

## Relatório da Administração

O Banco A Administração do ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A. submeteu à vossa apreciação as Demonstrações Financeiras relativas ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2019, de forma comparativa a 31 de dezembro de 2018, contemplando o Relatório da Administração e as correspondentes demonstrações financeiras.

O Banco ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A., autorizado a operar com as carteiras comerciais e de varejo, tem como principal atividade no mercado de câmbio, tendo sua atuação 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 portfólio no Brasil de atividades operacionais. O ano de 2019 novamente foi um ano atípico no cenário político e fiscal, já para o mercado financeiro o cenário econômico, demonstrou sinais de recuperação o que proporcionou criação de novos produtos na carteira comercial do ICBC, porém mantendo um posicionamento conservador.

O ICBC fechou com um resultado negativo R\$ 481 mil, destacando-se como pontos positivos o resultado de operações de câmbio fechando com cerca de R\$ 262 milhões, resultado de operações de crédito fechando com cerca de R\$ 69 milhões. Observamos também um aumento nas despesas de captação no valor de R\$ 46 mil, isso em decorrência de um maior volume de captação em Certificado de Depósitos Bancários (CDB) com um volume de R\$ 1.377 milhões e captação em Letras de Crédito do Agronegócio

com um volume de R\$ 99 milhões. O resultado de captação no exterior ficou cerca de R\$ 259 milhões com um volume de captação R\$ 480 milhões ao final do exercício. Com esses volumes de operações o resultado da intermediação financeira fechou em R\$ 29 milhões.

### A Economia

Durante o ano de 2019, observamos uma retomada da economia, impulsionado por investimentos, retomada gradual do emprego, taxa Selic linear fechando o ano com 5,94%, um comportamento regular ao longo do ano na taxa do dólar R\$ 4,03, além da aumento na inflação, subindo de 3,75% para 4,31% acima da meta de inflação projetada para 4,25% durante o ano. Para o ano de 2020, 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 operações de crédito, sobretudo de "Trade Finance", e por consequência, aumentar a carteira de clientes ativos, além de continuar com a maior diversificação de sua linha de investimentos e captação com objetivo de focar nas melhores oportunidades para 2020 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 com sistemas e procedimentos identificar, mensurar e monitorar continuamente os riscos de crédito, operacional, mercado, de liquidez, risco da variação da taxa de juros classificado na carteira bancária, risco socioambiental e gerenciamento de capital, enfatizando o compromisso da instituição em assegurar um gerenciamento adequado e consonante com as exigências do regulador e as políticas internas de riscos.

A estrutura organizacional para o gerenciamento de riscos no ICBC do Brasil Banco Múltiplo S.A. conta com

(Em milhares de Reais)

	Nota	2019	2018
<b>Passivo</b>		<b>903.830</b>	<b>540.823</b>
<b>Circulante</b>		<b>37.501</b>	<b>10.685</b>
<b>Depósitos à vista</b>	(14)	<b>37.501</b>	<b>10.685</b>
De Pessoa Jurídica e Vinculados		37.501	10.685
<b>Depósitos a prazo</b>	(14)	<b>453.889</b>	<b>10.257</b>
Certificados de Depósito Bancário		453.889	10.257
<b>Obrigações por emissão de Letras de Crédito Agronegócio</b>	(14)	<b>69.752</b>	<b>78.926</b>
Letras de Crédito do Agronegócio		69.752	78.926
<b>Relações interdependências</b>		<b>81</b>	<b>27.900</b>
Recursos em Trânsito de Terceiros	(15)	81	27.900
<b>Obrigações por empréstimos e repasses</b>	(16)	<b>336.282</b>	<b>404.059</b>
Obrigações Moeda Estrangeira Importação até 360 dias		336.282	15.955
Outras Obrigações em Moeda Estrangeira		—	388.104
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>		<b>—</b>	<b>3.033</b>
Operações com SWAP	(7)	—	3.033
<b>Outras obrigações</b>		<b>6.325</b>	<b>5.963</b>
Carteira de Câmbio	(11)	—	—
Fiscais e previdenciárias	(17 a)	3.378	2.569
Provisão para pagamentos a efetuar	(17 b)	1.747	1.709
Provisões Sociais e Estatutárias	(17 c)	1.010	1.350
Cobrança e Arrecadação de Tributos	(17 a)	1	21
Provisão para contingências	(17 b)	34	45
Provisão para garantias financeiras prestadas	(17 b)	155	—
Credores diversos - País	(17)	—	269
<b>Exigível a longo prazo</b>		<b>1.095.448</b>	<b>726.817</b>
<b>Depósitos a prazo</b>	(14)	<b>922.966</b>	<b>724.858</b>
Certificados de Depósito Bancário		922.966	724.858
<b>Obrigações por emissão de Letras de Crédito Agronegócio</b>	(14)	<b>—</b>	<b>29.042</b>
Letras de Crédito do Agronegócio		—	1.959
<b>Obrigações por empréstimos e repasses</b>	(16)	<b>143.440</b>	<b>—</b>
Obrigações Moeda Estrangeira Importação acima 360 dias		143.440	—
<b>Patrimônio líquido</b>		<b>217.901</b>	<b>217.125</b>
Capital		2.837	202.100
De Domiciliados no Exterior	(18 a)	202.100	202.100
Reserva de lucro	(18 c)	991	991
Reservas Estatutárias	(18 d)	13.551	14.033
Ajuste de avaliação patrimonial	(18 e)	1.259	1
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>2.217.179</b>	<b>1.484.765</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

