-106.994/O-8

Rio de Janeiro - RJ | Av. Graça Aranha 416 / 11º andar - CEP 20030-001 | Tel.: 55 21 2156-5800 - Fax: 55 21 2262-6806 | rj@bkr-lopemachado.com.br

Filiais e Empresas Ligadas

São Paulo - SP | Tel.: 55 11 5041-4610 - Fax: 55 11 5041-4536 | sp@bkr-lopemachado.com.br

Belo Horizonte - MG | Tel.: 55 31 2122 3216 | bh@bkr-lopemachado.com.br

Recife - PE | Tels.: 55 81 3325-6041 / 6040 / 6171 - Fax: 55 81 3325-6041 / 6171 | recife@bkr-lopemachado.com.br

Brasília - DF | Tel.: 55 61 3548-2152 | novosnegocios@bkr-lopemachado.com.br



BKR INTERNATIONAL

www.bkr.com

Américas - Nova York - NY - EUA | Tel.: 1 212 964-2115 - Fax: 1 212 964-2133 | bkr@bkr.com | Contato: Maureen M. Schwartz - Diretora Executiva

BANCO XCMG BRASIL S.A.
CNPJ 36.658.769/0001-49

Balanco Patrimonial

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	2021	2020	Passivo e patrimônio líquido	Nota	2021	2020
Circulante:		303.959	62.138	Circulante:		300.948	715
Disponibilidades		1.040	989	Depósitos		255.156	-
Disponibilidades em moeda nacional		482	989	Depósitos interfinanceiros		13.270	-
Disponibilidades em moeda estrangeira		558	-	Depósitos a prazo		241.886	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	172.576	6.857	Obrigações por operações compromissadas	9	14.333	-
Aplicações em depósitos interfinanceiros		172.576	6.857	Carteira própria		14.333	-
Títulos e valores mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	5.a	-	29.652	Obrigações por repasses do País - Instituições Oficiais		560	-
Títulos de renda fixa		-	29.652	Empréstimos no exterior		560	-
Relações interfinanceiras		27.100	-	Outras obrigações		30.898	715
Créditos vinculados		27.100	-	Sociais e estatutárias		301	-
Operações de créditos	6 e 7	100.946	20.366	Fiscais e previdenciárias		2.808	177
Empréstimos		39.458	4.588	Diversas	10	27.789	538
Financiamentos		62.950	16.327				
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	7.c	(1.462)	(549)				
Outros créditos		2.204	4.199				
Diversos		2.228	4.251				
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	7.c	(24)	(52)				
Outros valores e bens		94	75				
Despesas antecipadas		94	75				
Não circulante:		119.690	18.732	Não circulante:		22.923	-
Realizável a longo prazo		119.690	18.732	Exigível a longo prazo		22.923	-
Títulos e valores mobiliários	5.a	31.163	-	Depósitos		22.923	-
Títulos de renda fixa		16.477	-	Depósitos interfinanceiros		22.923	-
Vinculados a compromissos de recompras		14.685	-	Patrimônio líquido	11	99.970	80.267
Operações de crédito	6 e 7	88.527	16.822	Capital social		100.000	81.618
Empréstimos		7.065	-	Reservas legal		13	-
Financiamentos		82.607	17.132	Reservas de lucros		191	-
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	7.c	(1.145)	(310)	Ajuste de Avaliação Patrimonial		(234)	(411)
Outros créditos		-	1.910	Resultados acumulados		-	(940)
Diversos		-	1.929				
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	7.c	-	(19)				
Permanente		191	112				
Imobilizado	9	191	112				
Outras imobilizações de uso		228	118				
Depreciações acumuladas		(37)	(6)				
Total do ativo		423.840	80.982	Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		423.840	80.982

