

Relatório da Administração

O Banco: A Administração do ICBC do Brasil Banco Múltiplo S/A submete à vossa apreciação as Demonstrações Financeiras relativas ao semestre/exercício findos em 31 de dezembro de 2015, de forma comparativa à 31 de dezembro de 2014, contemplando o Relatório da Administração e as correspondentes demonstrações financeiras, sem ressalvas, auditadas pelos Auditores Independentes. O Banco ICBC do Brasil Banco Múltiplo S/A, autorizado a operar com as carteiras comercial e de investimento e a realizar operações no mercado de câmbio, teve seu início operacional a partir de setembro de 2013 contemplando principalmente clientes "Corporate" que atuam no mercado internacional e empresas internacionais que tenham subsidiárias no Brasil com necessidades específicas para atuação no mercado de "Trade Finance", além de manter uma posição conservadora e consistente em relação à concessão de crédito, principalmente à clientes que mantêm histórico de boa situação econômica. Em função desse cenário de grandes variações e grandes acontecimentos, o ICBC do Brasil Banco Múltiplo S/A manteve uma posição conservadora em relação à concessão de crédito, porém dando suporte à seus clientes, buscando diversificação de produtos e serviços e diversificação de investimentos principalmente em função de ser apenas seu terceiro ano no Brasil de atividades operacionais e esses esforços e seu posicionamento, contribuíram para o bom resultado em 2015. **A Economia:** O cenário econômico apresentado em 2015, demonstrou-se bastante volátil em relação aos índices de inflação e a manutenção da taxa do dólar norte-americana e também foi fortemente influenciada pela aparente crise política nas áreas governamentais de todas as esferas. Dentre os fatores econômicos que contribuíram para o cenário conturbado de 2015, teve o forte descolamento da taxa do dólar, chegando ao final do ano em R\$ 3,9048 (R\$ 2,6562 em 2014) ou uma variação de cerca de 47,14%, índice bastante expressivo, porém sua principal influência deu-se em relação à credibilidade externa, influenciando principalmente pela cotação das ações da Petrobras no mercado externo, que também foi envolvida na crise econômica por possível envolvimento de sua administração em atos ilícitos de gestão. Outros fatores como o descolamento da inflação de 2015, sendo que a meta era entre 6,5% e 8,5% influenciado por aumentos de tarifas básicas como combustível, água e energia. Variação do Dólar Norte Americano e inflação em 2015:

Mês:	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
Dólar Venda (R\$)	2,6623	2,8782	3,2080	2,9936	3,1788	3,1026	3,3940	3,6476	3,9729	3,8589	3,8506	3,9048
Inflação	7,14%	7,70%	8,13%	8,17%	8,47%	8,89%	9,56%	9,53%	9,49%	9,93%	10,48%	10,67%

Fontes: Infolavor-advfn internet. Dólar-<http://www.yahui.com.br/dolardiar15.html>
Abajo, observamos o comportamento da taxa básica de juros SELIC durante o exercício de 2015, partindo de 11,75%, para 14,25%, que representou o esforço do Banco Central em controlar o nível de inflação, sendo este índice o principal instrumento de controle da inflação, o qual visa estimular a poupança em detrimento ao consumo, ou ao estímulo ao consumo, diminuindo a taxa básica com o objetivo de estimular a circulação de Reais para consumo no mercado. Taxa Selic:

Divulgado	21/01/15	04/03/15	29/04/15	03/06/15	29/07/15	02/09/15	21/10/15	25/11/15
%	12,25%	12,75%	13,25%	13,75%	14,25%	14,25%	14,25%	14,25%

Fonte: Banco Central do Brasil
Planejamento x Realizado: A administração fez o acompanhamento das operações realizadas pelo Banco em comparação com as estratégias apontadas em seu plano de negócios e também através da análise das carteiras e dos resultados com base no planejamento e projetado em comparação ao realizado. Sendo assim, produzimos abaixo um resumo de 2015 em comparação a 2014 e o projetado: **2015:** O resultado final de 2015 atingiu o valor positivo de R\$ 9,6 milhões (R\$ 1,1 milhão em 2014), após impostos, o que demonstra sua consistência e consolidação de seu planejamento estratégico em seu terceiro ano de ciclo operacional. O Banco manteve sua estratégia de captação de clientes selecionados e busca diversificação em seus produtos, aumentando o volume de operações de "Trade Finance", captação de recursos através de emissão de CDB, contas-correntes e linhas externas para repasse aos seus clientes, como operações de ACC, Finimp e CCE, que acabaram gerando um volume total de Depósitos no valor de R\$ 190 milhões (R\$ 260 milhões em 2014), projetado R\$ 94 milhões e de recursos externos no valor de R\$ 317 milhões (R\$ 332 milhões em 2014), sendo o volume projetado para 2015 cerca de R\$ 487 milhões. Em sua ponta ativa o Banco também diversificou seus investimentos através de aplicações em operações compromissadas chegando ao volume de R\$ 182 milhões (R\$ 187 milhões em 2014), aplicação em Títulos Públicos no valor total de R\$ 180 milhões (R\$ 222 milhões em 2014), aplicação em Letras Financeiras R\$ 32 milhões, (total de R\$ 94