	Nota	2019	2018
<b>Ativo</b>		<b>1.677.804</b>	<b>1.215.247</b>
<b>Circulante</b>		<b>20.809</b>	<b>44.688</b>
Disponibilidades em reais	(4)	1.038	10.014
Disponibilidades em moeda estrangeira		19.771	34.674
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>		<b>904.900</b>	<b>503.182</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(5)	904.900	503.182
<b>Titulos Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros</b>		<b>290.884</b>	<b>291.560</b>
Carteira Própria - Títulos Públicos	(6)	180.768	256.881
Carteira Própria - Debêntures	(6)	32.472	—
Carteira Própria - Letras Financeiras	(6)	32.084	32.192
Carteira Própria - Notas Promissórias	(6)	45.560	—
Instrumentos Financeiros Derivativos - SWAP	(7)	—	2.487
<b>Relações interfinanceiras</b>	(8)	<b>18.233</b>	<b>41.823</b>
Depósito Compulsório junto ao Banco Central do Brasil		276	306
Transações de Pagamentos	(9)	17.957	40.911
<b>Operações de Crédito</b>		<b>116.924</b>	<b>67.952</b>
Empréstimos em Moeda Nacional	(9)	59.493	37.547
Financiamento à Exportação	(9)	58.706	15.062
Financiamento em Moeda Estrangeira	(9)	—	15.954
(-) Provisão para Devedores de Liquidação Duvidosa	(10)	(1.275)	(611)
<b>Outros créditos</b>	(12)	<b>326.052</b>	<b>266.035</b>
IRPJ/CSLL a compensar	(12)	812	1.353
Outros impostos a compensar	(12)	1.294	987
Câmbio Comprado a Liquidar - Letras a Entregar	(9) (11)	326.351	264.679
(-) Provisão para Devedores de Liquidação Duvidosa	(10)	(1.111)	(996)
Devedores por Depósito em Garantia	(12 e)	—	12
<b>Outros valores e bens</b>		<b>2</b>	<b>7</b>
Despesas antecipadas		2	7
<b>Realizável a longo prazo</b>		<b>538.081</b>	<b>268.635</b>
<b>Titulos Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>		<b>75.032</b>	<b>75.595</b>
Carteira Própria - Debêntures	(6)	75.032	75.595
<b>Operações de crédito</b>		<b>463.049</b>	<b>193.040</b>
Empréstimos em Moeda Nacional	(9)	124.913	94.451
Financiamento à Exportação	(9)	340.346	100.083
(-) Provisão para Devedores de Liquidação Duvidosa	(10)	(2.120)	(1.494)
<b>Permanente</b>	(13)	<b>1.205</b>	<b>790</b>
Instalações, móveis e equipamentos de uso		4.508	949
Outras imobilizações de uso		—	—
(-) Depreciações acumuladas	(13)	(3.303)	(2.996)
<b>Ativo intangível</b>		<b>89</b>	<b>93</b>
Ativo Intangível		209	172
(-) Amortização acumulada		(120)	(79)
<b>Total do ativo</b>		<b>2.217.179</b>	<b>1.484.765</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

### Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 e semestre findo em 31 de dezembro de 2019