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do Resultado

Em 31 de Dezembro de 2021 e 31 de Dezembro de 2020 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	Nota	2º Semestre 2021	2021	2020
Receitas da intermediação financeira		15.529	20.847	3.322
Rendas de operações de crédito		11.252	16.147	2.717
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		4.071	4.494	605
Rendas de operações de cambio		206	206	-
Despesas da intermediação financeira		(6.577)	(7.907)	(930)
Despesas de captação no mercado		(5.724)	(5.959)	-
Despesas de obrigações por empréstimos e repasses		(247)	(247)	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(605)	(1.701)	(930)
Resultado bruto da intermediação financeira		8.952	12.940	2.392
Outras receitas (despesas) operacionais		(4.946)	(8.508)	(3.322)
Receitas de prestação de serviços		149	226	1.019
Despesas de pessoal	12	(2.873)	(5.050)	(3.046)
Outras despesas administrativas		(1.703)	(2.878)	(1.145)
Despesas tributárias		(497)	(758)	(260)
Outras receitas operacionais		1	1	112
Outras despesas operacionais		(22)	(50)	(2)
Resultado operacional		4.005	4.431	(930)
Resultado antes da tributação sobre o lucro		4.005	4.431	(930)
Provisão para contribuição social	13	(1.324)	(1.644)	(6)
Provisão para imposto de renda	13	(1.202)	(1.580)	(4)
Lucro (Prejuízo) líquido do semestre/exercício		1.480	1.208	(940)
Resultado por ação - em R\$		0,000015	0,000012	(0,000009)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do Resultado Abrangente

Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	<u>2º Semestre</u> <u>2021</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro (Prejuízo) líquido do semestre/exercício	1.480	1.208	(940)
Resultado abrangente:			
Itens que não podem ser reclassificados para a demonstração de resultado			
Ajuste de avaliação patrimonial (MtM)	142	(234)	(411)
Total de resultados abrangentes do semestre/exercício	<u>1.622</u>	<u>974</u>	<u>(1.351)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	Capital Social			Reservas		Ajuste de Avaliação Patrimonial	Resultados Acumulados	Total
	Subscrito	A realizar	Total	Legal	Lucros			
Saldos em 01 de janeiro de 2020	-	-	-	-	-	-	-	-
Subscrição de capital - março/2020	1.300	(631)	669	-	-	-	-	669
Subscrição de capital - abril/2020	98.700	(17.751)	80.949	-	-	-	-	80.949
Atualização de título patrimonial - MtM	-	-	-	-	-	(411)	-	(411)
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	-	(940)	(940)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	100.000	(18.382)	81.618	-	-	(411)	(940)	80.267
Mutações do exercício	100.000	(18.382)	81.618	-	-	(411)	(940)	80.267

	Capital Social			Reservas		Ajuste de Avaliação Patrimonial	Resultados Acumulados	Total
	Subscrito	A realizar	Total	Legal	Lucros			
Saldos em 01 de janeiro de 2021	100.000	(18.382)	81.618	-	-	(411)	(940)	80.267
Integralização de Capital	-	18.382	18.382	-	-	-	-	18.382
Constituição de reserva legal	-	-	-	13	-	-	(13)	-
Constituição de reserva de lucros	-	-	-	-	191	-	(191)	-
Atualização de título patrimonial - MtM	-	-	-	-	-	177	-	177
Constituição de dividendos	-	-	-	-	-	-	(64)	(64)
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	1.208	1.208
Saldos em 31 de dezembro de 2021	100.000	-	100.000	13	191	(234)	-	99.970
Mutações do exercício	-	18.382	18.382	13	191	177	940	19.703

	Capital Social			Reservas		Ajuste de Avaliação Patrimonial	Resultados Acumulados	Total
	Subscrito	A realizar	Total	Legal	Lucros			
Saldos em 30 de junho de 2021	100.000	-	100.000	-	-	(376)	(1.213)	98.411
Constituição de reserva legal	-	-	-	13	-	-	(13)	-
Constituição de reserva de lucros	-	-	-	-	191	-	(191)	-
Atualização de título patrimonial - MtM	-	-	-	-	-	142	-	142
Constituição de dividendos	-	-	-	-	-	-	(64)	(64)
Lucro do semestre	-	-	-	-	-	-	1.480	1.480
Saldos em 31 de dezembro de 2021	100.000	-	100.000	13	191	(234)	-	99.970
Mutações do semestre	-	-	-	13	191	142	1.213	1.558