milhões em Debêntures e Certificado de Depósito Interfinanceiros em 2014), o valor total projetado para aplicação em operações compromissadas e títulos e valores mobiliários foi de R\$ 222 milhões. A carteira de empréstimos em 2015 atingiu o patamar total de R\$ 330 milhões (R\$ 332 milhões em 2014), com as carteiras de empréstimos em moeda estrangeira e ACC-Adiantamento Contrato de Câmbio e a Provisão para Devedores Duvidosos atingiu R\$ 812 mil (R\$ 1,3 milhões em 2014), com base na Resolução 2.682 do Banco Central do Brasil, este resultado de 2015 foi atingido em função da estratégia do banco em dar suporte à clientes "Corporates" e sólida situação econômica, e no planejamento estratégico para suporte a possíveis perdas foi projetado cerca de R\$ 2,2 milhões. As receitas de Títulos e Valores Mobiliários, incluindo operações compromissadas e derivativos tiveram forte contribuição para o resultado positivo do exercício, atingindo um volume de cerca de R\$ 60 milhões (R\$ 36 milhões em 2014), projetado 46 milhões. As operações de empréstimos e repasses contribuíram com um volume de R\$ 137 milhões (R\$ 40 milhões em 2014) e as operações de "Trade Finance" com um volume de receita de R\$ 395 milhões (R\$ 155 milhões em 2014), ambas receitas foram fortemente influenciadas pela constante variação do Dólar Norte Americano. Em relação às despesas e os custos de financiamento das operações, ambos ficaram compatíveis com o volume repassado, bem como dentro das taxas e condições do mercado, sendo que o custo de captação em moeda estrangeira atingiu R\$ 520 milhões (R\$ 190 milhões em 2014) também influenciado pela alta do Dólar Norte Americano e as demais fontes de "funding", atingiram R\$ 29 milhões, incluindo derivativos (R\$ 14 milhões em 2014). A Provisão para Devedores Duvidosos fechou 2015 com reversão de provisão no volume (R\$ 504 mil) (R\$ 1,3 milhões em 2014) influenciado por liquidação de operações com clientes com rating diferente de AA e também novas operações com clientes com rating AA, para o período foi projetado R\$ 760 mil. As demais despesas administrativas incluindo despesas com pessoal, atingiu R\$ 24 milhões (R\$ 19,6 milhões em 2014), a qual a administração entende-se estar compatível com o volume e qualidade do nosso quadro administrativo e com as despesas necessárias para manutenção do escritório. Outro destaque, refere-se ao Imposto de Renda e Contribuição Social, que atingiram o volume de R\$ 6,2 milhões (R\$ 1,9 milhões em 2014), projetado R\$ 3,6 milhões. Referidos impostos, de acordo com a regulamentação vigente, foram apurados pelo Lucro Real, método de antecipação por suspensão e redução em todos os meses. Dessa forma, o Banco já antecipou R\$ 5,3 milhões (R\$ 1,6 milhões em 2014). A administração acompanha as atividades operacionais e a performance de suas áreas de negócios com objetivo de manter o crescimento e o resultado do Banco em comparação ao plano de negócios definido pela Matríz, promovendo investimentos com objetivo de manter o foco em suas atividades no Brasil. Mesmo com a expectativa, pelo mercado em geral, de baixo crescimento e possível estagnação da economia para 2016, o ICBC do Brasil Banco Múltiplo S/A, tem a perspectiva de aumentar o crescimento nas operações, sobretudo de "Trade Finance", Empréstimos e, por consequência, aumentar a carteira de clientes ativos, além de buscar uma maior diversificação de sua linha de investimentos com objetivo de focar nas melhores oportunidades para 2016 e nos próximos anos. **Estrutura de Gerenciamento de Riscos:** O ICBC do Brasil Banco Múltiplo S/A conta com um departamento de gerenciamento de riscos independente da sua área negócios e de auditoria - o Departamento de Gerenciamento de Riscos (DGR) - que tem por responsabilidade identificar, mensurar e monitorar continuamente os riscos de crédito, operacional, mercado e de liquidez, enfatizando o compromisso da instituição em assegurar um gerenciamento adequado e consonante com as exigências do regulador e aos conceitos emanados pelo Novo Acordo de Capitais da Basileia. A estrutura organizacional para o gerenciamento de riscos no ICBC do Brasil Banco Múltiplo S/A conta com a participação direta, mediante o funcionamento dos comitês de gerenciamento de riscos subordinados a alta administração, que estabeleçam as políticas e diretrizes para o acompanhamento dos riscos. O comitê de riscos é composto pelos departamentos de Gerenciamento de Riscos, Finanças, Operações, Tesouraria e Controles Internos & Compliance. Em caso de outras demandas ou diferentes necessidades, podem ser convocados outros departamentos do banco, dependendo da relevância dos assuntos a serem discutidos ou deliberados. O ICBC do Brasil S/A Banco Múltiplo S/A, possui diretor responsável em consonância às Resoluções: Resolução nº 3.721 de 20 de abril de 2009; Resolução nº 3.464 de 26 de junho de 2007; Resolução nº 4.090 de 24 de maio de 2012; Resolução nº 3.380 de 29 de junho de 2006, todas do Conselho Monetário Nacional (CMN). A descrição completa da Estrutura de Gerenciamento de Riscos está descrita no site do banco na página www.icbcb.com.br. **Adequação de Capital e Basileia:** A partir de Outubro de 2013, passaram a vigorar no Brasil as recomendações do Comitê de Supervisão Bancária de Basileia relativas à estrutura de capital de instituições financeiras, conhecido por Basileia III. O Conselho Monetário Nacional, por meio das Resoluções 4.192/2013, 4.193/2013 e 4.443/2015, dispõe sobre a nova metodologia para apuração e os requerimentos mínimos de Patrimônio de Referência (PR), de Nível I, de Capital Principal e do Adicional de Capital Principal. O requerimento mínimo de PR é de 11%, sendo que a exigência de Capital Nível I é de 6,0% e a de Capital Principal é de 4,5%. O ICBC do Brasil Banco Múltiplo S/A encerrou em 31 de dezembro de 2015 com um índice de Basileia de 36,58%. Em 31 de dezembro de 2014 este índice era de 37,33%.

