



Banco
JOHN DEERE

DEMONSTRAÇÕES
FINANCEIRAS **2023**

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras, acompanhadas das notas explicativas e do relatório do auditor independente, correspondente ao exercício e semestre findos em 31 de dezembro de 2023.

Resumo das Operações: o Banco John Deere S.A. tem seus esforços voltados ao financiamento de máquinas, equipamentos e peças da marca John Deere. Tais esforços resultaram na contratação e liberação de novas operações de crédito no montante de R\$ 33,8 bilhões no exercício de 2023. O lucro líquido do exercício de 2023 foi de R\$ 322.303 mil.

Aspectos Econômicos e de negócio: As condições econômicas no mercado global e industrial no qual o Banco opera pode afetar diretamente o negócio, bem como a confiança dos clientes em função de exposição cambial e volatilidade da moeda, altas taxas de juros, inflação, clima, política e estabilidade social. As estimativas para o mercado agrícola no Brasil para 2024 sugerem uma leve queda na produção de commodities principalmente em função de problemas climáticos quando comparamos as médias históricas dos últimos 05 anos. A área plantada de grãos permanece estável. A taxa de juros permanece elevada, entretanto, Banco Central vem reduzindo gradativamente a taxa Selic e suas estimativas indicam tendência de queda nos próximos meses. A moeda Real se mantém estável e o preço das commodities no mercado interno indica tendência de baixa para soja e tendência estável ou alta para as demais culturas. O mercado permanece com sólidos fundamentos e confiança alta de crescimento no longo prazo. O mercado de construção civil indica desaceleração da indústria, menores investimentos públicos, concorrência agressiva e forte luta por participação de mercado. A John Deere indicou que a expectativa de vendas para equipamentos agrícolas no Brasil é de redução de 35% para este ano e aumento de vendas de equipamentos para construção civil e florestal de 10%.

Aspectos Sociais: O Banco reconhece a importância do engajamento corporativo em ações de responsabilidade social, por essa razão, anualmente, destina parte de seu lucro, a projetos sociais que ajudam na redução da desigualdade social, democratização do acesso à Cultura, Educação e Esporte. Todo esse trabalho é desenvolvido através do Instituto John Deere, fundada em 2004, a qual é responsável por gerenciar os programas de desenvolvimento. Suas ações estão focadas aos seguintes pilares de atuação: Educação, Desenvolvimento de Comunidades e Combate à Fome. As doações aos projetos sociais ocorrem no segundo semestre de cada ano-calendário.

Gerenciamentos de Riscos e de Capital: em cumprimento às disposições regulatórias dispostas nas Resoluções números 4.557/17 e 4.968/21, publicadas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN, o Banco mantém uma estrutura de gerenciamento integrada de riscos e gestão de capital. Em 31 de dezembro de 2023, os limites operacionais do Banco, que são apurados de forma consolidada, apresentaram níveis adequados e suficientes, sendo compatíveis com a natureza de suas operações.

Ouvidoria: a missão da Ouvidoria é a de atuar como canal de comunicação entre o Banco John Deere S.A., seus clientes e os usuários de seus produtos e serviços, inclusive na mediação de conflitos, assegurando a estrita observância das normas legais e regulamentares relativas aos direitos do consumidor.

BALANÇOS PATRIMONIAIS

para os semestres e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e exercício de 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

Ativo	NE	31.12.2023	31.12.2022
Disponibilidades	4	1.426	1.036
Aplicações interfinanceiras de liquidez - aplicações no mercado aberto	4	146.050	857.184
Aplicações em depósitos interfinanceiros	4	-	120.080
Relações interfinanceiras		<u>1.062.933</u>	<u>183.194</u>
Depósitos no Banco Central	4.1	1.062.933	183.194
Carteira de Crédito	5	<u>17.435.533</u>	<u>13.626.644</u>
Operações de crédito - setor privado		17.427.189	13.617.337
Outros créditos com característica de operação de crédito		8.344	9.307
Provisões para Perdas Associadas ao Risco de Crédito	6	<u>(485.759)</u>	<u>(354.971)</u>
(Operações de Créditos)		(483.576)	(354.721)
(Outros Créditos)		(2.183)	(250)
Outros créditos		<u>309.639</u>	<u>212.232</u>
Ativos fiscais diferidos	13b	283.869	193.214
Diversos	7	25.770	19.018
Outros valores e bens		<u>4.517</u>	<u>2.163</u>
Outros valores e bens		3.412	1.634
Despesas antecipadas		1.105	529
Imobilizado de uso		<u>4.100</u>	<u>4.103</u>
Outras imobilizações de uso		8.077	7.148
(Depreciações Acumuladas)		(3.977)	(3.045)
Intangível		<u>26.070</u>	<u>17.971</u>
Ativos Intangíveis		46.294	34.142
(Amortização Acumulada)		(20.224)	(16.171)
Total do Ativo		<u>18.504.509</u>	<u>14.669.636</u>
Passivo	NE	31.12.2023	31.12.2022
Depósitos	9	<u>2.300.540</u>	<u>2.831.424</u>
Depósitos à vista		201.370	237.071
Depósitos a prazo		2.099.170	2.594.353
Obrigações por repasses do País - Instituições oficiais	8	<u>6.501.656</u>	<u>5.312.400</u>
FINAME / BNDES		6.498.494	5.308.646
FNO - Fundo Constitucional do Norte		3.162	3.754
Obrigações por repasses Exterior	8	<u>3.217.095</u>	<u>2.392.731</u>
Obrigações por repasses do exterior em Moeda Estrangeira		3.217.095	2.392.731
Letras Financeiras	10a	<u>2.672.133</u>	<u>1.883.779</u>
Letras Financeiras		2.672.133	1.883.779
Letras de crédito LCA	10b	<u>905.006</u>	<u>60.075</u>
Letras de crédito LCA		905.006	60.075
Outras obrigações		<u>304.180</u>	<u>185.933</u>
Cobrança e arrecadação de tributos e semelhantes	12a	2.544	3.592
Sociais e estatutárias	12a	13.847	9.684
Passivos fiscais correntes	11	189.248	139.924
Diversas	12a	32.957	24.126
Provisão para riscos contingentes	12b	7.433	1.739
Outros Passivos	16	58.151	6.868
Patrimônio Líquido			
Capital social - de domiciliados no País	14a	1.280.000	886.500
Capital social - a integralizar		141.450	118.500
Reserva de capital		323	323
Reservas de lucros	14b	1.182.128	997.328
Outros resultados abrangentes		(2)	643
Total do patrimônio líquido		<u>2.603.899</u>	<u>2.003.294</u>
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		<u>18.504.509</u>	<u>14.669.636</u>

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

 para os semestres e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e exercício de 2022
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

NE	31.12.2023		31.12.2022
	Semestre	Exercício	Exercício
Receitas da Intermediação Financeira			
Operações de crédito	1.145.280	1.929.073	1.183.397
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	57.110	110.361	87.668
Total	1.202.390	2.039.434	1.271.065
Despesas de Intermediação Financeira			
Operações de captação no mercado	9 (193.667)	(389.618)	(153.983)
Operações de captação com letras financeiras	10a (179.927)	(332.490)	(187.570)
Operações de captação com letras de crédito do agronegócio	10b (50.873)	(68.603)	(263)
Operações de empréstimos e repasses	8 (319.825)	(403.041)	(379.218)
Provisões para Perdas Associadas ao Risco de Crédito	6.a (161.276)	(212.150)	(93.650)
Total	(905.567)	(1.405.902)	(814.684)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira			
	296.823	633.532	456.381
Outras Receitas e Despesas Operacionais			
Receitas de prestação de serviços	17 2.236	3.892	6.087
Rendas de tarifas bancárias	425	1.029	748
Despesas de pessoal	18 (30.516)	(56.387)	(47.999)
Outras despesas administrativas	19 (28.970)	(51.962)	(36.799)
Despesas tributárias	(24.027)	(43.387)	(26.959)
Provisão para riscos fiscais e trabalhistas	12b (5.717)	(5.694)	(700)
Outras receitas operacionais	20 1.606	2.481	54.187
Outras despesas operacionais	(576)	(1.158)	(723)
Total	(85.539)	(151.186)	(52.158)
Resultado Operacional			
	211.281	482.346	404.223
Outras receitas não operacionais	496	918	1.443
Prejuízo na alienação de valores e bens	(59)	(272)	(476)
Resultado não Operacional			
	437	646	967
Resultado antes da Tributação sobre Lucro e Participações			
	211.718	482.992	405.190
Imposto de Renda e Contribuição Social			
Provisão para imposto de renda	13 (29.295)	(150.535)	(129.526)
Provisão para contribuição social	(53.829)	(131.347)	(81.665)
Provisão para contribuição social	(47.389)	(109.315)	(68.378)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	71.923	90.127	20.517
Participações Estatutárias nos Lucros	(5.218)	(10.154)	(6.281)
Lucro Líquido do Semestre e Exercício	177.205	322.303	269.383
Lucro Líquido do Semestre e Exercício R\$	0,16	0,29	0,18

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

 para os semestres e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e exercício de 2022
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

NE	31.12.2023		31.12.2022
	Semestre	Exercício	Exercício
Lucro Líquido do semestre/exercício	177.205	322.303	269.383
Avaliação atuarial	21b (1.173)	(1.173)	66
Efeito fiscal	21b 528	528	(30)
Total de resultados abrangentes do período	176.560	321.658	269.419

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

para os semestres e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e exercício de 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

