

## 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 e exercício findos em 31 de dezembro de 2017, de forma comparativa a 31 de dezembro de 2016, 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 clientes que mantêm histórico de boa governança e situação econômica. Em função desse cenário de alta volatilidade, o ICBC do Brasil Banco Múltiplo S/A vem mantendo uma posição conservadora em relação à concessão de crédito, porém dando suporte a seus clientes, buscando diversificação de produtos, serviços e investimentos em seu quinto ano no Brasil de atividades operacionais. O ano de 2017 novamente foi um ano atípico no cenário político e fiscal, já para o mercado financeiro o cenário econômico, demonstrou sinais de recuperação que proporcionou criação de novos produtos na carteira comercial do ICBC, porém mantendo um posicionamento conservador, contribuindo para o resultado positivo em 2017. O ICBC fechou seu quarto ano seguido com um resultado positivo R\$ 983 mil, destacando-se como pontos positivos o resultado de operação de câmbio cerca de R\$ 141 milhões, aumento no resultado de operações de crédito, fechando com cerca de R\$ 36 milhões. Observamos também um aumento nas despesas de captação no valor de R\$ 21 milhões, isso em decorrência de um maior volume de captação em Certificado de Depósitos Bancários (CDB) com um volume de R\$ 446 milhões e captação em Letras de Crédito do Agronegócio com um volume de R\$ 33 milhões. O resultado de captação no exterior ficou cerca de R\$ 160 milhões com um volume de captação R\$ 229 milhões ao final do exercício. Com esses volumes de operações o resultado da intermediação financeira fechou em R\$ 26 milhões. **A Economia:** Durante o ano de 2017 observamos uma retomada da economia, impulsionado por investimentos, retomada gradual do emprego, queda da taxa Selic fechando o ano com 7%, um comportamento regular ao longo do ano na taxa do dólar R\$ 3,08, além da queda vertiginosa na inflação, caindo de 5,35% para 2,95% abaixo na meta de inflação projetada para 4,5% durante o ano. O Governo Federal buscou apoio para a aprovação da reforma trabalhista, porém encontrou dificuldades para a aprovação da reforma da previdência e a expectativa é que ela seja lançada como pauta de aprovação pelo Congresso Nacional para o início do ano no máximo até fevereiro de 2018.

### Variação do Dólar Norte-Americano e Inflação em 2017:

Mês	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
Dólar Venda USD	3,1270	3,0993	3,1684	3,1984	3,3082	3,2098	3,1307	3,1471	3,1680	3,2769	3,2616	3,0800
Inflação	5,35%	4,76%	4,57%	4,08%	3,60%	3,00%	2,71%	2,48%	2,54%	2,70%	2,77%	2,95%