Balanco patrimonial em 31 de dezembro de 2015 e 2014

Ativo	Nota	2015	2014
Circulante		917.272	762.691
Disponibilidades	(4),(5)	209.224	3.452
Disponibilidades em reais		135	1.461
Disponibilidades em moeda estrangeira		209.089	1.991
Aplicações interfinanceira de liquidez		181.641	186.908
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(5)	181.641	142.841
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	(5)	-	44.067
Títulos Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos		213.823	271.640
Carteira Própria	(6)	212.244	271.640
Instrumentos Financeiros Derivativos - SWAP	(7)	1.579	-
Reservas Interfinanceiras		450	1.488
Reservas Contábeis junto ao Banco Central do Brasil	(8)	450	1.488
Operações de crédito		47.000	34.045
Financiamento em Moeda Estrangeira	(9)	47.169	34.271
(-) Provisão para Devedores de Liquidação Duvidosa	(10)	(169)	(226)
Outros créditos		265.120	265.145
Adiantamento a fornecedores	(12)	26	-
IRPJ/CSLL a compensar	(12)	5.283	1.702
Outros Impostos a compensar	(12)	193	-
Câmbio Comprado a Liquidar - Letras a Entregar	(9)	247.928	264.422
Direito sobre venda de câmbio - Financeiro		11.977	-
(-) Provisão para Devedores de Liquidação Duvidosa	(10)	(287)	(979)
Outros valores e bens		14	13
Despesas antecipadas		14	13
Operações de crédito		35.221	33.150
Realizável a longo prazo		35.221	33.150
Financiamento a Exportação	(9)	35.577	33.261
(-) Provisão para Devedores de Liquidação Duvidosa	(10)	(356)	(111)
Permanente		1.874	2.283
Imobilizado		1.824	2.267
Instalações, móveis e equipamentos de uso		932	914
Outras imobilizações de uso		2.323	2.228
(-) Depreciações acumuladas		(1.421)	(875)
Ativo Intangível		50	16
Ativo Intangível	(13)	50	16
(-) Amortização acumulada		(6)	(1)
Total do ativo		954.367	798.124

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

(Em milhares de reais)