		Capital social realizado	Capital social a integralizar	Reserva de capital	Reservas de Lucros Reserva legal	Reserva estatutária	Lucros acumulados	Outros resultados abrangentes	Total
	NE								
Saldos em 01/01/2022		836.500	50.000	323	82.656	780.759	-	606	1.750.844
Aumento de capital	14.a	50.000	(50.000)	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital a integralizar	14.a	-	118.500	-	-	(135.000)	-	-	(16.500)
Reversão de dividendos para reserva estatutária	14.a	-	-	-	-	2.092	-	-	2.092
Lucro líquido do exercício	14.b	-	-	-	-	-	269.383	-	269.383
Destinações:									
Reserva legal	14.b	-	-	-	13.469	-	(13.469)	-	-
Dividendos	14.c	-	-	-	-	-	(2.559)	-	(2.559)
Reserva estatutária		-	-	-	-	253.355	(253.355)	-	-
Outros eventos:									
Ajustes de avaliação atuarial	21.b	-	-	-	-	-	-	36	36
Saldos em 31/12/2022		886.500	118.500	323	96.125	901.204	-	643	2.003.294
Saldos em 01/01/2023		886.500	118.500	323	96.125	901.203	-	643	2.003.294
Aumento de capital	14.a	393.500	(93.500)	-	-	-	-	-	300.000
Aumento de capital a integralizar	14.b	-	116.450	-	-	(137.000)	-	-	(20.550)
Reversão de dividendos para reserva estatutária	14.b	-	-	-	-	2.559	-	-	2.559
Lucro líquido do exercício	14.b	-	-	-	-	-	322.303	-	322.303
Destinações:									
Reserva legal	14.b	-	-	-	16.115	-	(16.115)	-	-
Dividendos	14.c	-	-	-	-	-	(3.062)	-	(3.062)
Reserva estatutária		-	-	-	-	303.126	(303.126)	-	-
Outros eventos:									
Ajustes de avaliação atuarial	21.b	-	-	-	-	-	-	(645)	(645)
Saldos em 31/12/2023		1.280.000	141.450	323	112.240	1.069.888	-	(2)	2.603.899
Saldos em 01/07/2023		980.000	25.000	323	96.125	903.762	145.097	643	2.150.950
Aumento de capital	14.a	300.000	-	-	-	-	-	-	300.000
Aumento de capital a integralizar	14.b	-	116.450	-	-	(137.000)	-	-	(20.550)
Lucro líquido do semestre	14.b	-	-	-	-	-	177.205	-	177.205
Destinações:									
Reserva legal	14.b	-	-	-	16.115	-	(16.115)	-	-
Dividendos	14.c	-	-	-	-	-	(3.062)	-	(3.062)
Reserva estatutária		-	-	-	-	303.126	(303.125)	-	1
Outros eventos:									
Ajustes de avaliação atuarial	21.b	-	-	-	-	-	-	(645)	(645)
Saldos em 31/12/2023		1.280.000	141.450	323	112.240	1.069.888	-	(2)	2.603.899

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

 para os semestres e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e exercício de 2022
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

NE	31.12.2023		31.12.2022
	Semestre	Exercício	Exercício
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais			
Lucro líquido ajustado	390.837	650.089	407.431
Lucro líquido do semestre / exercício	177.205	322.303	269.383
Ajustes ao lucro líquido	213.632	327.786	138.048
Provisão benefício empregados	356	836	797
Provisão para riscos fiscais e trabalhistas	12b 5.717	5.694	700
Efeito de variação cambial com partes relacionadas	110.840	(8.589)	7.183
Efeito de variação cambial com repasse BNDES	(17.567)	(17.514)	-
Efeito de variação cambial com operações de crédito	22.400	220.350	52.615
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13b (71.923)	(90.127)	(20.517)
Provisões para Perdas Associadas ao Risco de Crédito	6.a 161.276	212.150	93.650
Depreciações e amortizações	19 2.533	4.985	3.620
Varição de Ativos e Obrigações			
Redução (aumento) em relações interfinanceiras	(88.516)	(879.739)	(180.676)
Redução (aumento) em operações de crédito	(1.746.395)	(4.827.236)	(5.302.437)
Juros recebidos em operações de crédito	172.477	716.635	668.902
Redução (aumento) em outros créditos	9.597	(7.280)	(7.697)
Redução (aumento) em outros valores e bens	(2.653)	(2.354)	1.228
Aumento (redução) em depósitos	(1.541.677)	(530.884)	2.248.693
Aumento (redução) em obrigações por repasses (BNDES/FINAME)	1.860.434	1.510.780	8.261
Juros pagos em obrigações por repasses (BNDES/ FINAME)	(40.523)	(304.011)	(272.588)
Aumento (redução) em obrigações por empréstimos com partes relacionadas	119.062	858.931	1.461.171
Juros pagos em obrigações por empréstimos com partes relacionadas	(11.434)	(25.979)	(46.484)
Aumento em emissão de títulos (letras financeiras)	56.965	788.354	1.167.843
Aumento em emissão de títulos (LCA)	537.535	844.931	60.075
Aumento (redução) em outras obrigações	130.870	296.470	5.355
Imposto de renda e contribuição social pagos	(68.910)	(206.451)	(124.760)
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais	(222.330)	(1.117.744)	94.318
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento			
Aquisição de imobilizado de uso e intangível	(6.214)	(13.081)	(7.440)
Aumento de Capital	300.000	300.000	-
Caixa líquido proveniente da (utilizado nas) atividades de investimentos	293.786	286.919	(7.440)
Aumento (Redução) Líquido(a) de Caixa e Equivalentes de Caixa	71.458	(830.824)	86.878
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	4 76.018	978.300	891.422
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	4 147.476	147.476	978.300
Varição do caixa e equivalente no período	71.458	(830.824)	86.878

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

 para os semestres e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e exercício de 2022
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

1. Contexto Operacional

O Banco John Deere S.A. ("Banco") é um Banco múltiplo, autorizado a operar com as carteiras comerciais e de crédito, financiamento e investimento. Sua sede é na Rodovia Engenheiro Ermênio Oliveira Penteado, s/n, km 57,5, Indaiatuba - SP. As operações de crédito do Banco referem-se basicamente a financiamentos a agricultores e empresas agrícolas, construtores e empresas de construção, concessionárias e distribuidores da John Deere Brasil Ltda. ("Controladora") visando ao fomento da venda de máquinas, equipamentos, peças e serviços da marca John Deere.

2. Apresentação das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN, emanadas das normas consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF e da Lei das Sociedades por Ações do Brasil nº 6.404/76 e respectivas alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, normatizadas pelo BACEN. As normas e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), serão aplicadas somente quando aprovadas pelo BACEN em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade ("IFRS"), o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC emitiu pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, aprovados pela CVM, porém nem todos homologados pelo BACEN. Dessa forma, o Banco na elaboração de suas demonstrações financeiras adotou os seguintes pronunciamentos:

Pronunciamento	Descrição Pronunciamento	Homologação BACEN
CPC 00 (R2)	Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro	Homologado pela Res. CMN nº 4.924/21;
CPC 01 (R1)	Redução ao Valor Recuperável de Ativos	Homologado pela Res. CMN nº 3.566/08;
CPC 02 (R2)	Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis	Homologado pela Res. CMN nº 4.524/16;
CPC 03 (R2)	Demonstração dos Fluxos de Caixa	Homologado pela Res. CMN nº 3.604/08;
CPC 04 (R1)	Ativo Intangível	Homologado pela Res. CMN nº 4.534/16;
CPC 05 (R1)	Divulgação sobre Partes Relacionadas	Homologado pela Res. CMN nº 3.750/09;
CPC 06 (R2)	Arrendamentos (Vigência a partir de 2025)	Homologado pela Res. CMN nº 4.975/21;
CPC 10 (R1)	Pagamento Baseado em Ações	Homologado pela Res. CMN nº 3.989/11;
CPC 23	Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	Homologado pela Res. CMN nº 4.007/11;
CPC 24	Evento Subsequente	Homologado pela Res. CMN nº 3.973/11;
CPC 25	Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	Homologado pela Res. CMN nº 3.823/09;
CPC 27	Ativo Imobilizado	Homologado pela Res. CMN nº 4.535/16;
CPC 33	Benefícios a Empregados	Homologado pela Res. CMN nº 4.877/20;
CPC 41	Resultado por Ação	Homologado pela Res. CMN nº 3.959/19;
CPC 46	Mensuração do Valor Justo	Homologado pela Res. CMN nº 4.748/19;
CPC 47	Receita de contrato com cliente	Homologado pela Res. CMN nº 4.924/21;
CPC 48	Instrumentos Financeiros - (Vigência a partir de 2025)	Homologado pela Res. CMN nº 4.966/21;

Conforme estabelecido na Resolução CMN nº 4.720/19, Resolução BCB nº 2/20, Circular BCB nº 3.959 e alterações posteriores, as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, devem preparar suas demonstrações financeiras seguindo critérios e procedimentos mencionados nestes normativos. a) Normas recentemente emitidas, aplicáveis ou a serem aplicadas em períodos futuros:

i. Resolução CMN nº 4.966: Dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Esta Resolução entra em vigor a partir de 1º de janeiro de 2025 e a Administração realizará avaliação para determinar os impactos de sua adoção. Em complemento à Resolução CMN nº 4.966/21, foi publicada a Resolução BCB nº 352, de 23 de novembro de 2023, que revogou a Resolução BCB nº 309, de 28 de março de 2023, que dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) e sobre os procedimentos contábeis para a definição de fluxos de caixa de ativo financeiro como somente pagamento de principal e juros; a aplicação da metodologia para apuração da taxa de juros efetiva de instrumentos financeiros; a constituição de provisão para perdas associadas ao risco de crédito e a evidencição de informações relativas a instrumentos financeiros em notas explicativas. A Administração do Banco John Deere está acompanhando o processo de adoção das Resoluções CMN nº 4.966/21 e BCB nº 352/23 e os potenciais impactos nas Demonstrações Contábeis.

ii. Resolução CMN nº 4.975: de 16 de dezembro de 2021 dispõe sobre os critérios contábeis aplicáveis às operações de arrendamento mercantil pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Esta Resolução entra em vigor a partir de 1º de janeiro de 2025 e a Administração realizará avaliação para determinar os impactos de sua adoção.

iii. Lei nº 14.467, de 16 de novembro de 2022: Com vigência a partir de 1º de janeiro de 2025, altera o tratamento tributário aplicável às perdas incorridas com operações com características de concessão de crédito decorrentes das atividades das instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, sendo a dedução das perdas incorridas na determinação do Lucro Real e da base de cálculo da CSLL, e a Administração realizará avaliação para determinar os impactos de sua adoção. Em 26/03/2024 a Diretoria do Banco autorizou a emissão destas demonstrações financeiras.