Fontes: <http://www.yahui.com.br/dolardiarior15.html>

## Balanco patrimonial em 31 de dezembro de 2017 e 2016

Ativo	Nota	2017	2016	Passivo	Nota	2017	2016
<b>Circulante</b>		<b>1.053.517</b>	<b>697.331</b>	<b>Circulante</b>		<b>859.312</b>	<b>483.602</b>
Disponibilidades	(4)	93.438	19.708	Depósitos à vista	(14)	58.052	80.462
Disponibilidades em reais		2.824	12.938	De pessoa jurídica		58.052	80.462
Disponibilidades em moeda estrangeira		90.614	6.770	Depósitos a prazo	(14)	445.690	95.608
Aplicações interfinanceiras de liquidez		270.532	115.714	Certificado de depósito bancário	(14)	445.690	95.608
Aplicações interfinanceiras de liquidez	(5)	158.107	75.344	Obrigações por emissão de letras de crédito agronegócio	(14)	33.436	–
Aplicações em depósitos interfinanceiros	(5)	112.477	40.374	Letras de crédito do agronegócio	(14)	33.436	–
<b>Títulos Valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos</b>		<b>292.344</b>	<b>209.322</b>	Relações interfinanceiras		776	–
Carteira própria - Títulos públicos	(6)	222.832	208.932	Sistema de liquidação bilateral	(15)	776	–
Carteira própria - Letras financeiras	(6)	28.048	–	Relações interdependências		89.772	3.232
Carteira própria - Notas promissórias	(6)	41.464	–	Recursos em trânsito de terceiros	(15)	89.772	3.232
Instrumentos financeiros derivativos - NDF	(7)	–	300	Obrigações por empréstimos e repasses	(16)	228.275	294.276
Relações interfinanceiras	(8)	653	418	Obrigações moeda estrangeira importação até 360 dias		228.275	257.908
Depósito compulsório junto ao Banco Central do Brasil		653	418	Outras obrigações em moeda estrangeira		–	36.368
<b>Operações de crédito</b>		<b>66.347</b>	<b>115.762</b>	Instrumentos financeiros derivativos		–	474
Empréstimos em moeda nacional	(9)	32.877	85.783	Operações com SWAP	(7)	–	160
Financiamento em moeda estrangeira	(9)	33.808	31.111	Instrumentos financeiros derivativos - NDF	(7)	–	314
(-) Provisão para devedores de liquidação duvidosa	(10)	(338)	(1.132)	Outras obrigações		3.311	9.550
<b>Outros créditos</b>		<b>330.191</b>	<b>236.478</b>	Carteira de câmbio	(11)	–	–
Operações com fornecedores	(12)	–	5	Fiscas e previdenciárias	(17 a)	1.177	6.205
IRPJ/CSSL a compensar	(12)	579	4.270	Provisão para pagamentos a efetuar	(17 b)	1.510	941
Outros Impostos a compensar	(12)	82	86	Provisões sociais e estatutárias	(17 c)	580	580
Valores a receber sociedades ligadas	(12)	742	747	Cobrança e arrecadação de tributos	(17 a)	44	1.824
Câmbio comprado a liquidar - Letras a entregar	(9),(11)	181.519	232.943	<b>Patrimônio líquido</b>		<b>216.173</b>	<b>215.186</b>
Crédito de direitos creditórios	(9 a)	141.905	–	Capital		–	–
(-) Provisão para devedores de liquidação duvidosa	(10)	(1.242)	(1.621)	De domiciliados no exterior	(18 a)	202.100	202.100
Devedores por depósito em garantia	(12 f)	12	–	Reserva de lucro	(18 b)	901	799
Outros valores pendentes de liquidação	(12)	6.594	48	Reservas estatutárias	(18 d)	13.172	12.241
<b>Outros valores e bens</b>		<b>12</b>	<b>19</b>	Ajuste de avaliação patrimonial	(18 e)	–	(4)
Despesas antecipadas		12	19	<b>Total do ativo</b>		<b>1.075.485</b>	<b>698.788</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>		<b>20.853</b>	<b>–</b>	<b>Total do passivo</b>		<b>1.075.485</b>	<b>698.788</b>
Financiamento em moeda estrangeira	(9)	21.498	–				
(-) Provisão para devedores de liquidação duvidosa	(10)	(645)	–				
<b>Permanente</b>		<b>1.115</b>	<b>1.457</b>				
Imobilizado	(13)	987	1.418				
Instalações, móveis e equipamentos de uso		944	937				
Outras imobilizações de uso		2.655	2.470				
(-) Depreciações acumuladas		(2.612)	(1.989)				
<b>Ativo intangível</b>	(13)	<b>128</b>	<b>39</b>				
Ativo Intangível		173	56				
(-) Amortização acumulada		(45)	(17)				
<b>Total do ativo</b>		<b>1.075.485</b>	<b>698.788</b>				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

(Em milhares de reais)

Nota	2017	2016
<b>Circulante</b>	<b>859.312</b>	<b>483.602</b>
Depósitos à vista	58.052	80.462
De pessoa jurídica	58.052	80.462
Depósitos a prazo	445.690	95.608
Certificado de depósito bancário	445.690	95.608
Obrigações por emissão de letras de crédito agronegócio	33.436	–
Letras de crédito do agronegócio	33.436	–
Relações interfinanceiras	776	–
Sistema de liquidação bilateral	776	–
Relações interdependências	89.772	3.232
Recursos em trânsito de terceiros	89.772	3.232
Obrigações por empréstimos e repasses	228.275	294.276
Obrigações moeda estrangeira importação até 360 dias	228.275	257.908
Outras obrigações em moeda estrangeira	–	36.368
Instrumentos financeiros derivativos	–	474
Operações com SWAP	–	160
Instrumentos financeiros derivativos - NDF	–	314
Outras obrigações	3.311	9.550
Carteira de câmbio	–	–
Fiscas e previdenciárias	1.177	6.205
Provisão para pagamentos a efetuar	1.510	941
Provisões sociais e estatutárias	580	580
Cobrança e arrecadação de tributos	44	1.824
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>216.173</b>	<b>215.186</b>
Capital	–	–
De domiciliados no exterior	202.100	202.100
Reserva de lucro	901	799
Reservas estatutárias	13.172	12.241
Ajuste de avaliação patrimonial	–	(4)
<b>Total do passivo</b>	<b>1.075.485</b>	<b>698.788</b>