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Estatutária	Ajuste de Avaliação Patrimonial	Lucro/(Prejuízo) Acumulado	Total
<b>Saldos em 30 de junho de 2019</b>	<b>202.100</b>	<b>991</b>	<b>13.607</b>	<b>1</b>	<b>—</b>	<b>216.699</b>
Prejuízo do semestre	—	—	—	—	(57)	(55)
Reserva legal	—	—	—	—	—	—
Reserva estatutária	—	—	(57)	—	57	—
Ajuste a mercado de títulos públicos	—	—	—	1.259	—	1.259
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>202.100</b>	<b>991</b>	<b>13.550</b>	<b>1.260</b>	<b>—</b>	<b>217.901</b>
<b>Mutações do semestre</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(55)</b>	<b>1.259</b>	<b>—</b>	<b>1.204</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>202.100</b>	<b>901</b>	<b>13.172</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>216.173</b>
Lucro do Exercício	—	—	—	—	949	949
Reserva Legal	—	90	—	—	(90)	—
Reserva Estatutária	—	—	861	—	(861)	—
Ajuste a mercado de títulos públicos	—	—	—	3	—	3
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>202.100</b>	<b>991</b>	<b>14.033</b>	<b>3</b>	<b>—</b>	<b>217.125</b>
<b>Mutações do exercício</b>	<b>—</b>	<b>90</b>	<b>861</b>	<b>3</b>	<b>(2)</b>	<b>952</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>202.100</b>	<b>991</b>	<b>14.033</b>	<b>1</b>	<b>—</b>	<b>217.125</b>
Prejuízo do Exercício	—	—	—	—	(481)	(481)
Reserva Legal	—	—	—	—	—	—
Reserva Estatutária	—	—	(481)	—	481	—
Ajuste a mercado de títulos públicos	—	—	—	1.260	—	1.260
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>202.100</b>	<b>991</b>	<b>13.552</b>	<b>1.261</b>	<b>—</b>	<b>217.901</b>
<b>Mutações do exercício</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(481)</b>	<b>1.260</b>	<b>—</b>	<b>779</b>

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 2012. 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 suas 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/Banco Central 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** - Demonstração 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 - 06/07/2011; • **CPC 23** - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro - Resolução CMN nº 4.005 - 25/08/2011; • **CPC 24** - Evento Subsequente - Resolução CMN nº 3.973 - 26/05/2011; • **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 as demonstrações financeiras 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 26/03/2020.

### 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 da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor em caso de resgate antecipado. **Titulos 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: • **Titulos 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; • **Titulos 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 • **Titulos 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 à demanda de clientes e a exposição de variação monetária ou cambial e repassada no mercado, mantendo-se o resultado do "spread" das operações e ambas as posições, tanto ativa quanto passiva são mensuradas a valor de mercado, com base na Resolução 3.082/BACEN, consistência da 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 na referida Resolução. Essa classificação leva em consideração, entre outras, uma análise periódica da operação, 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 vencidas a partir de 60 dias, independentemente do seu nível de risco, somente são reconhecidas como 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 e lais 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 2019 e 2018 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 sistema 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 10 de 10.2015, com prazo até dezembro de 2018 e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada à 30% do lucro real. Para o ano de 2019 a alíquota da contribuição social passa a ser de 15%. Os impostos ativos (rendimentos 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 recepcionado 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 2019 e 2018. **Ativos e passivos contingentes, obrigações legais e outras provisões:** O reconhecimento, mensuração e a divulgação dos ativos contingentes e contingências passivas são efetuados de acordo com os seguintes critérios: (i) **Ativos contingentes** - São reconhecidos nas demonstrações financeiras somente quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo; (ii) **Passivos contingentes** - São reconhecidos nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma

provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como de perdas passíveis não são reconhecidos contabilmente, devendo ser apenas divulgados nas notas explicativas, e os classificados como remotos não requerem provisão e divulgação; e (iii) **Obrigações legais** - São reconhecidas e provisionadas no balanço patrimonial, independentemente de avaliação das chances de êxito no curso do processo judicial, quando aplicável; (iv) **Benefício a empregados** - O Banco oferece e tem como política prover alguns benefícios aos colaboradores, durante seu vínculo empregatício, sendo todos eletivos à Seguro de Vida, Assistência Médica e Odontológica, Vale Alimentação e Vale Refeição. Para os colaboradores expatriados durante sua permanência no Brasil, também é oferecido auxílio à educação aos filhos em idade escolar, sendo cessante no momento do seu retorno ao país de origem.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