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração do Fluxo de Caixa

Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2021 e 31 de Dezembro de 2020 e
Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	2º Semestre 2021	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro (Prejuízo) líquido do semestre/exercício	1.480	1.208	(940)
Ajuste ao lucro líquido do semestre/exercício:			
Provisão créditos liquidação duvidosa	605	1.701	930
Depreciações e amortizações	18	31	5
Dividendos/participação nos lucros	(64)	(64)	-
Lucro (prejuízo) líquido ajustado	2.040	2.876	(5)
Redução (aumento) em ativos operacionais			
Relações interfinanceiras e interdependências	(27.100)	(27.100)	-
Operações de crédito, líquido de baixas/recuperações	(85.387)	(154.033)	(38.047)
Outros créditos	1.611	3.952	(6.180)
Outros valores e bens	43	(19)	(75)
Aumento (redução) em passivos operacionais			
Depósitos	256.026	278.079	-
Obrigações por operações compromissadas	(5.701)	14.333	-
Obrigações por empréstimos e repasses	560	560	-
Outras obrigações	29.251	30.184	715
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	171.343	148.832	(43.592)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Títulos e valores mobiliários	(1.088)	(1.511)	(29.652)
Aquisição de imobilizado de uso	(52)	(110)	(117)
Caixa líquido aplicado (gerado) nas atividades de investimento	(1.140)	(1.621)	(29.769)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital social	-	18.382	81.618
Ajuste de avaliação patrimonial	142	177	(411)
Caixa líquido aplicado (gerado) nas atividades de financiamento	142	18.559	81.207
Aumento (diminuição) de caixa e equivalentes do semestre/exercício	170.344	165.770	7.846
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre/exercício	3.271	7.846	-
Caixa e equivalente de caixa no fim do semestre/exercício	173.616	173.616	7.846
Aumento (diminuição) de caixa e equivalentes do semestre/exercício	170.344	165.770	7.846

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

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

(Em milhares de reais)

1 - Contexto Operacional

O Banco XCMG Brasil S.A. (“Banco XCMG”) é uma sociedade de capital fechado, operando sob forma de Banco Múltiplo, tendo obtido sua autorização de funcionamento pela Banco Central no dia 12 de junho de 2020 com as carteiras de: investimento, crédito, financiamento e investimento e de arrendamento mercantil.

O Banco XCMG é um banco de propriedade integral da Xuzhou Construction Machinery Group (XCMG). É também a primeira instituição financeira chinesa pertencente à uma indústria e, conseqüentemente, pioneiro com esta estrutura, a estabelecer sua matriz com sede em outro país, neste caso, o Brasil. Além disto, foi o primeiro Banco com 100% de capital estrangeiro a ter autorização de constituição diretamente realizada pelo Banco Central do Brasil, conforme Decreto número 10.029 de 26 de setembro de 2019.

O Banco XCMG tem por objetivo ser um banco especializado na oferta de produtos financeiros, específicos para os clientes do seu grupo econômico, ligados ao segmento de infraestrutura, bem como financiar a rede de concessionárias. Neste sentido, o Banco XCMG traz como diferenciais competitivos, profundo conhecimento do segmento de atividade a ser explorado, agilidade operacional e custos competitivos de seus produtos, além da capacidade de customização dos produtos financeiros para atender às necessidades específicas de seus clientes.

Desta forma, o Banco XCMG oferece aos seus clientes produtos de crédito (CDC, Capital de Giro, Antecipação de Recebíveis) e produtos de Tesouraria e Renda Fixa (CDB e Derivativos).