(Em milhares de reais)

Reserva legal	Reserva estatutária	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucro/(Prejuízo) acumulado	Total
901	14.234	(2)	–	217.233
–	–	–	(1.062)	–
–	(1.062)	–	1.062	–
–	–	2	–	2
901	13.172	–	–	216.173
–	(1.062)	–	–	(1.060)
534	7.259	(145)	–	209.748
–	–	–	5.297	5.297
265	–	–	(265)	–
–	5.032	–	(5.032)	–
799	12.291	141	–	141
–	–	(4)	–	(4)
265	5.032	141	–	5.438
799	12.291	(4)	–	215.186
–	–	–	983	983
102	–	–	(102)	–
–	881	–	(881)	–
901	13.172	4	–	216.173
102	881	4	–	987

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

### Exercício findo em 31 de dezembro de 2017 e 2016 e semestre findo em 31 de dezembro de 2017

Capital social	Reserva legal	Reserva estatutária	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucro/(Prejuízo) acumulado	Total
202.100	901	14.234	(2)	–	217.233
–	–	–	–	(1.062)	–
–	–	(1.062)	–	1.062	–
–	–	–	2	–	2
202.100	901	13.172	–	–	216.173
–	–	(1.062)	–	–	(1.060)
202.100	534	7.259	(145)	–	209.748
–	–	–	–	5.297	5.297
–	265	–	–	(265)	–
–	–	5.032	–	(5.032)	–
–	799	12.291	141	–	141
–	–	–	(4)	–	(4)
–	265	5.032	141	–	5.438
–	799	12.291	(4)	–	215.186
–	–	–	–	983	983
–	102	–	–	(102)	–
–	–	881	–	(881)	–
–	901	13.172	4	–	216.173
–	102	881	4	–	987

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

**1. Contexto operacional**  
O ICBC do Brasil Banco Múltiplo S/A ("Banco") é subsidiária do ICBC - Industrial and Commercial Bank of China Ltd. cuja constituição obteve manifestação favorável da Diretoria Colegiada do Banco Central do Brasil (BACEN) em 19 de dezembro de 2016. O Banco obteve autorização para funcionamento como banco múltiplo e tem como objetivo a prática de operações com as carteiras comercial e de investimento e autorização para realizar operações no mercado de câmbio, de acordo com as disposições legais e normas do BACEN, tendo iniciado suas operações a partir de setembro de 2013.

### 2. Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas a partir das diretrizes emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) quando aplicável. A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). Os CPCs aprovados pelo CMN - Conselho Monetário Nacional/Recuperação do Brasil a serem seguidos pelas Instituições Financeiras são: **• CPC 01 - R1** - Redução ao Valor Recuperável de Ativos - Resolução CMN nº 3.566 - 29/05/2008; **• CPC 03 - R2** - Demonstrações dos Fluxos de Caixa - Resolução CMN nº 3.604 - 29/08/2008; **• CPC 05 - R1** - Divulgação sobre Partes Relacionadas - Resolução CMN nº 3.750 - 30/06/2009; **• CPC 10 - R1** - Pagamento Baseado em Ações - Resolução CMN nº 3.989 - 30/06/2011; **• CPC 23** - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro - Resolução CMN nº 4.007 - 25/08/2011; **• CPC 24** - Políticas Contábeis Subsequente - Resolução CMN nº 3.973 - 25/05/2011; **• CPC 25** - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes - Resolução CMN nº 3.823 - 16/12/2009; **• CPC 33** - Benefícios a Empregados - Resolução CMN nº 4.424 - 25/06/2015 com efeitos a partir de 01 de janeiro de 2016. Na elaboração dessas demonstrações financeiras foram utilizadas premissas e estimativas para contabilização e determinação dos valores ativos e passivos, como exemplo: provisão para devedores duvidosos, marcação a mercado dos instrumentos derivativos e impostos diferidos. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e passivos, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados. A Administração revisa as estimativas e as premissas periodicamente com o intuito de verificar sua aderência. As demonstrações financeiras foram aprovadas pela administração em 22/03/2018.