O Banco, concentra seus recursos em sua conta de reservas junto ao Banco Central do Brasil no valor de R\$ 1.038, (R\$ 10.014 em dezembro de 2018) e disponibilidades em moeda estrangeira junto a banqueiros no exterior no valor total de R\$ 19.771 (R\$ 34.674 em dezembro de 2018), incluindo Aplicações Interfinanceiras de Liquidez no valor de R\$ 904.900 (R\$ 503.182 em dezembro de 2018). As aplicações interfinanceiras de liquidez estão concentradas em Operações Compromissadas - posição bancada, conforme demonstrativo abaixo:

	Dezembro/19	Dezembro/18
Disponibilidades em Moeda	1.038	10.014
Disponibilidades em Moeda Estrangeira	19.771	34.674
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	904.900	503.182
<b>Total</b>	<b>925.709</b>	<b>547.870</b>

### 5. Aplicações Interfinanceiras de liquidez: Operações compromissadas - Compra com Revenda:

	Valor	Valor de Resgate	Em 31/12/19
<b>Ativo</b>	<b>225.000</b>	<b>225.000</b>	<b>225.025</b>
Ativo X CDI	101.119	2.416	(6)
LIBOR X Dólar	15.408	77	—
<b>Total</b>	<b>116.527</b>	<b>2.493</b>	<b>(6)</b>

	Valor	Valor de Resgate	Em 31/12/19
<b>Passivo</b>	<b>225.000</b>	<b>225.000</b>	<b>220.065</b>
Passivo X Dólar			

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Composição de Cliente - Maiores Clientes	Dezembro/19		Dezembro/18	
	Valor	%	Valor	%
Maior cliente	45.922	5,05%	60.590	11,48%
Três maiores clientes seguintes	136.758	15,03%	158.557	30,04%
Demais clientes	727.027	79,92%	308.630	58,48%
<b>Total</b>	<b>909.707</b>	<b>100%</b>	<b>527.777</b>	<b>100%</b>

### 10. Provisão para créditos de liquidação duvidosa:

Produto	Curso Normal				Dezembro/19
	AA	A	B	C	
ACC - Adiantamento Contrato de Câmbio	181.055	142.049	–	–	323.104
Empréstimos - Capital de Giro	78.691	105.715	–	–	184.406
Cédula de Crédito à Exportação - CCE	45.817	52.724	35.458	41.483	175.483
Nota de Crédito à Exportação - NCE	67.174	143.928	–	–	211.101
<b>Total</b>	<b>372.736</b>	<b>444.415</b>	<b>35.458</b>	<b>41.483</b>	<b>894.093</b>
<b>0,00%</b>	<b>0,50%</b>	<b>1,00%</b>	<b>3,00%</b>		
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>2.222</b>	<b>355</b>	<b>1.245</b>	<b>3.821</b>

Produto	Curso Anormal				Dezembro/19
	AA	A	B	C	
ACC - Adiantamento Contrato de Câmbio	99.648	104.221	47.469	–	251.338
Empréstimos - Capital de Giro	106.990	25.009	–	–	131.998
Cedula de Crédito à Exportação - CCE	–	–	30.355	43.737	74.093
Nota de Crédito à Exportação - NCE	–	41.053	–	–	41.053
Financiamento em Moeda Estrangeira	–	–	15.954	–	15.954
<b>Total</b>	<b>206.637</b>	<b>170.283</b>	<b>93.778</b>	<b>43.737</b>	<b>514.436</b>
<b>0,00%</b>	<b>0,50%</b>	<b>1,00%</b>	<b>3,00%</b>		
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>2.222</b>	<b>355</b>	<b>1.619</b>	<b>4.195</b>

Produto	Curso Normal				Dezembro/18
	AA	A	B	C	
ACC - Adiantamento Contrato de Câmbio	181.055	142.049	–	–	323.104
Empréstimos - Capital de Giro	78.691	105.715	–	–	184.406
Cédula de Crédito à Exportação - CCE	45.817	52.724	35.458	41.483	175.483
Nota de Crédito à Exportação - NCE	67.174	143.928	–	–	211.101
<b>Total</b>	<b>372.736</b>	<b>444.415</b>	<b>35.458</b>	<b>41.483</b>	<b>894.093</b>
<b>0,00%</b>	<b>0,50%</b>	<b>1,00%</b>	<b>3,00%</b>		
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>2.222</b>	<b>355</b>	<b>1.245</b>	<b>3.821</b>