2 - Apresentação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, incluindo as alterações introduzidas pela Lei nº.11.638, de 28 de dezembro de 2007, e pela Lei nº 11.941, de 27 de maio de 2009, em consonância, quando aplicável, com os normativos do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN), consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

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 às instituições financeiras quando aprovadas pelo CMN.

BANCO XCMG BRASIL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Nesse sentido, os pronunciamentos contábeis já aprovados pelo Banco Central do Brasil são:

- Resolução nº 4.144/2012 – Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil - Financeira - CPC 00 (R1);
- Resolução nº 3.566/2008 - Redução ao valor recuperável de ativos - CPC 01 (R1);
- Resolução nº 4.524/2016 – Efeito das Mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis - CPC 02 (R2);
- Resolução nº 3.604/2008 - Demonstração dos fluxos de caixa - CPC 03 (R2);
- Resolução nº 4.534/2016 – Ativo Intangível - CPC 04 (R1);
- Resolução nº 3.750/2009 - Divulgação sobre partes relacionadas - CPC 05 (R1);
- Resolução nº 3.989/2011 - Pagamento baseado em ações - CPC 10 (R1);
- Resolução nº 4.007/2011 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro – CPC 23;
- Resolução nº 3.973/2011 - Eventos subsequentes - CPC 24;
- Resolução nº 3.823/2009 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes- CPC 25;
- Resolução nº 4.535/2016 – Ativo Imobilizado – CPC 27;
- Resolução nº 4.424/2015 - Benefícios a empregados - CPC 33 (R1);
- Resolução nº 3.959/2019 – Resultado por ação – CPC 41
- Resolução nº 4.748/2019 – Mensuração do Valor Justo – CPC 46

Atualmente, não é possível estimar quando o CMN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis do CPC, tampouco se a utilização destes será de maneira prospectiva ou retrospectiva.

Adicionalmente, a partir de janeiro de 2020, as alterações advindas da Resolução CMN nº 4.720/19 e da Circular BACEN nº 3.959/10 foram incluídas nas demonstrações contábeis do Banco. O objetivo principal dessas normas é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das contábeis de acordo com as normas internacionais de contabilidade, *International Financial Reporting Standards* (IFRS). As principais alterações implementadas foram: as contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade; os saldos do Balanço Patrimonial do semestre estão apresentados comparativamente com o final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas; e a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente.

A Administração do Banco aprovou as demonstrações contábeis em 28 de fevereiro de 2022, as quais estão sendo apresentadas de acordo com a legislação societária e com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e em consonância tanto com as normas e resoluções estabelecidas pelo Banco Central do Brasil quanto pelo Conselho Monetário Nacional. Tais demonstrações incluem as melhores estimativas e premissas quanto à mensuração de créditos tributários diferidos e provisões para perdas e contingências; apesar das incertezas inerentes aos prazos de realização e valores. Portanto, os resultados efetivos podem ser diferentes destas estimativas e premissas.

BANCO XCMG BRASIL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional do Banco XCMG Brasil S.A.

3 - Principais Práticas Contábeis

a. Apuração do Resultado

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência. As receitas e despesas de natureza financeira são apropriadas observando-se o critério pro rata temporis, substancialmente, com base no método exponencial.

As operações com taxas pós-fixadas são atualizadas até a data das demonstrações contábeis.

b. Caixa e Equivalentes de Caixa

Caixa e equivalentes de caixa foram apurados de acordo com a Resolução nº 3.604/08 do Conselho Monetário Nacional – CMN e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC 03, e são representadas por depósitos em instituições financeiras, incluindo as disponibilidades, bem como aplicações interfinanceiras de liquidez, que possuem conversibilidade imediata em caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor justo, bem como possuem prazo total de aplicação de até 90 dias a partir da data da aplicação.