Passivo	Nota	2015	2014
Circulante		744.619	557.116
Depósitos à vista	(14)	42.863	14.210
De pessoa Jurídica		42.863	14.210
Depósitos a prazo		146.712	246.382
Certificado de Depósito Bancário	(14)	146.712	246.382
Recursos em trânsito		199.401	114
Recursos em Trânsito de Terceiros	(15)	199.401	114
Obrigações por empréstimos e repasses		317.340	291.447
Obrigações Moeda Estrangeira de Importação até 360 dias	(16)	62.651	28.492
Outras Obrigações em Moeda Estrangeira		254.689	262.955
Instrumentos Financeiros Derivativos		1.170	-
Operações com SWAP	(7)	1.170	-
Outras obrigações		37.133	4.963
Carteira de Câmbio	(11)	27.449	-
Fiscais e previdenciárias	(17 a)	7.172	2.461
Provisão para pagamentos a efetuar	(17 b)	1.457	1.194
Provisões Sociais e Estatutárias	(17 c)	1.052	700
Credores nacionais	(17 d)	-	279
Cobrança e Arrecadação de Tributos	(17 e)	3	113
Outras Provisões	(24)	-	216
Exigível a longo prazo		-	40.566
Obrigações por empréstimos e repasses		-	40.566
Outras Obrigações em Moeda Estrangeira	(16)	-	40.566
Patrimônio líquido		209.748	200.442
Capital		202.100	202.100
De Domiciliados no Exterior	(18 a)	70	100
Reserva de lucro	(18 c)	2.159	55
Reservas Estatutárias	(18 d)	7.259	-
Ajuste de avaliação patrimonial	(18 e)	(145)	131
Prejuízos acumulados	(18 f)	-	(1.844)
Total do passivo		954.367	798.124

Demonstrações dos resultados Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 semestre findo em 31 de dezembro de 2015

	Nota	2º Semestre	Exercício	2014
Receita da intermediação financeira		351.607	591.656	231.836
Renditas de Aplicações Interfinanceiras		18.235	29.999	14.943
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários		14.661	28.964	21.307
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos		1.579	1.579	-
Resultado de Operações de Empréstimos		73.894	137.312	40.043
Resultado de Operações de Câmbio		243.238	394.802	155.543
Despesas da intermediação financeira		(327.152)	(549.099)	(206.042)
Despesas de Captação		(16.542)	(28.577)	(14.123)
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos		(1.170)	(1.170)	-
Operações de Empréstimos e Repasse Exterior		(309.659)	(519.856)	(190.603)
Despesas com Provisão para Devedores Duvidosos		219	504	(1.316)
Resultado da intermediação financeira		24.455	42.557	25.794
Outras receitas/despesas operacionais		(13.430)	(25.253)	(21.293)
Outras despesas administrativas	(19 a)	(6.197)	(10.495)	(9.082)
Despesas de pessoal	(19 b)	(7.048)	(13.625)	(10.596)
Despesas tributárias	(21 a)	(1.259)	(2.245)	(1.484)
Outras Receitas Operacionais		827	1.043	39
Outras Despesas Operacionais		-	-	(526)
Outras Provisões operacionais		(280)	(561)	(216)
Receitas de prestação de serviços		527	630	572
Resultado operacional	(20)	11.025	17.304	530
Resultado não operacional		(27)	(59)	(150)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		10.998	17.245	4.351
Provisão para imposto de renda	(21 b)	(2.451)	(3.601)	(1.383)
Provisão para contribuição social	(21 b)	(1.838)	(2.560)	(745)
Imposto de Renda e Contribuição Social		(4.289)	(6.161)	(2.128)
Lucro do Semestre/Exercício antes de participações		6.709	11.084	2.223
Participação nos lucros e resultados		(1.473)	(1.500)	(1.115)
Lucro do Semestre/Exercício		5.236	9.584	1.108
Lucro por ação integralizadas		202.100,000	202.100,000	202.100,000
Lucro por ação		0,026	0,047	0,005

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações do fluxo de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 semestre findo em 31 de dezembro de 2015