3. Resumo das Principais Práticas Contábeis

3.1. Apuração do resultado: As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência. Os valores sujeitos à variação monetária são atualizados "pro rata temporis" até a data do balanço. As operações formalizadas com encargos financeiros pós-fixados são atualizadas pelo critério pro rata die, com base na variação dos respectivos indexadores pactuados, e as operações com encargos financeiros pré-fixados estão registradas pelo valor de resgate, retificado por conta de rendas a apropriar ou despesas a apropriar.

3.2. Caixa e equivalentes de caixa: Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades e aplicações financeiras de liquidez com vencimento na data da aplicação menores do que 90 dias. As aplicações financeiras possuem o objetivo de atender compromissos de curto prazo, são contratadas com prazo de resgate de até 07 dias da data da aplicação, sujeitas a um risco insignificante de mudança de valor e estão demonstradas ao custo, acrescido dos rendimentos até as datas dos balanços.

3.3. Operações de crédito: As operações de crédito são demonstradas a valor presente com base no indexador e na taxa de juros contratuais, calculadas "pro rata temporis" até a data do balanço. As receitas relativas a operações que apresentam atraso igual ou superior a 59 dias são reconhecidas no resultado somente quando efetivamente recebidas, independentemente do seu nível de classificação de risco.

3.4. Provisão para perdas associadas ao risco de crédito: Constituída em montante julgado suficiente pela Administração, para cobrir eventuais perdas na realização de créditos a receber, leva em consideração a análise das operações de crédito, dos riscos específicos e globais da carteira. Em conformidade com a Resolução CMN nº 2.682/99 e legislação complementar, o Banco classificou as operações de crédito considerando o risco individual de cada devedor considerando a qualidade do devedor e da operação. A referida Resolução requer que seja constituída provisão para fazer face aos créditos de liquidação duvidosa equivalente, no mínimo, ao total produzido pela aplicação de percentuais específicos. As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas na data de renegociação.

3.5. Recuperação de operações de crédito baixados para prejuízo: Com o objetivo de adequar e melhor apresentar os resultados financeiros do Banco John Deere, a partir de janeiro/2023, alterou-se a forma de contabilização das operações de prejuízo e renegociados. Desta forma, a receita está sendo reconhecida em contrapartida ao recebimento em caixa e as operações de crédito sejam reativadas em contrapartida à respectiva provisão. Com base no CPC-23 art.41, a menção da correção está sendo feita através desta nota explicativa e os montantes foram considerados não relevantes para repulcação.

3.6. Imobilizado de uso e intangível: É demonstrado pelo custo de aquisição, deduzido da respectiva depreciação/ amortização acumulada e, ajustados por redução ao valor recuperável ("impairment"), quando aplicável. A depreciação/amortização é calculada pelo método linear, com base em taxas anuais que contemplam a vida útil-econômica dos bens, estimada em: móveis, utensílios, máquinas e equipamentos de uso - 10% e para veículos e sistema de processamento de dados - 20%.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

 para os semestres e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e exercício de 2022
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

3.7. Redução ao valor recuperável - ativos não financeiros: A Resolução CMN nº 3.566/2008 dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas no valor recuperável de ativos e determina o atendimento ao pronunciamento técnico CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos. A redução ao valor recuperável dos ativos não financeiros ("impairment") é reconhecida como perda quando o valor de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa registrado contabilmente for maior do que o seu valor recuperável ou de realização. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxos de caixa substancialmente independentes de outros ativos ou grupos de ativos. As perdas por ("impairment"), quando aplicável, são registradas no resultado do período em que foram identificadas. Os valores dos ativos não financeiros são objeto de revisão periódica, no mínimo anual, para determinar se existe alguma indicação de perda no valor recuperável ou de realização destes ativos. Não foram observados ajustes relevantes que possam comprometer a capacidade de recuperação dos ativos não financeiros em 31 de dezembro de 2023. Os ativos não financeiros mantidos para venda são registrados no ativo circulante, deduzidos quando aplicável, de provisão para desvalorização, quantificada com base no valor justo dos respectivos bens.

3.8. Obrigações por empréstimos e repasses: As obrigações por empréstimos e repasses são demonstradas a valor presente com base no indexador e na taxa de juros contratuais, calculadas "pro rata temporis" até a data do balanço. O Banco reclassifica, quando aplicável, os saldos credores apresentados por contas de natureza devedora, decorrentes do registro de variação cambial incidente sobre operações passivas de repasses externos, para a rubrica "Outras rendas operacionais" no resultado.

3.9. Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL): A provisão do IRPJ é registrada pelo regime de competência, bem como calculada à alíquota de 15% sobre o lucro tributável e acrescida do adicional de 10% sobre o lucro real anual, excedente a R\$ 240 mil. A provisão para CSLL, deverá ser calculada à alíquota de 20%. O ativo fiscal diferido a ser calculado e reconhecido até 31 de dezembro de 2023, será apurado considerando a expectativa de realização desse ativo por mês-calendário.

3.10. Provisão para riscos cíveis e trabalhistas: O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuadas de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovados pela Resolução CMN nº 3.823/09, da seguinte forma: Provisões para riscos - são avaliadas por assessores jurídicos e pela Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa que possa gerar uma saída de recursos que seja mensurável com suficiente segurança. São constituídas provisões para os processos classificados como perdas prováveis pelos assessores jurídicos e divulgados em notas explicativas. Passivos contingentes - são incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos; não são, portanto, provisionados, mas divulgados se classificados como perda possível, e não provisionados nem divulgados os classificados como perda remota.

3.11. Participação dos empregados: A participação dos empregados no resultado é calculada seguindo critérios acordados com o sindicato dos bancários (PPR) e/ou de acordo com as políticas internas globais de remuneração variável, sendo paga anualmente.

3.12. Benefícios a empregados: Os pagamentos a planos de aposentadoria de contribuição definida são reconhecidos como despesa quando os serviços que concedem direito a esses pagamentos são prestados. Os benefícios pós-emprego relacionados a complemento de aposentadoria e assistência médica são avaliados de acordo com os critérios estabelecidos no pronunciamento técnico CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados, aprovado pela Resolução CMN nº 4.424/15 com vigência a partir de 01.01.2016. Com a adoção desse pronunciamento, os ganhos e as perdas atuariais passaram a ser reconhecidos integralmente como ativo ou passivo atuarial, tendo como contrapartida o patrimônio líquido (ajustes de avaliação patrimonial), líquido dos efeitos tributários. Os ganhos ou perdas decorrentes de mensurações atuariais do valor líquido de passivo ou ativo de planos de benefício definido, são registrados no patrimônio líquido, sem efeitos sobre o resultado anualmente.

3.13. Demonstração dos fluxos de caixa: É elaborada com base nos critérios estabelecidos pelo pronunciamento técnico CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa, aprovado pela Resolução CMN nº 3.604/08, que prevê a apresentação dos fluxos de caixa gerados pela entidade como aqueles decorrentes de atividades operacionais, de investimento e de financiamento.

Transações que não afetam o caixa: Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 o Banco registrou eventos que não envolveram uso de caixa ou equivalentes de caixa e que, portanto, não estão refletidas na demonstração dos fluxos de caixa.

Transação	31.12.2023	31.12.2022
Dividendos a pagar	3.062	2.559
(-) Estorno de dividendos a pagar	(2.559)	(2.092)
(-) Juros sobre capital próprio a pagar	(116.450)	(93.500)
Capital Social	116.450	93.500

3.14. Lucro por ação: O lucro por ação é calculado com base em critérios e procedimentos estabelecidos no Pronunciamento Técnico CPC 41 - Resultado, considerando o que for aplicável às instituições financeiras, conforme determina a Resolução BCB nº 2/20. O Lucro por ação está apresentado nas "Demonstrações de Resultado" do semestre e exercício.

3.15. Estimativas Contábeis: As demonstrações contábeis são influenciadas pelas políticas contábeis, premissas, estimativas e julgamentos do Banco. As estimativas e premissas utilizadas são aquelas que a Administração julga serem as que melhor refletem os saldos de suas operações, e estão de acordo com as normas contábeis aplicáveis. Estimativas e julgamentos são continuamente avaliados e revisados. Os principais grupos de Balanço impactados pelas estimativas contábeis são: a) Provisão para perdas associadas ao risco de crédito; b) Créditos tributários; c) Provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes dos passivos contingentes; d) Plano de saúde - Benefício pós emprego. Os valores de eventual liquidação destes ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas.