Produto	Curso Anormal				Dezembro/18
	AA	A	B	C	
ACC - Adiantamento Contrato de Câmbio	99.648	104.221	47.469	–	251.338
Empréstimos - Capital de Giro	106.990	25.009	–	–	131.998
Cedula de Crédito à Exportação - CCE	–	–	30.355	43.737	74.093
Nota de Crédito à Exportação - NCE	–	41.053	–	–	41.053
Financiamento em Moeda Estrangeira	–	–	15.954	–	15.954
<b>Total</b>	<b>206.637</b>	<b>170.283</b>	<b>93.778</b>	<b>43.737</b>	<b>514.436</b>
<b>0,00%</b>	<b>0,50%</b>	<b>1,00%</b>	<b>3,00%</b>		
<b>Total de Provisão (i)</b>	<b>–</b>	<b>851</b>	<b>938</b>	<b>1.312</b>	<b>3.101</b>

(i) 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:

	Saldo em 31/12/18	Baixas	Adições	Saldo em 31/12/19
Movimentação	3.101	2.832	3.926	4.195

	Saldo em 31/12/17	Baixas	Adições	Saldo em 31/12/18
Movimentação	2.225	3.832	4.708	3.101

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 2019 e 2018 a posição de câmbio apresentava-se da seguinte forma:

	Dezembro/19	Dezembro/18
<b>Carteira de Câmbio</b>		
<b>Ativo - Outros Créditos</b>		
Câmbio Comprado a Liquidar	319.139	256.859
Rendas a Receber de adiantamentos concedidos	7.212	7.820
<b>Total (i)</b>	<b>326.351</b>	<b>264.679</b>

	Dezembro/19	Dezembro/18
<b>Passivo - Outras Obrigações</b>		
Obrigações por Compra de Câmbio	315.892	243.519
Adiantamento sobre Contratos de Câmbio	(315.892)	(243.519)
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

(i) Refere-se à 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/19	Dezembro/18
IRPJ/CSLL a compensar (a)	730	1.353
Outros Impostos a compensar (c)	82	987
Devedores por Depósito de Garantia (c)	–	–
<b>Total</b>	<b>812</b>	<b>2.352</b>

(a) Refere-se aos valores relativos à antecipação de pagamento de Impostos de Renda e de Contribuição Social durante o exercício de 2019, sendo IRPJ R\$ 419 e CSLL R\$ 312 (IRPJ R\$ 762 e CSLL R\$ 592 em dezembro de 2018), em função da adoção do processo de suspensão e redução de Impostos. (b) Não houve outros impostos a compensar referente a INSS em dezembro de 2019 (R\$ 905 em dezembro de 2018), Imposto de Renda R\$ 68 (R\$ 68 em dezembro de 2018) e Contribuição Social R\$ 14 (R\$ 14 em dezembro de 2018), retido na fonte sobre prestação de serviços. (d) Não houve depósito judicial por contingência trabalhista em dezembro 2019 (R\$ 12 em dezembro de 2018 - vide nota 24b).

### 13. Ativo permanente

	Em Dezembro/19		Em Dezembro/18	
Imobilizado	Saldo em Dezembro/18	Aquisições do exercício	Depreciação acumulada	Saldo em Dezembro/19
Móveis e Equipamentos de uso	390	24	(93)	322
Sistema de Processamento de dados	400	697	(214)	883
<b>Total</b>	<b>790</b>	<b>721</b>	<b>(307)</b>	<b>1.205</b>

	Em Dezembro/19		Em Dezembro/18	
Intangível	Saldo em Dezembro/18	Aquisições do exercício	Amortização acumulada	Saldo em Dezembro/19
Ativo Intangível	93	37	(41)	89
<b>Total</b>	<b>93</b>	<b>37</b>	<b>(41)</b>	<b>89</b>

	Em Dezembro/19		Em Dezembro/18	
Imobilizado	Saldo em Dezembro/17	Aquisições do exercício	Depreciação acumulada	Saldo em Dezembro/18
Móveis e Equipamentos de uso	944	5	(558)	391
Sistema de Processamento de dados	1.455	183	(1.238)	400
Sistema de Segurança	786	–	(786)	–
Sistema de Transporte	414	–	(414)	–
<b>Total</b>	<b>3.599</b>	<b>188</b>	<b>(2.996)</b>	<b>791</b>