	Nota	2º Semestre	Exercício	2014
Atividades operacionais:		4.905	9.033	3.208
Lucro/Prejuízo ajustado		5.236	9.584	1.108
Lucro do semestre/exercício		(331)	(551)	2.100
Ajustes ao lucro		(388)	(388)	-
Ajuste ao valor de mercado de Títulos e valores mobiliários		280	561	526
Depreciação/Amortização		(4)	(4)	(25)
Atualização de juros		(219)	(504)	1.316
Provisão para Devedores Duvidosos		-	(216)	216
Provisão/reversão para outras obrigações		-	-	67
Constituição/(reversão) de provisões operacionais		-	-	617
Variação de ativos e obrigações		346.213	235.693	56.383
Redução (aumento) em títulos e valores mobiliários		51.785	59.125	(72.658)
Redução (aumento) aplicações interfinanceiras de liquidez		41.181	44.067	(44.067)
Redução (aumento) em operações de crédito		8.042	(15.214)	(67.532)
Redução (aumento) relações interfinanceiras		1.107	1.038	(1.488)
Redução (aumento) instrumentos financeiros derivativos		(21)	(21)	-
Redução (aumento) carteira de câmbio		(81.190)	4.517	(228.245)
Redução (aumento) em outros créditos		(3.977)	(3.800)	(1.171)
Aumento (redução) de obrigações por empréstimos e repasses		46.456	(14.673)	296.834
Aumento (redução) operações de câmbio - Passivo		27.449	27.449	-
Aumento (redução) em operações de depósito		52.232	(71.017)	173.975
Aumento (redução) de recursos em trânsito de terceiros		199.354	199.287	(527)
Aumento (redução) em outras obrigações		3.798	4.936	-
Aumento (redução) de outros valores e bens		(3)	(1)	(062)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		351.118	244.726	59.391
Atividades de investimentos:		(65)	(154)	(315)
Aquisição de imobilizado de uso		(26)	(114)	(298)
Aquisição de intangível		(39)	(40)	(17)
Caixa líquido utilizado das atividades de investimentos		(65)	(154)	(315)
Aumento/(redução) Líquido em caixa e equivalente de caixa		351.053	244.572	59.076
Disponibilidades		39.812	146.293	87.217
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre/exercício		390.865	390.865	146.293
Aumento Líquido em caixa e equivalente de caixa		351.053	244.572	59.076

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

7. Instrumentos financeiros derivativos

Os Instrumentos Financeiros Derivativos representam contratos para suprir as necessidades de nossos clientes em contrapartida de contratos com o mercado para zerar nossa exposição em variações monetárias e cambiais, com a administração do "spread" da taxa de juros. Nossa posição de swap encontra-se devidamente custodiada na CETIP

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de reais)

10. Provisão para créditos de liquidação duvidosa

Produto	Curso Normal Dezembro/2015			
	AA	A	B	Total
ACC - Adiantamento Contrato de Câmbio	158.041	38.610	9.336	205.987
Financiamento à Importação - FINIMP	-	25.477	4.220	29.697
Cédula de Crédito à Exportação - CCE	-	-	35.577	35.577
Nota de Crédito à Exportação - NCE	17.472	-	-	17.472
Total	175.513	64.087	49.133	288.733
Provisão para Devedores Duvidosos	0,00%	0,50%	1,00%	Total
	-	321	491	812

Nota: Na constituição da provisão para devedores duvidosos, não está considerada a variação cambial nas operações de Adiantamento de Contrato de Câmbio - ACC, em função do adiantamento ser feito em Reais, conforme regulamentação.

Movimentação da Provisão para Devedores Duvidosos Exercício:

Movimentação	Saldo em 31/12/2014	Baixas	Adições	Saldo em 31/12/2015
	1.316	1.955	1.451	812

Movimentação da Provisão para Devedores Duvidosos Segundo Semestre:

Movimentação	Saldo em 30/06/2015	Baixas	Adições	Saldo em 31/12/2015
	1.031	891	672	812

Não houve renegociação ou recuperação no período.

11. Outros créditos - Operações de Câmbio

O Banco tem como um de seus principais produtos, operações de câmbio, provendo em moeda estrangeira e na intermediação de remessas de moeda estrangeira para seus clientes. Em 31 de dezembro de 2015 e 2014 a posição de câmbio apresentava-se da seguinte forma:

Outros Créditos - Operações de Câmbio	Dezembro/15	Dezembro/14
Carteira de Câmbio		
Ativo - Outros Créditos		
Câmbio Comprado a Liquidar	243.934	260.249
Direitos sobre Venda de Câmbio	13.893	-
Rendas a Receber de adiantamentos concedidos	3.994	4.173
Adiantamentos em moeda nacional	(1.916)	-
Total (i)	259.905	264.422

Passivo - Outras Obrigações

Câmbio Vendido a Liquidar	13.586	-
Obrigações por Compra de Câmbio	215.856	226.039
Adiantamento sobre Contratos de Câmbio	(201.993)	(226.039)
Total	27.449	-

(i) Refere-se a operação de financiamento à exportação no módulo de Adiantamento de Contrato de Câmbio (ACC) com prazo total de 1 ano. Em sua política de crédito, o Banco condiciona as operações de crédito às garantias fornecidas, contemplando valor do principal, juros e encargos pelo prazo total do empréstimo, quando aplicável.