3.16. Resultados recorrentes e não-recorrentes: De acordo com a resolução BCB nº 2 art. 34 é requerida a abertura de resultado recorrente e não recorrente. Para fins dessa demonstração financeira e conforme definição do BACEN considera-se resultado não recorrente o resultado que não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas do banco e que não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Como política interna, o Banco estabelece uma análise no menor nível de conta contábil para identificação de efeitos no resultado que contenham as características anteriormente mencionadas. Quando identificado tais eventos os mesmos são considerados como não recorrentes. Quanto a mensuração, o valor considerado como não recorrente é o efeito no resultado na data original do seu lançamento. No semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2023 não foram reconhecidos itens não recorrentes no período.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Rendimento (a.a)	Vencimento	31.12.2023 Saldo	31.12.2022 Saldo
Disponibilidades:				
Reserva no Banco Central			1.426	1.036
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez:				
Letras Financeiras do Tesouro	11,59% a 11,63%	Jan.24	58.008	323.037
Letras do Tesouro Nacional	11,59% a 11,63%	Jan.24	88.042	534.147
DI			-	120.080
Total Aplicações interfinanceiras			146.050	977.265
Caixa e Equivalentes de Caixa			147.476	978.300

4.1 Relações Interfinanceiras

	Rendimento (a.a)	Vencimento	31.12.2023 Saldo	31.12.2022 Saldo
Depósitos no Banco Central				
Depósito Voluntário BACEN	100% - CDI	Jan.24	1.057.231	179.730
Banco Central - Outros Depósitos			5.703	3.464
Total Relações interfinanceiras			1.062.934	183.194

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

 para os semestres e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e exercício de 2022
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

5. Carteira de Crédito

As operações de crédito referem-se, basicamente, a financiamentos a agricultores e empresas agrícolas, construtores e empresas de construção, concessionárias e distribuidores da Controladora para compra de máquinas, equipamentos, peças e serviços da marca John Deere. A posição da carteira de crédito está composta também, por financiamentos e valores a receber de devedores por compra de BNDU, como segue:

a) Portfólio da carteira de crédito.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Valor	%	Valor	%
Retail	12.967.680	74,38	10.321.906	75,75
Wholesale	4.467.853	25,62	3.304.738	24,25
Total	17.435.533	100	13.626.644	100

b) Diversificação por vencimento

	31.12.2023		31.12.2022	
	Valor	%	Valor	%
Vencidas:				
Até 14 dias	6.347	0,04	925	0,01
De 15 até 60 dias	17.297	0,10	7.586	0,06
Acima de 60 dias	58.353	0,33	25.801	0,19
	81.997	0,47	34.312	0,26
A vencer:				
Até 90 dias	4.723.937	27,09	3.435.372	25,21
De 91 até 360 dias	3.719.544	21,33	3.019.657	22,16
Acima de 360 dias	8.910.055	51,11	7.137.303	52,38
	17.353.536	99,52	13.592.332	99,75
Total	17.435.533	100	13.626.644	100

	31.12.2023		31.12.2022	
	Valor	%	Valor	%
Circulante				
Operações de crédito - setor privado			8.521.467	6.486.800
Outros créditos com característica de operação de crédito			4.012	2.541
Não circulante				
Operações de crédito - setor privado			8.905.722	7.130.537
Outros créditos com característica de operação de crédito			4.332	6.766
Total			17.435.533	13.626.644

c) Diversificação por tipo de cliente e atividade econômica

	31.12.2023		31.12.2022	
	Valor	% sobre o total da carteira	Valor	% sobre o total da carteira
Pessoa Jurídica	7.266.255	41,67	5.659.384	41,53
Pessoa Física	10.169.278	58,33	7.967.260	58,47
Total	17.435.533	100	13.626.644	100

	31.12.2023		31.12.2022	
	Valor	% sobre o total da carteira	Valor	% sobre o total da carteira
Agropecuário	15.252.408	87,48	11.530.113	84,61
Construção	2.183.125	12,52	2.096.531	15,39
Total	17.435.533	100	13.626.644	100

d) Diversificação por grupo econômico o nível de concentração.

	31.12.2023		31.12.2022	
	Valor	% sobre o total da carteira	Valor	% sobre o total da carteira
Principal devedor	398.215	2,28	387.220	2,84
20 maiores devedores	3.938.013	24,06	3.286.713	24,12
Demais devedores	13.099.305	73,66	9.952.711	73,04
Total	17.435.533	100	13.626.644	100

e) Diversificação por moedas e indexadores

	31.12.2023		31.12.2022	
	Valor	%	Valor	%
Juros prefixados			12.566.424	10.753.442
BNDDES USD ¹⁾			1.170.923	-
Dólar norte-americano (US\$)			3.215.886	2.359.852
Outros			482.300	513.350
Total			17.435.533	13.626.644

¹ Financiamento de Finame/BNDDES com taxa de dólar.

f) Renegociações de crédito

	31.12.2023		31.12.2022	
	Valor	%	Valor	%
Renegociações ¹			123.162	141.117
Total			123.162	141.117

¹ Corresponde as renegociações compreendidas no período de 12 meses.

g) Recuperação de crédito por restabelecimento

	31.12.2023		31.12.2022	
	Semestre	Exercício	Semestre	Exercício
Recuperação de crédito por restabelecimento:	26.549	43.662	26.549	90.076
Total	26.549	43.662	26.549	90.076

² Recuperação de crédito por restabelecimento¹: operações anteriormente levadas para "Prejuízo", de acordo com as premissas estabelecidas pela Resolução CMN nº 2.682/99 que foram restabelecidas e reconhecidas pelo regime de caixa.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

 para os semestres e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e exercício de 2022
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

6. Provisões para Perdas Associadas ao Risco de Crédito

A provisão para perdas associadas ao risco de crédito está composta como segue:

a) Movimentação do período

	31.12.2023		31.12.2022
	Semestre	Exercício	Exercício
Provisão no início do exercício	373.341	354.971	330.747
Constituição com efeito em resultado	161.276	212.150	93.650
Constituição por reativação de operações restabelecidas(sem efeito no resultado)	95	4.675	3.697
Baixas a prejuízo	(48.953)	(86.037)	(73.123)
Provisão no fim do exercício	485.759	485.759	354.971
		31.12.2023	31/12/2022
Circulante		232.244	153.446
Operações de crédito		908	69
Outros créditos - devedores por compra de valores e bens			
Não circulante		251.332	201.275
Operações de crédito		1.275	181
Outros créditos - devedores por compra de valores e bens			
Total		485.759	354.971

b) Níveis de risco e provisão

Nível de risco	Percentual de provisão mínimo - nº 2.682/99	31.12.2023		31.12.2022	
		Valor da carteira	Valor da provisão	Valor da carteira	Valor da provisão
AA	-	1.070.637	-	1.591.505	-
A	0,50%	5.876.669	29.383	4.405.362	22.027
B	1,00%	5.052.308	50.523	3.684.203	36.842
C	3,00%	4.703.402	141.102	3.599.797	107.994
D	10,00%	372.872	37.287	118.127	11.813
E	30,00%	153.091	45.927	47.751	14.325
F	50,00%	43.227	21.614	25.153	12.577
G	70,00%	11.354	7.948	17.842	12.489
H	100,00%	151.975	151.975	136.904	136.904
Total		17.435.533	485.759	13.626.644	354.971

7. Outros Créditos - Diversos

	31.12.2023	31.12.2022
Valores a receber intercompany	15.600	15.457
Depósitos judiciais	273	-
Adiantamento de Salários	2.527	2.297
Outros	1.465	1.264
IRPJ e CSLL a recuperar	5.904	-
Imposto de Renda Retido a Compensar	1	-
Total	25.770	19.018

8. Obrigações por Empréstimos e Repasses

	Remuneração	Condições de Amortização	31.12.2023			31.12.2022	
			Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total	Total
Repasses do país - Instituições Oficiais							
FINAME / BNDES	Pós-fixada: 0,95% a 3,5% a.a. + Indexador	parcelas vencidas até outubro de 2031	71.016	1.623.650	3.638.118	5.332.785	5.308.646
FINAME USD	Pré-fixada: 0,5% até 16,69% a.a.		671	159.341	1.005.698	1.165.709	-
	Pós-fixada: 5,26% a 6,53% a.a. + Indexador Dólar						
FNO - Fundo Constitucional do Norte	Pré-fixada: 2,83%	parcelas vencidas até fevereiro de 2029	-	-	3.162	3.162	3.754
Repasses do Exterior							
John Deere Capital Corporation	Pré-fixada: (4,08% a.a. a 9,39% a.a.) ou Sofr	parcelas vencidas até Outubro de 2030	4.881	853.179	2.359.035	3.217.095	2.392.731
Total			76.568	2.636.170	7.006.013	9.718.751	7.705.131

⁽¹⁾ Indexadores: SELIC, TJLP e IPCA.

⁽²⁾ Operações atreladas ao dólar norte-americano (US\$). No semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2023 as despesas com obrigações por empréstimos e repasses foram de R\$ 319.825 e R\$ 403.041 respectivamente e R\$ 379.218 no exercício findo 2022.

9. Depósitos

Vencimento	Depósitos à vista ¹		Depósitos a prazo ²		Total	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Sem vencimento	201.370	237.071	-	-	201.370	237.071
Até 360 dias	-	-	1.732.685	725.474	1.732.685	725.474
Acima de 360 dias	-	-	366.485	1.868.879	366.485	1.868.879
Total	201.370	237.071	2.099.170	2.594.353	2.300.540	2.831.424

 Composição por vencimento: ¹Depósitos à vista: Operações não indexadas.

²Depósitos a prazo: Operações pós fixadas em taxa CDI.

³Depósitos interfinanceiros: operações pré-fixadas. No semestre e exercício findos 31 de dezembro de 2023 a despesa com captação no mercado foi de R\$ 193.667 e R\$ 389.618 respectivamente e R\$ 153.983 no exercício findo em 2022.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

 para os semestres e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e exercício de 2022
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