### 3. Principais práticas contábeis

**Auração de resultados:** As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência e são contabilizadas pelo critério "pro rata dia", calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relacionadas às operações com o exterior, as quais são calculadas com base no método linear. **Moeda funcional e de apresentação:** As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em Reais mil, moeda funcional e de apresentação do Banco. Os ativos e passivos monetários denominados em moedas estrangeiras foram convertidos para Reais pela taxa de câmbio da data de fechamento do balanço divulgado pelo BACEN, sendo as diferenças decorrentes de conversão de moeda reconhecidas no resultado do exercício. **Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, moeda estrangeira, aplicações interfinanceiras de liquidez, quando aplicável e aplicações em depósitos interfinanceiros, cujo vencimento das operações na data de efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor em caso de resgate antecipado. **Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos:** Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação pela Administração em três categorias específicas, a saber: **• Títulos para negociação** - Títulos adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida ao resultado do exercício; **• Títulos disponíveis para venda** - Títulos que não se enquadram para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários; e **• Títulos mantidos até o vencimento** - Títulos adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do exercício. Nesta categoria, os títulos não são ajustados ao seu valor de mercado. **• Instrumentos financeiros derivativos** - As operações com Instrumentos Financeiros Derivativos, não destinados à hedge, são utilizados para suportar a demanda de clientes e a exposição de variação monetária ou cambial é repassada no mercado, mantendo-se o resultado do "spread" das operações e ambas as posições, tanto a ativa quanto passiva são mensuradas a valor de mercado, com base na Resolução 3082/Bacen, substituída na Resolução 4.277/Bacen, alterada pela Resolução 4.389/Bacen. **Operações de crédito e provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa:** A. As operações de crédito são classificadas por metodologia interna, conforme política de crédito e adaptada em nove níveis de riscos, conforme definido na Resolução CMN 2.682/99 e a provisão para créditos de liquidação duvidosa, é efetuada com base na classificação dos clientes nos níveis de riscos definidos pelo Conselho Monetário Nacional - CMN, conforme definido no referida Resolução. Essa classificação leva em consideração, entre outras, uma análise periódica do histórico dos clientes, dos atrasos e das garantias recebidas, quando aplicável. **b. Conforme definido no COSIF, as operações de crédito são apresentadas líquidas de rendas a apropriar, que são apropriadas de forma "pro rata dia" ao resultado. As rendas das operações de crédito vendidas a partir de 60 dias, independentemente do seu nível de risco, somente são reconhecidas quando a receita, quando efetivamente recebidas. c. A provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa é baseada em análise das operações e da capacidade dos clientes e realizada pela administração, para suportar quanto ao valor de realização de tais créditos, levando-se em consideração a conjuntura econômica, a experiência e os riscos específicos e globais de cada operação e de cada cliente, as garantias existentes para cada operação, bem como as normas e instruções do BACEN, constantes na Resolução CMN 2.682/99. d. Para operações de Fianças e Garantias, o Banco adota provisão para possíveis perdas, utilizando como base as normas e instruções do BACEN, constantes na Resolução CMN 2.682/99, e sua classificação é registrada no passivo na rubrica "Outras Provisões", quando aplicável. Em 2017 e 2016 não houveram constituição de provisão. **Imobilizado de uso e ativos intangíveis:** Os bens do ativo imobilizado estão registrados ao custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear às seguintes taxas anuais: 10% para equipamentos de uso, 20% sistemas de comunicação e sistema de segurança, 20% para sistemas de processamento de dados e sistema de transporte. A amortização dos ativos intangíveis é calculada também pelo método linear à taxa de 20%. **Passivos circulante e não circulante:** Os valores demonstrados incluem, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias (em base "pro rata dia"). **Imposto de renda e contribuição social:** O imposto de renda e a contribuição social são calculados com base nas alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 mil ao ano para imposto de renda e de 15% para a contribuição social acrescida de 5% a partir de setembro de 2015 com base na Lei nº 13.169, de 06.10.2015, com prazo até dezembro de 2018 e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real. Os impostos ativos diferidos decorrentes de prejuízo fiscal, base negativa e de diferenças temporárias serão constituídos, se aplicável, em conformidade com a Resolução nº 3.059/02 e alterações introduzidas pela Resolução nº 3.355/06, levando-se em consideração a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros fundamentada em estudo técnico de viabilidade. **Redução do valor recuperável de ativos (Impairment):** O CPC 01, conforme mencionado pela Resolução CMN nº 3.566/08, dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos (impairment). De acordo com a Resolução, os ativos são revisados para a verificação de "impairment" sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por "impairment" ocorre quando o valor líquido contábil do ativo excede seu valor recuperável, sendo reconhecida diretamente no resultado. Não identificamos ativos passíveis de reconhecimento de ajuste de "impairment" para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016.**