12. Outros créditos - Diversos

	Dezembro/15	Dezembro/14
Adiantamento a fornecedores	5.502	1.702
IRPJ/CSLL a compensar (a)	26	-
Créditos Tributários (b)	5.283	1.578
Outros Impostos a compensar (c)	193	-
	-	124

a. Refere-se aos valores relativos a antecipação de pagamento de Impostos de Renda e de Contribuição Social durante o exercício de 2015, sendo IRPJ R\$ 3.124 e CSLL R\$ 2.159 (em dezembro/2014, sendo IRPJ R\$ 1.050 e CSLL R\$ 528), em função da adoção do processo de suspensão e redução de Impostos.

b. Para 2015 o saldo de Créditos tributários refere-se a Imposto de Renda R\$ 107 e Contribuição Social R\$ 86 em contrapartida à conta específica no Patrimônio Líquido, relativos a marcação a mercado de operações de títulos e valores mobiliários classificados como disponível para venda, conforme determina a Circ. 3068/BCB. c. Para 2014 o saldo de Outros Impostos a compensar refere-se a Imposto de Renda R\$ 103 e Contribuição Social R\$ 21, retido na fonte sobre prestação de serviços.

13. Ativo permanente

Mobilizado	Em Dezembro/2015			Saldo em Dezembro/14
	Saldo em Dezembro/14	Aquisições do Exercício	Depreciação Acumulada	
Móveis e Equipamentos de uso	725	18	(96)	647
Sistema de Processamento de dados	759	95	(220)	634
Sistema de Segurança	498	-	(157)	341
Sistema de Transporte	285	-	(83)	202
Total	2.267	113	(556)	1.824

Intangível	Em Dezembro/2015			Saldo em Dezembro/14
	Saldo em Dezembro/14	Aquisições do Exercício	Amortização Acumulada	
Ativo Intangível	16	39	(5)	50
Total	16	39	(5)	50

Imobilizado	Em Dezembro/2014			Saldo em Dezembro/14
	Saldo em Dezembro/13	Aquisições do Exercício	Depreciação Acumulada	
Móveis e Equipamentos de uso	811	16	(102)	725
Sistema de Processamento de dados	660	282	(183)	759
Sistema de Segurança	653	3	(158)	498
Sistema de Transporte	368	-	(83)	285
Total	2.492	301	(526)	2.267

Intangível	Em Dezembro/2014			Saldo em Dezembro/14
	Saldo em Dezembro/13	Aquisições do Exercício	Amortização Acumulada	
Ativo Intangível	16	16	(1)	16
Total	16	16	(1)	16

14. Captações

Faixa de Vencimento	Dezembro/15			Dezembro/14		
	Até 360 dias	Acima de 360 dias	Total	Até 360 dias	Acima de 360 dias	Total
Depósitos à Vista	42.863	-	42.863	14.210	-	14.210
Depósitos a Prazo	22.823	123.889	146.712	246.382	246.382	493.164
Total	65.686	123.889	189.575	260.592	260.592	493.164

Os depósitos a prazo, são classificados no Balanço Patrimonial no Passivo Circulante devido suas características de liquidez.

15. Recursos em Trânsito de terceiros

Refere-se a Ordens de Pagamento de clientes em 2015 no valor total de R\$ 199.401 (R\$ 114 em 2014), os quais são liquidados por conta e ordem dos clientes.

16. Obrigações por empréstimos no exterior

Refere-se a operação de empréstimo em moeda estrangeira com Bancueiros no exterior, com objetivo de repasse ao financiamento à exportação e importação, com vencimento mínimo de 1 ano, conforme características abaixo:

Obrigações por empréstimos e repasses

Passivo	Dezembro/15	Dezembro/14
Obrigações por empréstimos no exterior	296.719	328.497
Juros por obrigações no exterior	995	3.516
Obrigações por repasses no exterior	19.521	-
Juros por repasses no exterior	105	-
Total	317.340	332.013

Obrigações por Empréstimos e Repasses do Exterior

Bancueiros	Dezembro/15		Dezembro/14	
	Principal	Saldo Devedor	Principal	Saldo Devedor
ICBC New York Branch	152.264	152.619	-	-
ICBC China - HeadOffice	58.563	59.085	-	-
ICBC London Branch	54.659	54.671	-	-
Banco do Brasil Tokyo Branch	39.042	39.211	-	-
Banco do Brasil New York Branch	11.713	11.754	-	-
Total	317.240	317.340		