10. letras financeiras

	Remuneração	Vencimento			31.12.2023	31.12.2022
			De 4 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total	Total
Emissão 23.09.2021	1,05% a.a. + 100% CDI	03/10/2023	-	-	-	259.418
Emissão 23.09.2021	1,20% a.a. + 100% CDI	23/09/2024	465.189	-	465.189	467.137
Emissão 04.05.2022	0,95% a.a. + 100% CDI	14/05/2024	300.953	-	300.953	301.906
Emissão 04.05.2022	1,10% a.a. + 100% CDI	05/05/2025	-	386.486	386.486	387.715
Emissão 04.05.2022	1,30% a.a. + 100% CDI	04/05/2026	-	274.614	274.614	275.491
Emissão 08.09.2022	1,30% a.a. + 100% CDI	08/09/2026	-	17.371	17.371	17.448
Emissão 08.09.2022	0,95% a.a. + 100% CDI	09/09/2024	19.829	-	19.829	17.377
Emissão 08.09.2022	1,10% a.a. + 100% CDI	08/09/2025	-	19.868	19.868	17.385
Emissão 03.11.2022	1,30% a.a. + 100% CDI	03/11/2026	-	8.156	8.156	8.182
Emissão 08.11.2022	1,30% a.a. + 100% CDI	09/11/2026	-	20.349	20.349	20.422
Emissão 08.11.2022	0,90% a.a. + 100% CDI	07/11/2024	23.279	-	23.279	20.410
Emissão 08.11.2022	1,10% a.a. + 100% CDI	07/11/2025	-	23.332	23.332	20.416
Emissão 14.12.2022	0,95% a.a. + 100% CDI	13/12/2024	80.419	-	80.419	70.472
Emissão 14.04.2023	1,40% a.a. + 100% CDI	24/04/2025	-	305.844	305.844	-
Emissão 14.04.2023	1,60% a.a. + 100% CDI	14/04/2026	-	410.833	410.833	-
Emissão 18.04.2023	1,40% a.a. + 100% CDI	24/04/2025	-	2.158	2.158	-
Emissão 23.08.2023	1,20% a.a. + 100% CDI	25/08/2025	-	31.380	31.380	-
Emissão 23.08.2023	1,30% a.a. + 100% CDI	24/08/2026	-	20.927	20.927	-
Emissão 22.08.2023	1,20% a.a. + 100% CDI	22/08/2025	-	52.329	52.329	-
Emissão 28.08.2023	1,20% a.a. + 100% CDI	28/08/2025	-	62.660	62.660	-
Emissão 29.08.2023	1,30% a.a. + 100% CDI	31/08/2026	-	62.647	62.647	-
Emissão 30.08.2023	1,40% a.a. + 100% CDI	30/08/2027	-	83.510	83.510	-
			<u>889.669</u>	<u>1.782.464</u>	<u>2.672.133</u>	<u>1.883.779</u>

No semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2023, as despesas com captações de letras financeiras no mercado foi de R\$ 179.927 e R\$ 332.490 respectivamente e R\$ 187.570 no exercício findo em 2022.

b) LCA - Letras de Crédito Agronegócio

Em dezembro de 2022 o banco passou a ofertar ao mercado Letras de Crédito Agronegócio.

Emissão	Variação %	Vencimento			31.12.2023	31.12.2022
			De 4 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total	Total
dez/22	96 CDI	nov/24	417	-	417	372
dez/22	96 CDI	dez/24	1.705	-	1.705	1.520
dez/22	100 CDI	nov/24	11.783	-	11.783	10.452
dez/22	100 CDI	dez/24	54.001	-	54.001	47.731
jan/23	96 CDI	dez/24	1.108	-	1.108	-
jan/23	96 CDI	jan/25	-	1.297	1.297	-
jan/23	100 CDI	dez/24	34.415	-	34.415	-
jan/23	100 CDI	jan/25	-	60.816	60.816	-
jan/23	101 CDI	dez/24	373	-	373	-
jan/23	101 CDI	jan/25	-	587	587	-
jan/23	102 CDI	dez/24	2.363	-	2.363	-
jan/23	102 CDI	jan/25	-	557	557	-
mar/23	102 CDI	mar/25	-	110.453	110.453	-
mar/23	104 CDI	fev/26	-	110.668	110.668	-
set/23	94 CDI	set/25	-	77.292	77.292	-
set/23	96 CDI	set/26	-	61.873	61.873	-
set/23	97 CDI	set/27	-	30.946	30.946	-
set/23	98 CDI	set/28	-	87.710	87.710	-
out/23	94 CDI	out/25	-	76.947	76.947	-
out/23	96 CDI	out/26	-	61.591	61.591	-
out/23	97 CDI	out/27	-	30.804	30.804	-
out/23	98 CDI	out/28	-	87.300	87.301	-
			<u>106.165</u>	<u>798.841</u>	<u>905.006</u>	<u>60.075</u>

No semestre e exercício findo 31 de dezembro de 2023 as despesas com captações de LCA no mercado foi de R\$ 50.873 e R\$ 68.603 respectivamente e R\$ 263 no exercício findo em 2022.

11. Outras Obrigações - Passivos fiscais correntes

	31.12.2023	31.12.2022
Provisão Imposto de Renda	89.786	57.465
Provisão Contribuição Social	83.556	53.220
Provisão de Imposto de Renda e Contribuição Social	<u>173.342</u>	<u>110.685</u>
(-) Antecipação de Imposto de Renda e Contribuição Social	-	-
Outros impostos	15.906	29.239
Total	<u>189.248</u>	<u>139.924</u>

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

 para os semestres e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e exercício de 2022
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

12. Outras obrigações
a) Diversas

	31.12.2023	31.12.2022
Valores a repassar/ com entidades do grupo (nota 15)	5.289	5.384
Provisão para riscos contingentes (b)	7.433	1.739
Benefícios pós-emprego (nota 16B)	7.831	5.821
Provisão para pagamentos a efetuar ⁽¹⁾	16.472	7.533
Cobrança a classificar ⁽²⁾	2.635	5.388
Provisão para participação nos lucros (PLR)	10.785	7.125
Dividendos a Pagar ⁽³⁾	3.062	2.559
Equalização do Tesouro ⁽⁴⁾	94	-
Valores a devolver a pessoas naturais e jurídicas (SVR)	636	-
IOF a recolher	2.544	3.592
Total	56.781	39.141

¹ Provisões relativas a despesas com pessoal e administrativas.

² Transações cujo processo de identificação dos beneficiários se encontrava em andamento na data dos balanços.

³ Dividendos a pagar.

⁴ Subsídio do MAPA (Ministério da Agricultura e Pecuária).

b) Provisão para passivos contingentes: Os saldos de provisões para riscos Cíveis, Trabalhistas e Fiscais constituídos com probabilidade de perda e as respectivas movimentações para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 estão apresentados a seguir:

	Cíveis	Contingências Fiscais	Trabalhistas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.353	311	74	1.738
Constituições, líquidas de reversões	5.915	84	6	6.005
Reversões por pagamento	(257)	-	(55)	(312)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	7.011	395	25	7.431

Em 31 de dezembro de 2023 não existiam ações cíveis e trabalhistas avaliadas com probabilidade possível de perda.

Ações Fiscais: ISS - Sobre Serviços Prestados. Durante o ano de 2022, o Banco John Deere passou por um processo de fiscalização da Prefeitura de Indaiatuba no que tange Imposto sobre serviços (ISS). Após finalização do processo de fiscalização, houve autuação relacionada aos serviços tomados e prestados, do qual, protocolamos defesas perante a Fazenda Municipal de Indaiatuba. Sob o aspecto dos serviços tomados, consideramos que a contingência é "possível" (chances de êxito em 50%), tendo em vista que temos argumentos mais sólidos a serem discutidos visando afastar as cobranças, com melhores repercussões na jurisprudência atual. Quanto aos serviços prestados, temos discussões com risco "possível" (chance de êxito em 60%) e "provável" (ou "êxito remoto"). Classificamos como "perda provável" a matéria relacionada ao valor remanescente de R\$ 396 de valores realmente não tributados relacionados ao ISS. Com relação ao risco "possível", destacamos a matéria relacionada aos valores recolhidos (ISS) com erro de declaração, além dos valores não considerados no processo, que se referem a reclassificação contábil e/ou reversão de receitas, que juntos representam o total de R\$ 2.167.

Ações Cíveis: Os processos judiciais de natureza cível consistem, principalmente, em ações de clientes pleiteando indenização por danos materiais e morais relativos a descerto comercial, alegação de defeito no bem financiado, alegação de prejuízo decorrente de produtos e serviços oferecidos ou não pelo Banco John Deere.

13. Tributos
a) Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL):

	31.12.2023	31.12.2022
	Semestre	Exercício
Resultado antes do IRPJ e CSLL, após PLR	206.500	472.838
IRPJ à alíquota de 15%	(30.975)	(70.926)
IRPJ à alíquota de 10%, sobre adicional	(20.639)	(47.260)
CSLL à alíquota de 20%	(41.300)	(94.568)
CSLL à alíquota de 21%	-	(34.519)
IRPJ e CSLL às alíquotas vigentes	(92.914)	(212.754)
Incentivo fiscal	5.840	5.973
Diferenças permanentes	57.779	56.246
Efeito da constituição/reversão da majoração da alíquota da CSLL	-	(673)
Despesa de IRPJ e CSLL	(29.295)	(150.535)

b) Ativos Fiscais Diferidos:

I) Origem dos créditos tributários de IRPJ e CSLL diferidos:

	31.12.2023	31.12.2022
	IRPJ	CSLL
Provisão para perdas associadas ao risco de crédito	120.894	96.715
Créditos baixados para perda não dedutíveis temporariamente	16.787	13.429
Rendas antecipadas	14.538	11.630
Plano de benefícios a empregados	1.958	1.566
Outros	3.492	2.860
Total	157.669	126.200

II) Movimentação dos Ativos fiscais diferidos:

	31.12.2023	31.12.2022
	Semestre	Exercício
Saldo no início do exercício	211.417	193.214
Constituição de crédito tributário, líquida	72.452	90.655
Efeitos da lei 14.183/2021, de 14 de julho de 2021**	-	(673)
Saldo no fim do exercício	283.869	283.869

III) Previsão de realização dos créditos tributários: Os créditos são registrados por seus valores nominais, sendo que, sua realização em períodos futuros é diretamente relacionada à consequente realização das diferenças temporárias que impactaram apuração dos tributos sobre o lucro.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

 para os semestres e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e exercício de 2022
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

Ao passo que esse ativo é realizado, teremos o correspondente impacto na apuração do IRPJ e CSLL nos períodos subsequentes, observada a redução dos valores a serem recolhidos. Demonstramos a seguir, a projeção da expectativa de realização desse ativo anualmente.

2024	28.778
2025	116.142
2026	62.085
2027	38.021
2028	22.156
Até 2029	16.687
Total	283.869

O valor presente do crédito tributário em 31.12.2023 é de R\$ 200.962, calculado com base na taxa média de captação de 13,07 % ao ano.