Dentre os recursos disponíveis com essas características, são classificados como equivalentes de caixa somente aqueles recursos mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

c. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

Os compromissos assumidos por vendas e ou recompras são reconhecidos nas contas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez, Captações no Mercado Aberto e Operações Compromissadas lastreadas em Letras Financeiras do Tesouro, Letras do Tesouro Nacional e Notas do Tesouro Nacional líquidos das rendas e despesas a apropriar reconhecidas no resultado “*pro rata temporis*”.

BANCO XCMG BRASIL S.A.**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis****d. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos**

Os títulos e valores mobiliários estão registrados e classificados de acordo com a Circular BACEN nº 3.068/2001, que estabelece os critérios de avaliação e classificação contábil para esses papéis, conforme descrito a seguir:

- Títulos para negociação - adquiridos com o objetivo de serem ativos e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado, computando-se a valorização ou a desvalorização, em contrapartida à adequada conta de receita ou despesa, no resultado do período.
- Títulos disponíveis para venda - Que não se enquadram para negociação nem como mantidos até o vencimento, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários; e
- Títulos mantidos até o vencimento - Adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelos respectivos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. Os títulos públicos e debêntures, quando adquiridos, estão classificados na categoria “disponíveis para a venda” e possuem seu valor de custo atualizado pelos rendimentos incorridos até a data do balanço e ajustado pelo valor de mercado, sendo esse ajuste lançado em conta específica do Patrimônio Líquido

Em 31 de dezembro de 2021, a Instituição possui títulos e valores mobiliários disponíveis para venda, tendo como contrapartida o ajuste no patrimônio líquido.

e. Imposto de Renda e Contribuição Social

O imposto de renda e a contribuição social são registrados pelo regime de competência, calculados com base no lucro contábil ajustado pelas adições e exclusões permitidas pela legislação vigente, sendo o imposto de renda à alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$240 e a contribuição social constituída a alíquota de 20% até Junho/2021 e 25% de Julho a Dezembro/2021, conforme Lei nº 13.169/15 e Medida Provisória 1.034/21.

BANCO XCMG BRASIL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

f. Operações de Crédito, Outros Créditos com características de concessão de crédito e Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa.

Essas operações são classificadas nos respectivos níveis de riscos, considerando:

- a) os dispositivos da Resolução CMN nº 2682/99;
- b) avaliação da Administração mediante a conjuntura econômica, no período, consubstanciada na experiência passada e dados históricos, nos riscos específicos do negócio dos clientes, na qualidade das garantias, além disso, no reconhecimento do período de atrasos.

A atualização das operações de crédito vencidas até o 59º dia é contabilizada em receitas de operações de crédito e, a partir do 60º dia, em rendas a apropriar, e somente serão apropriadas ao resultado quando efetivamente forem recebidas.

As operações em atraso classificadas como nível “H” permanecem nessa classificação por seis meses, posteriormente são baixadas contra a provisão existente e controladas em contas de compensação por no mínimo cinco anos.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa foi calculada em conformidade com a Resolução CMN nº 2.682/99 e regulamentação complementar do Banco Central do Brasil e é fundamentada em um sistema de avaliação de riscos de clientes, na análise das operações e constituída em montante considerado suficiente, pela Administração, para cobrir eventuais perdas na realização dos ativos correspondentes.

g. Imobilizado

É demonstrado pelo custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear, com base na vida útil dos bens, sendo composto por: mobiliários (10% a.a.) e equipamentos de processamento de dados (20% a.a.)

h. Eventos subsequentes

Evento subsequente ao período a que se referem as demonstrações contábeis é aquele evento, favorável ou desfavorável, que ocorre entre a data final do período a que se referem as demonstrações contábeis e a data na qual é autorizada a emissão dessas demonstrações. Dois tipos de eventos podem ser identificados:

- Os que evidenciam condições que já existiam na data final do período a que se referem as demonstrações contábeis (evento subsequente ao período contábil a que se referem as demonstrações que originam ajustes); e,

BANCO XCMG BRASIL S.A.**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis**

- Os que são indicadores de condições que surgiram subsequentemente ao período contábil a que se referem as demonstrações contábeis (evento subsequente ao período contábil a que se referem as demonstrações que não originam ajustes).