## Taxa Selic:

Divulgado Bacen	12-janeiro	23-fevereiro	13-abril	1-junho	27-julho	8-setembro	26-outubro	7-dezembro
Meta taxa Selic	13,00%	12,25%	11,25%	10,25%	9,25%	8,25%	7,50%	7,00%

Fonte: Banco Central do Brasil

Para o ano de 2018 o mercado continua com expectativa de um aumento na retomada do crescimento e manutenção da taxa Selic, assim como estímulo a contratação de funcionários pelas empresas, reduzindo o nível de desemprego. O ICBC do Brasil Banco Múltiplo S/A, tem a perspectiva também de crescimento nas

**Notas explicativas às demonstrações financeiras**

(Em milhares de reais)

Composição por setor econômico	Dezembro/17	Dezembro/16
<b>Setor privado</b>		
Pessoa Jurídica		
Indústria	248.204	243.350
Rural	21.498	106.487
<b>Total</b>	<b>269.702</b>	<b>349.837</b>

Nota: composição com a variação cambial.

Composição de cliente - Maiores clientes	Dezembro/17		Dezembro/16	
	Valor	%	Valor	%
Maior cliente	51.246	19,00%	43.519	12,44%
Três maiores clientes seguintes	136.203	50,50%	125.338	35,83%
Demais clientes	82.254	30,50%	180.980	51,73%
<b>Total</b>	<b>269.702</b>	<b>100%</b>	<b>349.837</b>	<b>100%</b>

**(a) Cessão de direitos creditórios:** O banco possui operações de recebíveis denominadas Cessão de Direitos Creditórios de cartões de créditos das bandeiras Visa e Master Card sem Coobrigação, no valor de R\$ 141.905 (R\$ 0 em dezembro de 2016) de curto prazo até 180 dias, com parceiros do mercado financeiro.

**10. Provisão para créditos de liquidação duvidosa**

Produto	Curso normal dezembro 2017			
	AA	A	B	C Total
ACC - Adiantamento Contrato de Câmbio	50.623	-	124.210	-
Empréstimos - Capital de Giro	32.877	-	-	32.877
Cédula de Crédito à Exportação - CCE	-	-	21.498	21.498
Financiamento em Moeda Estrangeira	-	33.809	-	33.809
<b>Total</b>	<b>83.500</b>	<b>-</b>	<b>158.019</b>	<b>263.016</b>

Provisão para devedores duvidosos Total de provisão	Curso Normal Dezembro 2016			
	AA	A	B	C Total
ACC - Adiantamento Contrato de Câmbio	44.252	42.188	42.943	32.693
Empréstimos - Capital de Giro	45.670	40.114	-	-
Cédula de Crédito à Exportação - CCE	-	-	31.034	31.034
Financiamento em Moeda Estrangeira	-	77	-	77
<b>Total</b>	<b>89.921</b>	<b>82.378</b>	<b>42.943</b>	<b>63.727</b>

**Provisão para devedores duvidosos Total de provisão** - 412 429 1.912 2.753

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 característica do produto.

**Movimentação da provisão para devedores duvidosos exercício:**

Movimentação	Saldo em 31/12/2016		Saldo em 31/12/2017	
	Baixas	Adições	Baixas	Adições
	2.753	2.905	2.377	2.225

**Movimentação** Saldo em 31/12/2015 812 2.271 4.212 2.753

Não houve renegociação de operações de crédito ou recuperação de crédito no período.