	Em Dezembro/18		Em Dezembro/18	
Intangível	Saldo em Dezembro/17	Aquisições do exercício	Amortização acumulada	Saldo em Dezembro/18
Ativo Intangível	128	–	(35)	93
<b>Total</b>	<b>128</b>	<b>–</b>	<b>(35)</b>	<b>93</b>

### 14. Captações

	Dezembro/19			
Faixa de Vencimento	Sem vencimento	Até 360 dias	Acima 360 dias	Total
	37.501	–	–	37.501
Depósitos à Vista	–	453.889	922.966	1.376.855
Depósitos a Prazo	37.501	453.889	922.966	1.414.357
<b>Total</b>	<b>37.501</b>	<b>453.889</b>	<b>922.966</b>	<b>1.414.357</b>

	Dezembro/19			
Faixa de Vencimento	Sem vencimento	Até 360 dias	Acima 360 dias	Total
	–	69.752	29.042	98.794
LCA	–	69.752	29.042	98.794
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>69.752</b>	<b>29.042</b>	<b>98.794</b>

	Dezembro/18			
Faixa de Vencimento	Sem vencimento	Até 360 dias	Acima 360 dias	Total
	10.685	–	–	10.685
Depósitos à Vista	–	10.257	724.858	735.115
Depósitos a Prazo	10.685	10.257	724.858	745.800
<b>Total</b>	<b>10.685</b>	<b>10.257</b>	<b>724.858</b>	<b>745.800</b>

	Dezembro/18			
Faixa de Vencimento	Sem vencimento	Até 360 dias	Acima 360 dias	Total
	–	78.926	1.959	80.885
LCA	–	78.926	1.959	80.885
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>78.926</b>	<b>1.959</b>	<b>80.885</b>

### 15. Recursos em trânsito de terceiros

Recursos em Trânsito de terceiros refere-se a Ordens de Pagamento de clientes em 2019 no valor total de R\$ 81 (R\$ 27.900 em dezembro de 2018), os quais são liquidados por conta e ordem dos clientes.

### 16. Obrigações por empréstimos no exterior

Refere-se à 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:

	Dezembro/19	Dezembro/18
Passivo	476.156	398.338
Obrigações por empréstimos no exterior	3.566	5.721
Juros por obrigações no exterior	–	–
<b>Total</b>	<b>479.722</b>	<b>404.059</b>

	Dezembro/19		
Banqueiros	Vencimento	Principal	Saldo Devedor
Bank of America Merrill Lynch - California	até 360 dias	196.064	196.258
ICBC - Dubai	até 360 dias	102.768	105.008
Bank of Montreal - Toronto	até 360 dias	20.150	20.708
Commerzbank	até 360 dias	8.060	8.249
Banco Latinoamericano de Comércio Exterior - Panama	até 360 dias	6.045	6.059
ICBC - Dubai	acima 360 dias	143.068	143.440
<b>Total</b>		<b>476.155</b>	<b>479.722</b>

	Dezembro/18		
Banqueiros	Vencimento	Principal	Saldo Devedor
ICBC New York Branch	até 360 dias	133.273	135.633
ICBC China - HeadOffice	até 360 dias	50.822	51.163
Bank of America Merrill Lynch - California	até 360 dias	82.520	82.934
Bank of Communications	até 360 dias	131.723	134.329
<b>Total</b>		<b>398.338</b>	<b>404.059</b>

### 17. Outras obrigações

	Dezembro/19	Dezembro/18
<b>a. Fiscais e previdenciárias e cobrança e arrecadação de Tributos</b>		
<b>Tributos</b>		
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (i)	477	412
Contribuição Social sobre Lucro Líquido (i)	264	345
PIS (ii)	28	18
COFINS (ii)	170	118
ISS - Imposto sobre Serviços (ii)	156	279
Impostos e Contribuições sobre Serviços de Terceiros (iii)	20	16
Impostos e Contribuições sobre Salários (iv)	1.067	773
IRRF sobre Resgate de Aplicação de Renda Fixa (v)	–	–
IOF a recolher sobre operações de Câmbio (vi)	–	–
IRRF sobre remessa de juros ao exterior (vii)	166	21
Provisão para Impostos e Contribuições diferidos (viii)	1.031	305
<b>Total</b>	<b>3.379</b>	<b>2.991</b>