Obrigações por Empréstimos e Repasses do Exterior

Bancueiros	Dezembro/14		Dezembro/15	
	Principal	Saldo Devedor	Principal	Saldo Devedor
ICBC New York Branch	122.158	124.075	-	-
ICBC China - HeadOffice	92.946	93.428	40.566	-
Banco do Brasil New York Branch	4.515	4.542	-	-
Banco Safra Luxemburgo Branch	21.245	21.511	-	-
Banco Votorantim Nassau Branch	47.801	47.890	-	-
Total	288.664	291.447	40.566	-

Presidente

Mr. Gui cai Zhao

Diretora

Ms. Shuo Wang

Contador

Antonio Carlos Amancio - CRC: 15P 152.613/O-5

17. Outras obrigações

Fiscais e Previdenciárias e cobrança e arrecadação de Tributos:

Tributos	Dezembro/15	Dezembro/14
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (i)	3.601	1.186
Contribuição Social sobre Lucro Líquido (ii)	2.552	612
PIS (i)	33	20
COFINS (i)	202	122
Impostos e Contribuições sobre Serviços de Terceiros (ii)	18	6
Impostos e Contribuições sobre Salários (ii)	573	420
IRRF sobre Resgate de Aplicação de Renda Fixa (ii)	98	7
IOF a recolher sobre operações de Câmbio (ii)	3	-
IOF a recolher sobre operações de Renda Fixa (ii)	-	107
IRRF sobre remessa de juros ao exterior (ii)	2	1
ISS - Imposto sobre Serviços (iii)	18	-
Provisão para Impostos e Contribuições diferidos (iii)	75	87
Total	7.175	2.574

(i) Refere-se a Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social no valor total de R\$ 6.153 (R\$ 1.798 em dezembro/14), apurado sobre o Regime de Suspensão e Redução, PIS e COFINS sobre Receitas Operacionais no valor total de R\$ 235 (R\$ 142 em dezembro/14); (ii) Impostos e Contribuições retidos na fonte sobre serviços de terceiros no valor de R\$ 18 (R\$ 6 em dezembro/14), Impostos e Contribuições retido na Fonte sobre salários no valor de R\$ 573 (R\$ 420 em dezembro/14), Imposto de Renda R\$ 100 (R\$ 8 dezembro/14) e IOF R\$ 3 (R\$113 dezembro/14), retido na fonte sobre operações de renda fixa e câmbio no valor total de R\$ 103 (R\$ 121 dezembro/14); (iii) Imposto sobre Serviços sobre prestação de serviços no valor de R\$ 18 e Provisão de Imposto de Renda e Contribuição Social sobre valor de ajuste a mercado das operações de Renda Fixa, no valor de R\$ 75 (R\$ 87 em dezembro/14).

b. Provisão para pagamentos a efetuar:

Provisão para pagamentos a efetuar	Dezembro/15	Dezembro/14
Provisão sobre férias	849	715
INSS sobre férias	222	197
FGTS sobre férias	68	59
Outras provisões administrativas (a)	318	223
Total	1.457	1.194

(a) Refere-se a contratação de prestação de serviço especializado a ser realizado no primeiro semestre de 2016. c. **Provisões sociais e estatutárias:** Refere-se a saldo de Provisão para pagamento de Bônus e Complemento de PLR do exercício de 2015 no valor total de R\$ 1.052 (R\$ 700 dezembro/14). d. **Créditos diversos país - Fornecedores a pagar:** Referem-se a valores pendentes de liquidação de compensação a realizar no valor de R\$ 279 em dezembro/14.