14. Patrimônio Líquido

a) Capital social: Em 31 de dezembro de 2023, o capital social estava representado por 1.280.000 de ações no valor nominal de R\$1,00 cada uma. A Controladora John Deere Brasil Ltda. possui a totalidade das cotas do capital social do Banco. Em 21 de dezembro de 2022 a Assembleia Geral Extraordinária aprovou a distribuição a título de remuneração de juros sobre capital próprio para a controladora John Deere Brasil Ltda. no valor de R\$110.000. Do montante distribuído foi retido o imposto de renda na fonte à alíquota de 15%, perfazendo um total líquido de R\$93.500 sendo deliberado em sua totalidade pela Assembleia de que o valor será pago a controladora, utilizado para aumento de capital no Banco. O aumento de capital foi homologado pelo BACEN em 28 de fevereiro de 2023. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 06 de setembro de 2023, foi deliberado e aprovado o aumento do capital social no montante de R\$ 300.000, mediante a emissão de 300.000.000 de ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. O aumento de capital foi homologado pelo BACEN em 05 de outubro de 2023. Em 01 de dezembro de 2023, a Assembleia Geral Ordinária aprovou a integralização do capital no montante de R\$25.000, subscrito em 2022 por meio da capitalização de recursos provenientes da rubrica "Reserva de Lucros". O referido aumento do capital social foi aprovado pelo BACEN em 15 de janeiro de 2024.

b) Reserva de lucros: Essa rubrica é composta pelos saldos das reservas "Legal" e "Estatutária". Com o objetivo de garantir a integridade do capital social, 5% do lucro líquido apurado é destinado para constituição da "Reserva legal", que não excederá 20% do capital social. O lucro remanescente, após constituição da "Reserva legal" e destinação dos dividendos mínimos obrigatórios, é então destinado à constituição de outras reservas, permanecendo nessa condição até que a Assembleia delibere por sua destinação. Em 26 de Maio de 2023, a Assembleia Geral Ordinária aprovou a retenção da totalidade do lucro e da não distribuição dos dividendos mínimos obrigatórios do exercício social findo em 31 de dezembro de 2022 no montante de R\$2.559. Em 11 de dezembro de 2023, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou a distribuição a título de remuneração de capital próprio a controladora John Deere Brasil Ltda. no valor de R\$137.000 do montante distribuído foi retido o imposto de renda na fonte à alíquota de 15%, perfazendo um total líquido de R\$116.450 sendo deliberado em sua totalidade pela Assembleia de que o valor será pago a controladora, utilizado para aumento de capital no Banco, ainda à integralizar. O Banco submeterá à aprovação da Assembleia Geral Ordinária a destinação do montante excedente de reserva de lucros do ano calendário 2023, conforme requerido pelo artigo 199 da Lei nº 6.404/76.

c) Distribuição de Dividendos: Os acionistas têm direito ao dividendo mínimo obrigatório estabelecido no estatuto social de 1%, calculado após destinação das reservas legais. Em 31.12.2023, foi provisionado o montante de R\$ 3.062 a título de dividendo mínimo obrigatório à controladora John Deere Brasil Ltda. (R\$2.559 em 31.12.2022, posteriormente revertido e destinado para reserva estatutária - nota 14b). No exercício findo em 31.12.2023 não houve distribuição de dividendos adicionais.

15. Transações com Partes Relacionadas

a) Entidades controladoras: A Controladora imediata do Banco é a John Deere Brasil Ltda., sendo sua controladora final a entidade Deere & Company localizada nos Estados Unidos.

b) Transações com entidades do grupo:

	Ativo (Passivo)		Receitas (despesas)		
	31.12.2023	31.12.2022	Semestre	31.12.2023 Exercício	31.12.2022 Exercício
Depósitos à vista					
John Deere Brasil Ltda. (a)	(97.489)	(92.187)	-	-	-
John Deere Equipamentos do Brasil Ltda (c)	(11.041)	(31.602)	-	-	-
PL.A Maquinas Pulveriz e Fertiliz S.A (c)	(6.369)	-	-	-	-
Ciber Equipamentos Rodoviários Ltda (c)	(34.486)	(17.273)	-	-	-
John Deere Escavadeiras	(9.340)	(43.345)	-	-	-
Total	(158.725)	(184.407)	-	-	-
Depósito a prazo (1) (nota nº 9)					
John Deere Brasil Ltda. (a)	(1.911.431)	(2.470.949)	(181.346)	(367.942)	(139.639)
John Deere Equipamentos do Brasil Ltda (c)	(6.506)	(5.755)	(415)	(1.219)	(634)
PL.A Maquinas Pulveriz e Fertiliz S.A (c)	(2.030)	-	(30)	(30)	-
Ciber Equipamentos Rodoviários Ltda (c)	(129.658)	(66.767)	(6.519)	(10.317)	(5.083)
Dealer CDB (c)	-	(25.040)	(40)	(1.186)	(2.512)
John Deere Escavadeiras	(20.331)	-	(710)	(710)	(717)
UNIMIL	(29.214)	(25.841)	(1.698)	(3.373)	(1.441)
Total	(2.099.170)	(2.594.352)	(190.758)	(384.777)	(150.026)
Dividendos a pagar (Nota nº 3)					
John Deere Brasil Ltda. (a)	(3.062)	(2.559)	-	-	-
Total	(3.062)	(2.559)	-	-	-
Outros ativos/ receitas (5) (Nota 8)					
John Deere Brasil Ltda. (a)	8.603	9.531	2.864	7.146	13.364
John Deere Credit Companhia Financeira S.A (c)	6.143	4.937	822	1.529	1.604
John Deere Financial Mexico S.A (c)	322	174	649	1.155	1.341
PL.A Maquinas Pulveriz e Fertiliz S.A (c)	50	-	-	-	-
Ciber Equipamentos Rodoviários Ltda (c)	407	-	-	-	-
John Deere Escavadeiras	75	469	-	-	-
Total	15.600	15.111	4.335	9.830	16.309
Outros passivos/ despesas (2)					
John Deere Brasil Ltda. (a)	(1.129)	(1.105)	(1.578)	(2.944)	(2.104)
John Deere Financial (b)	(4.161)	(4.279)	(6.917)	(13.442)	(10.823)
Total	(5.290)	(5.384)	(8.495)	(16.386)	(12.927)
Receitas subsidiadas (3)					
John Deere Brasil Ltda. (a)	(57.846)	(6.449)	229.869	446.040	232.662
PL.A Maquinas Pulveriz e Fertiliz S.A (c)	(163)	-	1.503	2.383	3.169
Ciber Equipamentos Rodoviários Ltda (c)	(142)	(419)	7.524	14.673	4.987

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

 para os semestres e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e exercício de 2022
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

	Ativo (Passivo)		Receitas (despesas)	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
John Deere Escavadeiras	-	-	Semestre	Exercício
Total	(58.151)	(6.868)	2.265	12.604
Obrigações por repasses do exterior ⁽⁴⁾ (nota 8)				
John Deere Capital Corporation ⁽⁶⁾	(3.217.095)	(2.392.731)	(110.515)	(200.665)
Total	(3.217.095)	(2.392.731)	(110.515)	(200.665)
				Exercício
				(55.691)
				(55.691)

⁽⁴⁾ Controladora.

⁽⁶⁾ Controladora Indireta.

⁽³⁾ Ligada.

⁽¹⁾ Operações pós fixada em CDI (depósitos a prazo) e prefixadas (depósitos interfinanceiros).

⁽²⁾ O saldo passivo é representado basicamente por recursos recebidos de concessionários por contratações com a John Deere Brasil Ltda., cujo repasse é realizado em D+1 contados a partir da data do recebimento. A despesa refere-se as cobranças com suporte de Tecnologia da Informação e Serviços Compartilhados.

⁽³⁾ O saldo passivo refere-se aos resultados de exercícios futuros, não se trata de uma exigibilidade para com a entidade do grupo.

⁽⁴⁾ Saldos incluem impacto da variação cambial.

⁽⁵⁾ O saldo refere-se a valores a receber de reembolso de despesas com funcionários expatriados e reembolso de Serviços Compartilhados.

c) Remuneração do pessoal-chave da Administração: O pessoal-chave da Administração são as pessoas que têm autoridade e responsabilidade pelo planejamento, pela direção e pelo controle das atividades do Banco. A divulgação a seguir refere-se a despesa com a remuneração dos Diretores do Banco durante o exercício findo 31 de dezembro 2023 e de 2022.

	31.12.2023	31.12.2022
Benefícios de curto prazo a administradores	4.605	5.504
Outros benefícios de longo prazo ¹	177	279
Total	4.782	5.783

⁽¹⁾ Plano de benefício definido cuja intenção de resgate é de longo prazo.

d) Garantias: Em 31 de dezembro de 2023 o saldo em garantias fornecida pela Controladora para operações de crédito representavam o montante:

	31.12.2023	31.12.2022
Convênios Operacionais	66.080	50.761
Total	66.080	50.761

16. Outros Passivos

Representam o saldo de receita de taxa de juros subsidiada pela Controladora e Ligadas, o qual foi recebido antecipadamente e será apropriado ao resultado, conforme prazo do contrato de financiamento aos quais se refere.

	31.12.2023	31.12.2022
Rendas Antecipadas - AG Externos	11.465	-
Rendas Antecipadas - CS Recurso Próprios	11.200	3.697
Rendas Antecipadas - AG Recurso Próprios	19.390	2.100
Rendas Antecipadas - FL Recurso Próprios	1.467	3.89
Rendas Antecipadas - AG Finame	14.323	263
Rendas Antecipadas - CS Recurso Próprios (Wirtgen/Ciber)	142	419
Rendas Antecipadas - AG Recurso Próprios (PLA)	163	-
Total	58.150	6.868

Durante o exercício de 31/12/2023, foram apropriados ao resultado os montantes de R\$15.685, respectivamente (R\$4.245 em dezembro de 2022), apresentados na rubrica "Receita de Operações de Crédito".