Não houve eventos subsequentes que ocasionaram ajustes ou divulgações para demonstrações contábeis encerradas em 31 de dezembro de 2021.

4 - Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

O saldo desta rubrica está representado por:

	2021	2020
Aplicações em depósitos interfinanceiros	172.576	6.857
Não ligadas	172.576	6.857
Total de aplicações interfinanceiras de liquidez	172.576	6.857

5 - Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos**5.a) Títulos e Valores Mobiliários:****I) Composição da Carteira por Categoria:**

Classificação:	Títulos e Valores Mobiliários			
	2021		2020	
	Valor do Custo Amortizado	Ajuste a Mercado	Valor Contábil	Valor Contábil
Títulos disponíveis para venda				
Letras Financeiras do Tesouro	31.397	(234)	31.163	29.652
Total de Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos	31.397	(234)	31.163	29.652
Circulante	-	-	-	29.652
Não circulante	31.397	(234)	31.163	-

BANCO XCMG BRASIL S.A.**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis****II) Abertura por Vencimento (considerando o vencimento do título):**

	2021				Total Carteira
	01 a 12 meses	01 a 03 anos	03 a 05 anos	Acima 05 anos	
Títulos disponíveis para venda	-	-	31.163	-	31.163
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	31.163	-	31.163
	-	-	31.163	-	31.163

6 - Operações de Crédito

Referem-se, principalmente, a empréstimos a empresas do setor privado, com prazo médio de vencimento de 1.049 dias.

7 - Operações de crédito, Risco da carteira e Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa**a. Composição das operações de crédito e por tipo e atividade:**

Por atividade	Saldo da Carteira	
	2021	2020
Habitação	204	267
Comércio	52.752	24.521
Indústria	22.524	-
Rural	588	-
Pessoa física	13.802	3.370
Outros serviços	102.210	9.889
Total	192.080	38.047

BANCO XCMG BRASIL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

b. Distribuição do nível de risco da carteira de operações de crédito e constituição da provisão de créditos de liquidação duvidosa:

Nível de Risco	% de PCLD	2021			2020		
		Posição da Carteira	% Distribuição	Provisão	Posição da Carteira	% Distribuição	Provisão
A	0,50%	44.116	23	(221)	1.225	3	(6)
B	1,00%	108.829	57	(1.088)	12.572	33	(126)
C	3,00%	37.367	19	(1.121)	24.250	64	(727)
D	10,00%	1.768	1	(177)	-	-	-
E	30,00%	-	-	-	-	-	-
F	50,00%	-	-	-	-	-	-
G	70,00%	-	-	-	-	-	-
H	100,00%	-	-	-	-	-	-
		<u>192.080</u>	<u>-</u>	<u>(2.607)</u>	<u>38.047</u>	<u>-</u>	<u>(859)</u>

c. Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa:

	2021	2020
Saldo no início do exercício	(859)	-
Constituição da provisão	(2.174)	(859)
Reversão da provisão	425	-
Saldo no final do exercício	<u>(2.608)</u>	<u>(859)</u>

8 - Outros Créditos**a. Composição de outros créditos por natureza contábil:**

Por atividade	Saldo da Carteira	
	2021	2020
Cessão de crédito	2.170	6.011
Outros valores a receber	58	169
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(24)	(71)
Total	<u>2.204</u>	<u>6.109</u>

BANCO XCMG BRASIL S.A.**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis****b. Distribuição do nível de risco de cessão de créditos e constituição da provisão de créditos de liquidação duvidosa:**