18. Patrimônio líquido

a. **Capital social:** O capital social do Banco é representado por 202.100.000 ações ordinárias, nominativas, com valor nominal de R\$ 1,00 e seu valor patrimonial é de R\$ 202.100. b. **Dividendos:** Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual ajustado nos termos da legislação societária, sujeito à aprovação da Assembleia Geral de Acionistas. Em 08 de março de 2016, foi deliberado em Assembleia Geral Ordinária a não distribuição dos dividendos. Durante o exercício de 2014 os dividendos obrigatórios não estão sendo provisionados para absorção dos prejuízos acumulados. c. **Reserva Legal:** Com base na Lei das S/As Lei 6.404, o Banco constituiu Reserva Legal no valor de R\$ 479 (R\$ 55 em dezembro/14). d. **Reservas Estatutárias:** Reservas para margem operacional, constituída com o objetivo de prover reserva para absorver possíveis resultados negativos, aumento de capital ou futura distribuição de dividendos. No exercício de 2015, foi constituído o valor total de R\$ 7.259. e. **Ajuste de avaliação patrimonial:** Representa os ganhos e perdas não realizados, decorrentes do ajuste ao valor de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados como "disponíveis para venda", conforme indicado na nota 6. Tais ganhos e perdas são transferidos para as correspondentes contas do resultado na data em que ocorrer a sua efetiva realização financeira, em 31 de dezembro de 2015 o valor registrado é de R\$ 145 (R\$ 131 em dezembro/14), líquido de Imposto de Renda e Contribuição Social, conforme determina regulamentação específica. f. **Lucros Acumulados:** Conforme determina a regulamentação, todo o lucro acumulado deve ser distribuído, o Banco utilizou o Resultado do exercício de 2015 no valor de R\$ 9.584, sendo R\$ 479 destinado à Reserva Legal, R\$ 1.844 para absorção de prejuízos acumulados e R\$ 7.259 destinado para Reservas Estatutárias, conforme item (d) acima. Em dezembro de 2014 o valor de R\$ 1.108, foi destinado para constituição da Reserva Legal R\$ 55, e o restante para absorção de parte dos prejuízos acumulados de exercício anterior.

19. Despesas diversas

a. Outras Despesas Administrativas:

Descrição	Semestre findo em dezembro/15	Exercício findo em dezembro/15	Exercício findo em dezembro/14
Despesa de Processamento de Dados	1.222	2.063	1.255
Despesa de Aluguéis	2.278	4.071	4.120
Despesa de Condomínio	415	813	845
Despesa de Serviços Técnicos Especializados	471	513	559
Despesa de Viagem	675	1.140	724
Despesa de Comunicação	225	366	240
Despesa de Material	57	148	122
Despesa de Transporte	65	117	135
Despesa de Serviços do sistema Financeiro	151	262	275
Despesa de Manutenção e Conservação	45	90	121
Despesa de Seguros	12	25	23
Despesa de Promoções e Relações Públicas	126	189	129
Despesa de Publicação	1	7	5
Despesa de Água, Energia e Gás	3	55	55
Outras Despesas Administrativas	441	616	475
Total	6.197	10.495	9.082

b. Despesas de Pessoal:

Descrição	Semestre findo em dezembro/15	Exercício findo em dezembro/15	Exercício findo em dezembro/14
Benefícios	822	1.562	1.288
Encargos Sociais	1.514	3.108	2.277
Proventos	3.719	7.405	6.190
Treinamento	45	67	64
Honorários da Diretoria	917	1.445	725
Remuneração de Estagiários	31	38	52
Total	7.048	13.625	10.596

20. Receita de Prestação de Serviços

Receita de prestação de serviços do Banco está constituído basicamente de serviços prestados no exterior para seus clientes, contas administradas, rendas por prestação de garantias e fianças, tarifas e outras, conforme demonstrativo abaixo:

Receita de Serviços	Semestre findo em dezembro/15	Exercício findo em dezembro/15	Exercício findo em dezembro/14
Benefícios Prestados no Exterior	197	197	411
Rendas Contas Administradas	14	42	30
Rendas Tarifas Bancárias	10	34	25
Rendas Emissão Ordem de Pagamento	7	8	3
Rendas Garantias Prestadas	286	322	102
Outras	13	27	1
Total	527	630	572

21. Demonstrativo da base de cálculo do imposto de renda e contribuição social

O Banco apresentou base tributável para cálculo do imposto de renda e contribuição social para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014. O Banco adota o critério de apuração do Imposto de Renda e Contribuição Social com base em suspensão e redução de impostos, procedendo com o recolhimento mensal em base de antecipação quando da apuração pelo Lucro Real mensal. As antecipações, até 31 de dezembro de 2015 montam o saldo de IRPJ R\$ 3.123 e CSLL R\$ 2.159, valor total de R\$ 5.282 (2014 IRPJ R\$ 1.050 e CSLL R\$ 528, valor total de R\$ 1.578).

a. Despesas tributárias

Tributo	Semestre findo em dezembro/15	Exercício findo em dezembro/15	Exercício findo em dezembro/14
Federais			
Imposto sobre Operações Financeiras - IOF	3	3	3
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	35	108	30
CIDE	-	-	8
PIS/COFINS sobre Importação	-	-	10
PIS	164	281	180
COFINS	1.010	1.726	1.109
Outros	19	79	81
Estaduais			
IPVA	-	14	23
Tributos Estaduais - Outros	-	-	4
Municipais			
Imposto sobre Serviços - ISS	26	32	29
Outros	2	2	7
Total	1.259	2.245	1.484

b. Imposto de