17. Receitas de prestação de serviços

	31.12.2023	31.12.2022
	Semestre	Exercício
Receitas de prestação serviços ⁽¹⁾	2.224	3.878
Outras receitas	11	14
Total	2.235	3.892

⁽¹⁾ Referem-se aos serviços prestados na concessão de crédito para operações de financiamento aos fabricantes da marca John Deere, concessionárias e distribuidores.

18. Despesas de pessoal

	31.12.2023	31.12.2022
	Semestre	Exercício
Remuneração	14.433	26.583
Encargos	9.323	17.012
Benefícios	4.116	7.825
Treinamento	293	613
Outras	2.351	4.353
Total	30.516	56.386

19. Outras despesas administrativas

	31.12.2023	31.12.2022
	Semestre	Exercício
Depreciações e Amortizações	2.533	4.985
Serviços Técnicos Especializados e de Terceiros	12.572	23.353
Comunicações	171	371
Processamento de Dados	1.035	2.217
Propaganda, Promoções e Publicidade	5.875	6.316
Aluguéis	700	1.382

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

para os semestres e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e exercício de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

	<u>31.12.2023</u>		<u>31.12.2022</u>
	<u>Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
Transportes e Viagens	1.134	2.396	1.552
Serviços do Sistema Financeiro	1.221	2.235	1.105
Serviços de Vigilância e Prediais	357	714	500
Material	34	67	130
Custas Judiciais e Desp. Cobrança	1.335	2.671	1.399
Multa e juros	550	2.861	-
Outras	1.453	2.395	2.747
Total	28.970	51.963	36.799

20. Outras receitas operacionais

	<u>31.12.2023</u>		<u>31.12.2022</u>
	<u>Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
Recuperação de Encargos e Despesas	1.013	1.878	2.885
Receita equalização tesouro	581	581	-
Outras	11	22	4
Total	1.605	2.481	54.186

Corresponde a variação monetária das operações de crédito e variação cambial das operações de empréstimos e repasses no exterior realizadas com partes relacionadas, resultado referente a receita de intermediação financeira.

21. Benefícios a Empregados

a) Plano de contribuição definida: O Banco aderiu ao Fundo Multipatrocinado de Previdência Privada John Deere Prev, junto ao Bradesco Multipensions, que tem por finalidade básica a concessão de benefício a seus empregados de um complemento de aposentadoria, sendo esta através de um plano de contribuição definida. Não existe nenhuma obrigação atuarial oriunda desse plano que requeira reconhecimento contábil. As despesas de contribuição do Banco referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2023 totalizaram R\$ 1.565 e R\$ 2.804 respectivamente e R\$ 2.239 em 31.12.2022.

b) Plano de saúde: O Banco oferece aos seus empregados aposentados, a exemplo dos empregados ativos, planos de benefícios com ressarcimento parcial de despesas médicas. Com base nas características do benefício pós-emprego, foi efetuado pelo atuário independente o cálculo das obrigações do Banco relativo a esse benefício pós-emprego, gerando resultado conforme o seguinte demonstrativo:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Passivo atuarial no início do exercício	5.821	5.090
Custo dos serviços correntes	342	447
Juros sobre obrigações atuariais	619	431
Benefícios pagos pela empresa	(125)	(81)
Ajuste de avaliação atuarial	645	(36)
Imposto de renda e Contribuição Social	528	(30)
Saldo do passivo no fim do exercício	7.830	5.821

As principais premissas utilizadas na avaliação atuarial são:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Taxa de desconto atuarial - taxa real	5,45%	6,23%
Taxa de desconto atuarial - taxa nominal	10,20%	10,75%
Inflação projetada	4,50%	4,25%
Aumento por idade ("aging fator")	3,00%	3,00%

Tábua de mortalidade geral: AT-2000; Hipótese de rotatividade: $[(2,00/idade \text{ do participante}) - 0,04] + 0,05$. A partir de 50 anos de idade, as taxas são nulas.

22. Instrumentos Financeiros

Os principais riscos relacionados aos instrumentos financeiros são risco de crédito, de mercado e de liquidez. Em virtude das operações realizadas em moeda estrangeira, os resultados do Banco estão suscetíveis a variações dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre os ativos e passivos atrelados ao dólar norte-americano (US\$).

A exposição líquida do Banco ao risco de taxa de câmbio em dólar norte-americano (US\$) é conforme a seguir:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Operações de crédito	3.215.886	2.359.852
Outros Créditos - Com partes relacionadas	6.465	5.110
Operações de empréstimos e repasses	(3.217.095)	(2.392.731)
Outras obrigações - Com partes relacionadas	(4.161)	(4.279)
Exposição líquida	(1.095)	(32.048)

O gerenciamento desses riscos é efetuado por meio de controles que permitem o acompanhamento diário das operações quanto às diretrizes e aos limites estabelecidos pela Administração. O Banco utiliza-se de instrumentos financeiros derivativos com o propósito de reduzir a exposição da carteira de empréstimos decorrentes da variação cambial na exposição da análise das contas patrimoniais estimada do Banco. A política do Banco prevê contratações de derivativos, quando necessário, para proteção de curto prazo, sendo sua intenção a de mantê-los até o seu vencimento. Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 não havia derivativos contratados.

23. Valor Justo dos Instrumentos Financeiros

Valor justo é o montante que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação entre participantes do mercado na data de mensuração/data-base para fins dessa demonstração financeira. Para fins da divulgação abaixo do valor justo dos instrumentos financeiros mensurados contabilmente pelo custo amortizado, utilizamos a hierarquia conforme segue: • Nível 1: as informações são obtidas por meio de preços cotados em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos; • Nível 2: preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis, para o ativo ou passivo, diretamente ou indiretamente; • Nível 3: de técnicas de avaliação nos quais os inputs significativos não têm como base os dados observáveis de mercado. Nos casos em que não estão disponíveis preços cotados em mercado, os valores justos são baseados em estimativas, com a utilização de fluxos de caixa descontados ou outras técnicas de avaliação. Essas técnicas são afetadas de forma significativa pelas premissas utilizadas, inclusive a taxa de desconto e a estimativa dos fluxos de caixa futuros. O valor justo estimado obtido por meio dessas técnicas não pode ser substanciado por comparação com mercados independentes e, em muitos casos, não pode ser realizado na liquidação imediata do instrumento.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
para os semestres e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e exercício de 2022
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

Os instrumentos financeiros do Banco são mensurados contabilmente pelo custo amortizado, a tabela abaixo apresenta o valor contábil e o valor justo dos instrumentos financeiros:

	31.12.2023			
	Valor contábil	Nível 1	Nível 2	Valor justo Nível 3
Ativos				
Equivalentes de Caixa	147.476	1.426	146.050	-
Operações de crédito	17.435.533	-	-	16.392.344
Total ⁽¹⁾	17.583.009	1.426	146.050	16.392.344
Passivos				
Depósitos à vista	201.370	201.370	-	-
Depósitos a prazo	2.099.170	-	2.103.355	-
Obrigações por emissão de letras financeiras	2.672.133	-	2.693.082	-
Obrigações por emissão Letras de crédito - LCA	905.006	-	920.289	-
Repasses do país - instituições oficiais	6.501.656	-	5.537.573	-
Obrigações por repasses Exterior	3.217.095	-	3.039.305	-
Total ⁽¹⁾	15.596.430	201.370	14.293.604	-
				31.12.2022
				Valor justo Nível 3
Ativos				
Equivalentes de Caixa	978.300	1.036	977.264	-
Operações de crédito	13.626.644	-	-	13.483.718
Total ⁽¹⁾	14.604.944	1.036	977.264	13.483.718
Passivos				
Depósitos à vista	237.071	237.071	-	-
Depósitos a prazo	2.594.353	-	2.593.914	-
Obrigações por emissão de letras financeiras	1.883.779	-	1.883.432	-
Obrigações por emissão Letras de crédito - LCA	60.075	-	60.065	-
Repasses do país - instituições oficiais	5.312.400	-	4.905.570	-
Obrigações por repasses Exterior	2.392.731	-	2.454.341	-
Total ⁽¹⁾	12.480.409	237.071	11.897.322	-

⁽¹⁾ Valor justo dos instrumentos financeiros é apurado utilizando-se das informações de mercado disponíveis, principalmente os preços e taxas divulgadas pela B3 SA. - Brasil, Bolsa, Balcão.

24. Limites Operacionais

Em 31 de dezembro de 2023, os limites mínimos de capital exigidos foram de 8% para o Índice de Basileia (Patrimônio de Referência), 6% para o Índice de Nível I e de 4,5% para o Índice de Capital Principal. Em 31 de dezembro de 2023, o Índice de Basileia do Banco John Deere atingiu 14,20% (sendo composto somente pelo Nível I de capital). O Índice de Alavancagem, que é monitorado mensalmente, alcançou 12,26%, enquanto em 31.12.2022 apresentou um índice de 12,83%.

A seguir os principais indicadores em 31 de dezembro de 2023 e o comparativo com o exercício anterior, obtidos conforme regulamentação em vigor:

	Banco John Deere	
	31.12.2023	31.12.2022
Patrimônio de Referência ¹	2.577.830	1.985.323
Nível I	2.577.830	1.985.323
Capital Principal	2.577.830	1.985.323
Capital Complementar	2.577.830	1.985.323
Nível II		
Ativos Ponderados pelo Risco	18.153.381	13.706.062
Risco de Crédito ²	17.033.712	13.132.957
Risco de Mercado ³	416.021	13.053
Risco Operacional ⁴	703.647	560.051
IRRBB ⁵	188.374	300.542
	Requerimentos	Banco John Deere
	Mínimos de Capital	31.12.2023
Índice de Capital Principal	14,20%	14,48%
Índice de Nível I	14,20%	14,48%
Índice de Basileia	14,20%	14,48%
Índice de Imobilização	0,16%	0,21%

¹ O CMN, por meio da Resolução nº 4.955/21, define o Patrimônio de Referência, para fins de apuração dos limites operacionais, como o somatório de dois níveis, Nível I e Nível II, em que o Nível I consiste no somatório de Capital Principal e Capital Complementar. A apuração é composta por itens integrantes do patrimônio líquido aplicado deduções e ajustes prudenciais, além dos instrumentos elegíveis, primordialmente dívidas subordinadas.