Nível de Risco	%	2021			2020		
		Posição da Carteira	% Distribuição	Provisão	Posição da Carteira	% Distribuição	Provisão
A	0,50%	-	-	-	189	3	(1)
B	1,00%	2.044	94	(20)	5.234	87	(52)
C	3,00%	126	6	(4)	588	10	(18)
D	10,00%	-	-	-	-	-	-
E	30,00%	-	-	-	-	-	-
F	50,00%	-	-	-	-	-	-
G	70,00%	-	-	-	-	-	-
H	100,00%	-	-	-	-	-	-
		<u>2.170</u>	<u>-</u>	<u>(24)</u>	<u>6.011</u>	<u>-</u>	<u>(71)</u>

c. Movimentação da provisão de créditos de liquidação duvidosa:

	2021	2020
Saldo no início do exercício	(71)	-
Constituição da provisão	(3)	(71)
Reversão da provisão	49	-
Saldo no final do exercício	<u>(25)</u>	<u>(71)</u>

9 - Obrigações por Operações Compromissadas

Referem-se a captação de recursos junto às instituições no mercado financeiro, tendo como garantia Letras Financeiras do Tesouro, cujo saldo em 31 de dezembro de 2021 totaliza R\$14.333 e R\$0 em 31 de dezembro de 2020.

10 - Outras Obrigações - Diversas

Referem-se principalmente a subscrição de capital realizada pelo controlador, aguardando autorização do Banco Central para sua efetivação. Em 31 de dezembro de 2021 seu saldo é de R\$ R\$27.789 e R\$538 em 31 de dezembro de 2020.

BANCO XCMG BRASIL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

11 - Patrimônio Líquido

a. Capital Social

O Capital Social subscrito em 31 de dezembro de 2021 do Banco XCMG Brasil S.A. é composto por 100.000.000 de ações nominativas ordinárias, cujo valor nominal é de R\$1,00 cada, totalmente integralizadas por seu acionista domiciliado no país.

b. Ajuste de Avaliação Patrimonial

O valor é composto pelo ajuste de valor de mercado (MtM) dos Títulos e Valores Mobiliários com a classificação de disponíveis para venda, conforme Circular BACEN nº 3.068/2001.

12 - Despesas com Pessoal

	2021	2020
Benefícios	780	327
Encargos sociais	985	629
Proventos	2.960	2.071
Treinamento	14	4
Estagiários	41	15
Participações no lucro	270	-
	<u>5.050</u>	<u>3.046</u>

13 - Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)

O IRPJ e a CSLL foram calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária e seus montantes foram registrados na demonstração do resultado. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o registro de IRPJ foi de R\$1.580 e CSLL de R\$1.644.

14 - Partes Relacionadas

a. Remuneração do pessoal-chave da Administração

I. Benefício de curto prazo – Diretoria Executiva

- A remuneração paga aos membros da Diretoria no exercício findo de 2021 foi de R\$609.

BANCO XCMG BRASIL S.A.**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis****II. Remuneração baseada em ações**

- O Banco XCMG Brasil S.A. não possui remuneração baseada em ações.

15 - Requerimentos Mínimos de Capital

A Resolução CMN nº. 4.193/13 determinou nova forma de apuração do Patrimônio de Referência (PR), a partir de outubro de 2013, pelas instituições financeiras. Com base nessa norma, o índice de Basileia da Instituição, em 31 de dezembro de 2021, foi de 39,94%, conforme quadro abaixo:

Índice de Basileia

Base de cálculo - Índice de Basileia	2021	2020
Patrimônio líquido	99.970	80.266
Ativos intangíveis	-	-
Patrimônio de referência nível I(a)	99.970	80.266
Alocação de capital (por risco)	250.321	49.116
- Risco de crédito RWA	250.321	49.116
Patrimônio de referência exigido (b)	20.026	3.929
Posições fora da carteira de negociação – Rban (c)	-	-
Margem (a – b – c)	79.944	76.337
Índice de Basileia (a*100) / (b/0,08)	39,94	163,42

O Patrimônio de Referência é apurado a partir da soma do Patrimônio de Referência Nível I (N1) com o Patrimônio de Referência Nível II (N2). O N1 por sua vez é apurado a partir da soma do Capital Principal (CP) com o Capital Complementar (CC). O CP é apurado a partir do Capital Social da Instituição Financeira, após adições e deduções de contas patrimoniais e de resultado, e deduções de ajustes prudenciais associados a características dos ativos da instituição. Essas informações são obtidas a partir dos registros contábeis relativos ao Banco XCMG: $PR = N1 + N2$; $N1 = CP + CC$.