(i) Referem-se à Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social no valor total de R\$ 741 (R\$ 757 em dezembro de 2018), apurado sobre o Regime de Suspensão e Redução. (ii) PIS e COFINS sobre Receitas Operacionais no valor total de R\$ 198 (R\$ 130 em dezembro de 2018) e Imposto sobre Serviços sobre prestação de serviços no valor de R\$156 (R\$ 279 em dezembro de 2018). (iii) Impostos e Contribuições retidos na fonte sobre serviços de terceiros no valor de R\$ 20 (R\$ 16 em dezembro de 2018). (iv) Impostos e Contribuições retido na Fonte sobre salários no valor de R\$ 1.067 (R\$ 773 em dezembro de 2018). (v) Imposto de Renda sobre aplicações financeiras no valor de R\$ 0 (R\$ 300 em dezembro de 2018). (vi) IOF de Câmbio no valor total de R\$ 0 (R\$ 21 em dezembro de 2018). (vii) IRRF sobre operações de Câmbio/Remessa de juros ao Exterior no valor total de R\$ 166 (R\$ 10 em dezembro de 2018). (viii) Provisão para Impostos e Contribuições diferidos no valor total de R\$ 1.031 (305 em dezembro de 2018).

	Dezembro/19	Dezembro/18
<b>b. Provisão para pagamentos a efetuar:</b>		
INSS sobre férias	1.133	952
Provisão sobre Férias	303	254
FGTS sobre Férias	91	76
Outras provisões administrativas (a)	409	472
<b>Total</b>	<b>1.936</b>	<b>1.754</b>

(a) Refere-se à contratação de licenciamento de uso de software junto ao ICBC-HO no valor de R\$ 220 (R\$ 427 em dezembro de 2018) a ser liquidado no primeiro semestre de 2020, provisão de garantias prestadas com fianças bancárias R\$ 155 (R\$ 0 em dezembro de 2018) e também provisão para ações trabalhistas no valor de R\$ 34 (R\$ 45 em dezembro de 2018 - (nota 24.b).
**c. Provisões sociais e estatutárias:** Refere-se a saldo de Provisão para pagamento de Bônus do exercício de 2019 no valor total de R\$ 1.010 (R\$ 1.350 em dezembro de 2018).

### 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 26 de março de 2020 realizada reunião do conselho de administração com a deliberação da não distribuição dos dividendos, destinando a absorção do prejuízo do exercício para Reserva Legal e Reservas Estatutárias.
**c. Reserva Legal:** Com base na Lei das S/A Lei 6.404, o Banco constituiu Reserva Legal no valor de R\$ 90 (R\$ 102 em dezembro de 2017), acumulado em dezembro de 2018 R\$ 991 (R\$ 901 em dezembro de 2017).
**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 2019, foi constituído o valor líquido total de R\$ 481 (R\$ 861 em dezembro de 2018), acumulado em dezembro de 2019 R\$ 13.550 (R\$ 14.033 em dezembro de 2018).
**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 2019 o valor registrado é R\$ 1.260 (R\$ 3 em dezembro de 2018), líquido de Imposto de Renda e Contribuição Social, conforme determina regulamentação específica.
**f. Prejuízos Acumulados:** Conforme determina a regulamentação, todo o lucro acumulado deve ser distribuído, o Banco utilizou o Prejuízo do exercício de 2019 no valor de R\$ 481 (R\$ 949 em dezembro de 2018), sendo R\$ 0 (R\$ 90 em dezembro de 2018) destinado à Reserva Legal e R\$ 481 (R\$ 861 em dezembro de 2018) destinado para Reservas Estatutárias, conforme itens (c) e (d) acima.

### 19. Despesas diversas: a. Outras Despesas Administrativas:

	Semestre findo em Dezembro/19	Exercício findo em Dezembro/19	Exercício findo em Dezembro/18
Despesa de processamento de dados	1.819	3.186	2.907
Despesa de aluguéis	1.879	3.741	3.340
Despesa de condomínio	319	631	594
Despesa de serviços técnicos especializados	637	1.413	823
Despesa de viagem	566	1.123	877
Despesa de comunicação	268	515	486
Despesa de material	50	82	61
Despesa de transporte	36	72	88
Despesa de serviços do sistema financeiro	244	434	448
Despes			