² Parcela dos ativos ponderados pelo risco (RWA) referente às exposições ao risco de crédito sujeitas ao cálculo do requerimento de capital mediante abordagem padronizada (RWAcpad), conforme estabelecidos na Resolução BCB nº 229/22.

³ Parcela referente às exposições em ouro, em moeda estrangeira e em ativos sujeitos à variação cambial cujo requerimento de capital é calculado mediante abordagem padronizada (RWAcam). O Banco não possui operações classificadas na carteira de negociação.

⁴ Parcela relativa ao cálculo do capital requerido para o risco operacional mediante abordagem padronizada (RWAopad), de que trata a Circular BACEN nº 3.640/13.

⁵ De acordo com a Circular nº 3.876, o Banco John Deere considera os valores calculados para ΔEVE e ΔNII na apuração do valor de PR mantido para a cobertura do risco de variação das taxas de juros em instrumentos classificados na carteira bancária (IRRBB). O Banco John Deere divulga, trimestralmente, informações (não auditadas) referentes à Gestão de Riscos. O relatório com maior detalhamento das premissas, da estrutura e das metodologias encontra-se disponível no endereço eletrônico: www.johndeere.com.br/Banco. As instituições financeiras estão obrigadas a manter a aplicação de recursos no ativo permanente de acordo com o nível do Patrimônio de Referência ajustado. Os recursos aplicados no ativo permanente, apurados de forma consolidada, estão limitados a 50% do valor do Patrimônio de Referência ajustado na forma da regulamentação em vigor. Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o Banco encontra-se enquadrado no referido índice.

25. Gerenciamento de riscos e gestão de capital:

Em conformidade com o disposto nas Resoluções CMN nº 4.553/17 e nº 4.557/17, o Banco John Deere mantém uma estrutura para gerenciamento de risco e capital compatível com o modelo de negócio, com a natureza das operações e com a complexidade dos produtos, serviços, atividades e processos estabelecidos pela instituição. Esta estrutura é proporcional à dimensão e à relevância da exposição aos riscos, adequada ao perfil de riscos e à importância sistêmica da instituição, além de ser capaz de avaliar os riscos decorrentes das condições macroeconômicas e do mercado de atuação.

- Risco de crédito: a gestão de crédito visa manter a qualidade da carteira de crédito em níveis coerentes com a natureza do negócio. O modelo de negócio define os mercados de atuação, o qual é composto por financiamento de equipamentos, peças e serviços John Deere para clientes que tem sua atividade voltada aos mercados agrícola, construção civil e florestal, além dos concessionários e distribuidores John Deere. As políticas de crédito são definidas de acordo com as diretrizes globais da corporação, alinhadas aos objetivos de negócios e às práticas de mitigação de risco, e a política de gestão de risco de crédito define as principais ferramentas que são utilizadas para sua gestão.
- Risco de mercado: o monitoramento do risco de mercado é realizado por meio do VaR - "Value at Risk", *Backtesting*, Teste de Estresse, Teste de Aderência e Limites Prudenciais. De acordo com a Circular nº 3.876 o Banco John Deere considera os valores calculados para ΔEVE e ΔNII na apuração do valor de PR mantido para a cobertura do risco de variação das taxas de juros em instrumentos classificados na carteira bancária (IRRBB). O VaR é utilizado apenas como uma métrica para análises gerenciais. As atividades relacionadas ao processo de mensuração, avaliação, análise e reporte dos riscos estão descritas na política de risco de mercado.
- Risco de liquidez: em consonância com a estratégia da instituição e considerando o atual modelo de negócios, o Banco John Deere utiliza como métrica a Análise de descasamentos (Gap), Limites de Risco de Liquidez e Análise de Sensibilidade para identificar fatores que possam comprometer a estabilidade financeira da instituição. Os princípios a serem utilizados no gerenciamento do risco de liquidez do Banco estão definidos na política de risco de liquidez.
- Risco operacional: a gestão do risco operacional ocorre de forma integrada com a execução de processos pelas áreas de negócio. São considerados eventos de risco operacional aqueles que se referem às falhas, às fraudes, às deficiências ou às inadequações de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Adicionalmente, é realizado anualmente a revisão do processo de "Autoavaliação de Riscos e Controles".
- Gestão de capital: o gerenciamento de capital é realizado por meio de um processo contínuo de monitoramento e controle do capital mantido pelo Banco, de avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos aos quais o Banco está sujeito e de planejamento de metas e de necessidades de capital de acordo com o plano estratégico. As atividades são realizadas conforme diretrizes definidas na política de gerenciamento de capital do Banco.
- Razão de alavancagem: conforme estabelecido na circular 3.748/15, a apuração da razão de alavancagem (RA) é dado pelo quociente do montante do Capital Nível I sobre a exposição total da instituição. O monitoramento do índice é realizado mensalmente. Maiores detalhes sobre a estrutura de gerenciamento de riscos, bem como os relatórios relacionados, podem ser consultados no endereço eletrônico www.johndeere.com.br/Banco, que não fazem parte dessas demonstrações financeiras.

RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria do Banco John Deere S.A. foi formado por deliberação do Conselho de Administração em conformidade com as normas emanadas pelo Conselho Monetário Nacional e homologado pelo Banco Central do Brasil tendo dentre suas atribuições, o assessoramento ao Conselho de Administração na avaliação da qualidade das demonstrações financeiras e acompanhamento do cumprimento das exigências legais e regulamentares. O Comitê de Auditoria ("Comitê") do Banco John Deere S.A. manifesta que, reuniu-se ao primeiro trimestre de 2023 para análise de assuntos de sua competência, cujo funcionamento é disciplinado pelo seu regimento interno, e pelas regulamentações do Banco Central do Brasil. Nessas oportunidades, foram focados diversos temas, destacando-se: apresentação do plano de trabalho da Auditoria Independente, Balanço Patrimonial e Demonstração dos Resultados do Exercício, principais variações comparado com o semestre anterior, e acompanhamento das atividades de auditoria interna, a avaliação dos sistemas empregados para controles internos e gestão de riscos. De forma mais detalhada, foram avaliados os seguintes assuntos: - Monitoramento da atuação da auditoria independente, análise de seus relatórios e dos pontos de recomendação emitidos; - Análise do cronograma semestral de atividades, sua execução e dos relatórios preparados pela auditoria interna; - Apreciação e discussão de temas relevantes levantados nos relatórios de auditoria independente e interna; - Apreciação das Informações das Demonstrações Financeiras Semestrais da Empresa, e; - Apreciação dos resultados de Auditoria de Crédito e Concessionários, relatório de deficiências e cronograma para o próximo semestre. Conclusão: Embasado nas atividades descritas, consideradas as responsabilidades e limitações naturais do escopo de sua atuação, o Comitê recomenda à Diretoria a aprovação das demonstrações financeiras individuais do Banco John Deere S.A. relativas ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2023.

Membros do Comitê de Auditoria:

Fabiola S. Alves
Diretora Financeira

Alex Brauveres Ferreira
Diretor de Crédito / Contador: CRC: 1SP350497/O-0

Israel Oliveira
Dir. Strategy & Bus. Transformation R3

Diretoria

Fabiola da Silva Alves
Diretora

Alex Brauveres Ferreira
Diretor de Crédito / Contador: CRC: 1SP350497/O-0

Israel Gobatto de Oliveira
Diretor

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas do Banco John Deere S.A.

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras do Banco John Deere S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco John Deere S.A. em 31 de dezembro de 2023, 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 - CFC, 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.

Principais assuntos de auditoria: Principais assuntos de auditoria ("PAA") são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do semestre e exercício correntes. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras, e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Provisão para perdas associadas ao risco de crédito - Por que é um PAA? A provisão para perdas associadas ao risco de crédito é constituída levando-se em consideração as normas regulamentares do BACEN, especificamente a Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 2.682/99, sendo estimada com base nas análises das operações de crédito considerando o risco individual de cada devedor, de acordo com as políticas internas do Banco, conforme divulgado na nota explicativa nº 3.4 às demonstrações financeiras. A mensuração da provisão para perdas associadas ao risco de crédito é conduzida com a utilização de metodologia interna na determinação do "rating" do tomador do crédito e envolve julgamento sobre os fatores de risco dos clientes e das operações, tais como o histórico de inadimplência, situação econômico-financeira, grau de endividamento, atraso, setor de atividade econômica, garantias, região de atuação, entre outros. Devido à relevância das operações de crédito e pelo fato de envolver julgamento da Administração na estimativa da provisão para perdas associadas ao risco de crédito, consideramos esse assunto como uma área de foco em nossa abordagem de auditoria. Como nossa auditoria conduziu esse assunto: Os nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) entendimento das políticas e da metodologia interna utilizada na determinação do "rating"; (ii) entendimento dos controles que permeiam o processo de determinação do "rating"; (iii) desafio das principais premissas e dos julgamentos relevantes da Administração na determinação do "rating" de crédito em base amostral; (iv) análise do nível de provisionamento total das carteiras; (v) recálculo dos valores provisionados; e (vi) avaliação das divulgações efetuadas nas demonstrações financeiras. Com base nos procedimentos de auditoria, consideramos que os critérios adotados pela Administração para determinação da provisão para perdas associadas ao risco de crédito são apropriados no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

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 esse 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 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 e 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 detecta 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 de uma 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 a 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. Ainda, 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 as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. Fornecemos também aos responsáveis pela Administração declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas. Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela Administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do semestre e exercício correntes e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório, porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 26 de março de 2024

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

Audidores Independentes Ltda.

CRC nº 2 SP 011609/O-8

Augusto Velasco Rampaso

Contador

CRC nº 1 SP 289672/O-1

Deloitte.



Banco
JOHN DEERE

<https://www.deere.com.br/pt/financiamento/banco-john-deere/>