As instituições financeiras devem manter permanentemente montantes mínimos de Patrimônio de Referência, porém, para apurarmos esse requerimento é necessário o cálculo dos Ativos Ponderados pelo Risco (RWA). O RWA corresponde à soma das parcelas relativas a risco de crédito, risco de mercado e risco operacional.

Atualmente, o requerimento mínimo de PR corresponde a 8% do montante RWA.

BANCO XCMG BRASIL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

16 - Gerenciamento de Risco

O Banco XCMG implementou uma estrutura de gerenciamento de risco, em cumprimento a Resolução CMN nº 4.557/17 e alterações posteriores, com desdobramento em duas unidades: Gestão de Riscos Operacionais e Gestão de Riscos Financeiros. Considerando sua prioridade na estratégia e gestão, o banco possui uma Política de Gestão Integrada de Riscos, com o objetivo de sistematizar a avaliação e controle dos riscos inerentes às atividades-fins. Integra esta política os riscos de mercado, de crédito, de liquidez e operacional, a saber:

Risco de Mercado - O Banco XCMG adota a metodologia “*Value at Risk*”, que é calculado diariamente, considerando os principais ativos. Os cenários utilizados permitem a correlação entre os ativos e as suas classes, o que possibilita a estratégia de “*hedge*”.

Risco de Crédito – O Banco XCMG adota para concessão de crédito avaliação de rating modelo PD x LGD (probability of default x loss given default) conforme determina a Resolução CMN 2682/99. Além disso, possui estrutura para acompanhamento para créditos problemáticos, conforme Resolução CMN 4557/17.

Risco de Liquidez - O risco de liquidez do Banco XCMG é gerenciado através da análise de projeção do fluxo de caixa, contemplando os cenários econômicos e financeiros, situação “normal e estresse”. Além disso, os procedimentos adotados permitem, identificar a ocorrência de desequilíbrio entre os pagamentos e os recebimentos, que possam afetar significativamente a liquidez do Banco, levando em consideração os ativos negociáveis, projeção de taxas de juros e prazos; e

Risco Operacional – O gerenciamento do Risco operacional, está sob a responsabilidade do departamento de Controles Internos. Visando atender ao disposto na Resolução CMN nº 4.557/17 e alterações posteriores, constantemente são implementadas políticas e procedimentos adequados à nossa estrutura.

17 - Gestão de Capital

Entende-se como gerenciamento de capital, o processo contínuo de monitoramento e controle do capital mantido pela instituição, em consonância com os riscos a que está exposto, além de uma elaboração de metas, considerando os objetivos estratégicos do Banco.

O Banco XCMG Brasil S.A efetua esse gerenciamento de forma prospectiva, ou seja, avaliando e preparando-se para possíveis perdas inesperadas de capital em decorrência de condições atípicas e/ou adversas de mercado.

BANCO XCMG BRASIL S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

18 - Ouvidoria

Em conformidade a Resolução CMN n ° 4.433/15 e disposições complementares que visam assegurar a observância das normas regulamentares dos direitos do consumidor e atuar como canal de comunicação entre as Instituições e seus clientes, o Banco XCMG BRASIL S.A possui sua área de Ouvidoria que pode ser acessada pelo número 08009405723, ou através do e-mail: ouvidoria@bancoxcmg.com.br

DIRETORIA EXECUTIVA

Fei Dong

Magda Burgarelli Castanheira

Kui Li

Leilei Zhu

CONTADOR RESPONSÁVEL

Fábio Aparecido Cunha
Contador – CRCSP N° 1SP255027/O-4