**11. Outros créditos - Operações de câmbio**

O Banco tem como um de seus principais produtos, operações de câmbio, provendo financiamentos em moeda estrangeira e na intermediação de remessas de moeda estrangeira para seus clientes. Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 a posição de câmbio apresentava-se da seguinte forma:

Carteira de câmbio	Dezembro/17	Dezembro/16
<b>Ativo - Outros créditos</b>		
Câmbio comprado a liquidar	175.292	229.724
Direitos sobre venda de câmbio	-	-
Rendas a Receber de adiantamentos concedidos	6.227	3.219
Adiantamentos em moeda nacional	-	33.809
<b>Total (i)</b>	<b>181.519</b>	<b>232.943</b>

**Passivo - Outras obrigações**

Câmbio vendido a liquidar	-	-
Obrigações por compra de câmbio	168.606	238.135
Adiantamento sobre contratos de câmbio	(168.606)	(238.135)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(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 créditos às garantias fornecidas, contemplando o valor do principal, juros e encargos pelo prazo total do empréstimo, quando aplicável.

**12. Outros créditos - Diversos:**

	Dezembro/17	Dezembro/16
Adiantamento a fornecedores IRPJ/CSLL a compensar (a)	579	4.270
Créditos tributários (b)	-	3
Outros impostos a compensar (c)	82	83
Valores a receber sociedade ligadas (d)	742	747
Outros valores pendentes de liquidação (e)	6.594	48
Devedores por depósito de garantia (f)	12	-
<b>Total</b>	<b>8.009</b>	<b>5.156</b>

(a) Refere-se aos valores relativos a antecipação de pagamento de impostos de Renda e de Contribuição Social durante o exercício de 2017, sendo IRPJ R\$ 315 e CSLL R\$ 264 (IRPJ R\$ 2.337 e CSLL R\$ 1.933 em dezembro de 2016), em função da adoção do processo de suspensão e redução de impostos. (b) O saldo de Créditos tributários refere-se a imposto de Renda (R\$ 2 em dezembro de 2016) e Contribuição Social (R\$ 1 em dezembro de 2016) 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) O saldo de Outros Impostos a compensar refere-se a imposto de Renda R\$ 68 (R\$ 69 em dezembro de 2016) e Contribuição Social R\$ 14 (R\$ 14 em dezembro de 2016), retido na fonte sobre prestação de serviços. (d) Refere-se a operação de Risk Participation Agreement com ICBC New York, no valor de R\$ 742 (R\$ 747 em dezembro de 2016) com vencimento em 26/04/2018 vide nota 23c. (e) Refere-se a valores de pendência de liquidação interna no valor de R\$ 6.594 (R\$ 48 em dezembro de 2016). (f) Refere-se a depósito judicial por contingência trabalhista (vide nota 24b).

**13. Ativo permanente**

Imobilizado	Em Dezembro/17			
	Saldo em 12/2016	Aquisições do exercício	Depreciação acumulada	Saldo em 12/2017
Móveis e equipamentos de uso	936	8	(468)	476
Sistema de processamento de dados	1.271	184	(1.008)	447
Sistema de segurança	786	-	(759)	27
Sistema de transporte	414	-	(377)	37
<b>Total</b>	<b>3.407</b>	<b>192</b>	<b>(2.612)</b>	<b>987</b>

Intangível	Em Dezembro/17			
	Saldo em 12/2016	Aquisições do exercício	Amortização acumulada	Saldo em 12/2017
Ativo intangível	56	117	(45)	128
<b>Total</b>	<b>56</b>	<b>117</b>	<b>(45)</b>	<b>128</b>

Imobilizado	Em Dezembro/16			
	Saldo em 12/2015	Aquisições do exercício	Depreciação acumulada	Saldo em 12/2016
Móveis e equipamentos de uso	932	4	(375)	561
Sistema de processamento de dados	1.124	147	(717)	554
Sistema de segurança	786	-	(602)	184
Sistema de transporte	414	-	(295)	119
<b>Total</b>	<b>3.256</b>	<b>151</b>	<b>(1.989)</b>	<b>1.418</b>

Intangível	Em Dezembro/16			
	Saldo em 12/2015	Aquisições do exercício	Amortização acumulada	Saldo em 12/2016
Ativo intangível	56	-	(17)	39
<b>Total</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>(17)</b>	<b>39</b>

**14. Captações**

Faixa de vencimento	Dezembro/17			
	Sem vencimento	Até 360 dias	Acima de 360 dias	Total
Depósitos à vista	58.052	-	-	58.052
Depósitos a prazo	-	16.041	429.649	445.690
<b>Total</b>	<b>58.052</b>	<b>16.041</b>	<b>429.649</b>	<b>503.742</b>

LCA	Dezembro/17			
	Sem vencimento	Até 360 dias	Acima de 360 dias	Total
	-	33.436	-	33.436
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>33.436</b>	<b>-</b>	<b>33.436</b>

Depósitos à vista	Dezembro/16			
	Sem vencimento	Até 360 dias	Acima de 360 dias	Total
Depósitos a prazo	80.462	-	-	80.462
	-	92.648	2.960	95.608
<b>Total</b>	<b>80.462</b>	<b>92.648</b>	<b>2.960</b>	<b>176.070</b>

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

**15. Recursos em trânsito de terceiros e relações interfinanceiras**

Relações Interfinanceiras refere-se a valores pendentes de liquidação por compensação no valor de R\$ 776 (R\$ 0 em dezembro de 2016). Recursos em Trânsito de terceiros refere-se a Ordens de Pagamento de clientes em 2017 no valor total de R\$ 89.772 (R\$ 3.232 em dezembro de 2016), 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:

Passivo	Dezembro/17		Dezembro/16	
	Obrigações por empréstimos no exterior	Juros por obrigações no exterior	Obrigações por repasses no exterior	Juros por repasses no exterior
	227.152	1.123	257.498	409
	-	-	35.844	-
<b>Total</b>	<b>228.275</b>	<b>1.123</b>	<b>293.342</b>	<b>409</b>

Bancueiros	Dezembro/17		Dezembro/16	
	Principal até 360 dias	Saldo devedor até 360 dias	Principal até 360 dias	Saldo devedor até 360 dias
ICBC New York Branch	61.782	62.609	61.782	62.609
Bank of America Merrill Lynch - California	122.374	122.577	43.996	43.089
Bank of Communications	43.996	43.089	-	-
<b>Total</b>	<b>228.152</b>	<b>228.275</b>	<b>105.778</b>	<b>105.698</b>

Bancueiros	Dezembro/16		Dezembro/16	
	Principal até 360 dias	Saldo devedor até 360 dias	Principal até 360 dias	Saldo devedor até 360 dias
ICBC New York Branch	48.878	48.966	48.878	48.966
Bank of America Merrill Lynch - California	140.115	140.264	35.420	36.445
ICBC China - HeadOffice	35.920	36.445	-	-
Agricultural Bank of China - New York	68.429	68.601	-	-
<b>Total</b>	<b>293.342</b>	<b>294.276</b>	<b>84.303</b>	<b>85.411</b>

**17. Outras obrigações**

Tributos	Dezembro/17		Dezembro/16	
	Dezembro/17	Dezembro/16	Dezembro/17	Dezembro/16
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (i)	144	2.909	107	2.404
Contribuição Social sobre Lucro Líquido (ii)	19	35	19	35
PIS (iii)	115	216	12	23
COFINS (iii)	12	23	14	25
ISS - Imposto sobre Serviços (iii)	663	591	101	-
Impostos e Contribuições sobre Serviços de Terceiros (iii)	44	1.379	2	2
Impostos e Contribuições sobre Salários (iv)	101	-	2	-
IRRF sobre Resgate de Aplicação de Renda Fixa (v)	663	591	101	-
IOF a recolher sobre operações de Câmbio (vi)	44	1.379	2	2
IOF a recolher sobre operações de Operações de Crédito (vi)	101	-	2	-
IRRF sobre remessa de juros ao exterior (vii)	2	2	-	-
Provisão para Impostos e Contribuições diferidos (viii)	1.221	8.029	-	-
<b>Total</b>	<b>1.221</b>	<b>8.029</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(i) Refere-se à Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social no valor total de R\$ 251 (R\$ 5.313 em dezembro de 2016), apurado sobre o Regime de Suspensão e Redução; (ii) PIS e COFINS sobre Receitas Operacionais no valor total de R\$ 134 (R\$ 251 em dezembro de 2016) e Imposto sobre Serviços sobre prestação de serviços no valor de R\$ 12 (R\$ 23 em dezembro de 2016); (iii) Impostos e Contribuições retidos na fonte sobre serviços de terceiros no valor de R\$ 14 (R\$ 25 em dezembro de 2016); (iv) Impostos e Contribuições retido na Fonte sobre salários no valor de R\$ 663 (R\$ 591 em dezembro de 2016); (v) Imposto de Renda sobre aplicações financeiras no valor de R\$ 101 (R\$ 0 em dezembro de 2016); (vi) IOF de Câmbio e Crédito no valor total de R\$ 44 (R\$ 1.824 em dezembro de 2016); (vii) IRRF sobre operações de Câmbio/Remessa de juros ao Exterior no valor total de R\$ 2 (R\$ 2 em dezembro de 2016).

**b. Provisão para pagamentos a efetuar:**

	Dezembro/17	Dezembro/16
Provisão sobre férias	876	701
INSS sobre férias	234	184
FGTS sobre férias	69	56
Outras provisões administrativas (a)	331	941
<b>Total</b>	<b>1.510</b>	<b>941</b>

(a) Refere-se à contratação de licenciamento de uso de software junto ao ICBC-HO no valor de R\$ 191 a ser liquidado no primeiro semestre de 2019 e também provisão para ações trabalhistas no valor de R\$ 140 (nota 24.b).

**c. Provisões sociais e estatutárias:** Refere-se a saldo de Provisão para pagamento de Bônus e complemento de PLR do exercício de 2017 no valor total de R\$ 580 (R\$ 580 em dezembro de 2016).

**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, e ratificada pela reunião da diretoria em 21 de março de 2017 a deliberação da não distribuição dos dividendos, destinando o resultado do exercício para Reserva Legal e Reservas Estatutárias. **c. Reserva legal:** Com base na Lei das S/As Lei 6.404, o Banco constituiu Reserva Legal no valor de R\$ 102 (R\$ 265 em dezembro de 2016), acumulado em dezembro de 2017 R\$ 901 (R\$ 799 em dezembro de 2016). **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 2017, foi constituído o valor líquido total de R\$ 881 (R\$ 5.032 em dezembro de 2016), acumulado em dezembro de 2017 R\$ 13.172 (R\$ 12.291 em dezembro de 2016). **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 2017 o valor registrado é R\$ 0 (negativo em R\$ 4 em dezembro de 2016), 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 2017 no valor de R\$ 983 (R\$ 5.297 em dezembro de 2016), sendo R\$ 102 (R\$ 265 em dezembro de 2016) destinado à Reserva Legal e R\$ 881 (R\$ 5.032 em dezembro de 2016) destinado para Reservas Estatutárias, conforme itens (c) e (d) acima.

**19. Despesas diversas**

Descrição	Semestre findo em		Exercício findo em	
	dezembro/17	dezembro/17	dezembro/17	dezembro/16
Despesa de processamento de dados	1.324	2.526	1.605	3.918
Despesa de alugueis	2.138	4.032	3.918	571
Despesa de condomínio	300	589	571	839
Despesa de serviços técnicos especializados	358	945	602	434
Despesa de viagem	478	855	839	434
Despesa de comunicação	258	515	434	110
Despesa de material	47	92	110	124
Despesa de transporte	63	125	124	306
Despesa de serviços do sistema financeiro	173	324	306	255
Despesa de manutenção e conservação	124	259	255	19
Despesa de seguros	24	29	19	104
Despesa de promoções e relações públicas	30	43	74	6
Despesa de publicação	49	123	106	82
Despesa de água, energia e gás	4	7	6	609
Outras despesas administrativas	568	891	609	5.978
<b>Total</b>	<b>5.938</b>	<b>11.355</b>	<b>9.578</b>	<b>11.355</b>

**b. Despesa de pessoal**

Descrição	Semestre findo em		Exercício findo em	
	dezembro/17	dezembro/17	dezembro/17	dezembro/16
Benefícios	963	1.776	1.574	3.133
Encargos Sociais	2.003	4.274	3.133	7.777
Proventos	4.380	8.663		