

**São Paulo, 15 de Março de 2019.**

## **Mensagem da Administração**

O patrimônio líquido em dezembro de 2018 totalizou R\$1 bilhão. O Banco Fibra fechou o ano de 2018 com resultado líquido positivo de R\$13,137 milhões. Em 2017 o resultado foi um prejuízo de R\$28,673 milhões.

Em dezembro 2018 o saldo da carteira de crédito expandida foi de R\$3,778 bilhões, 9,81% inferior quando comparado com o saldo de dezembro de 2017. Percebemos o mercado mais aquecido em 2018, com maior concorrência nas linhas de crédito oferecidas às empresas. Isso possibilitou a redução do custo de endividamento de algumas companhias. O Banco Fibra, por sua vez, manteve-se criterioso no processo de concessão de crédito. Prezando sua rentabilidade, o banco deixou de renovar algumas operações, mantendo um spread adequado nas operações de crédito que foram renovadas.

A administração de despesas continua rígida e apresentou resultados satisfatórios em 2018. A redução mais relevante neste exercício foi a despesa de pessoal que caiu 13,66% em relação exercício anterior.

As receitas cresceram em 2018: a receita com Tarifas Bancárias e a receita com Prestação de Serviços cresceram respectivamente 57,36% e 12,88% quando comparadas com o exercício de 2017. Essas duas receitas totalizaram R\$36,47 milhões.

Obteve-se substancial melhora de PDD: a despesa com PDD foi de R\$86,530 milhões, queda de 26,62% quando comparada ao exercício anterior. A qualidade da carteira de crédito também melhorou, e o reflexo disso é a queda da carteira E-H que passou de 9,7% para 8,6% da carteira de crédito expandida do banco. Como consequência de todos os esforços e ações dos últimos anos, o resultado operacional bruto passou de um prejuízo de R\$45,521 milhões em 2017 para um lucro de R\$36,702 milhões em 2018.

O saldo da carteira de crédito atacado terminou o exercício em R\$3,776 bilhões, uma queda de 10% quando comparado dezembro 2017. A nova linha de negócio "Empresas", iniciada no primeiro semestre de 2018 de maneira discreta, atingiu o saldo de R\$91 milhões. A meta para o ano de 2019 é atingir R\$310 milhões de carteira neste segmento.

O Agronegócio continua a ser um segmento estratégico e relevante para o Banco, que mantém equipes especializadas no setor em todas as áreas relevantes: Comercial, Mesa Clientes, Crédito e Produtos. A carteira Agro fechou 2018 com uma leve queda de 2,05% e saldo de R\$1,194 bilhão. O banco Fibra continua a ser um dos principais repassadores de recursos do Funcafé do Ministério da Agricultura, estando entre os principais players Safra 2017/2018.

O estoque de captação ao final do ano de 2018 foi de R\$4,751 bilhões, sendo 98% desse volume originado no mercado interno. O descasamento positivo entre ativos e passivos deixam o banco em uma situação confortável: os ativos possuíam prazo médio de 196 dias e os passivos 797 dias, reforçando o conservadorismo na administração do "ALM" do Banco.

## Relatório de Resultados - Banco Fibra S.A. – Dezembro de 2018

O caixa livre do Banco encerrou o exercício de 2018 em R\$1,170 bilhão

Em dezembro de 2018 as captações de LCAs e LCIs representavam 11,50% do saldo total captado, o saldo de DPGEs foi zerado e a participação dos Depósitos a Prazo (CDBs e LF) atingiu o volume de R\$3,801 bilhões, impulsionados principalmente pelo volume de operações em CDB longos (emissões de 4, 5, 6 e 7 anos). O Fibra continua diversificando suas fontes de captação local. A estratégia de aumentar o número de distribuidores, pulverizar o funding e diminuir a concentração de vencimentos permanece.

## Destaques do Período

- Resultado Operacional de R\$36,702 milhões, contra um prejuízo operacional de R\$45,52 milhões em 2017.
- Lucro Líquido de R\$13,137 milhões, contra um prejuízo de R\$28,67 milhões em 2017.
- Despesa com PDD no valor de R\$86,530 milhões, redução de 26,62% em relação a ano de 2017.
- Queda de aproximadamente 10% do saldo da Carteira de Crédito Expandida.
- Queda marginal de 3,4% na Receita Total.
  - Receitas com Derivativos aumentaram 33,9% atingindo R\$39 milhões
  - Receitas com Fees aumentaram 24,5% atingindo R\$20 milhões
- Redução de 5,4% com Despesas, totalizando um dispêndio de R\$122 milhões

## Carteira de Crédito

O Banco Fibra atua com foco principal em empresas com faturamento acima de R\$300 milhões anuais e no Agronegócio. No final de 2017 o Banco iniciou um novo negócio com foco em empresas menores, com faturamento entre R\$30 milhões e R\$300 milhões, cujo o crédito é baseado em recebíveis. Essa carteira ainda é pequena mas deverá ser significativa em 2019.

Percebemos um reaquecimento da oferta de crédito, o que ocasionou uma maior competição entre os bancos e logo uma redução no spread bancário oferecido às companhias em geral. Prezando sua rentabilidade, o Banco Fibra não renovou algumas operações de crédito, uma vez que optou por não entrar na concorrência de preços. A orientação é manter uma carteira de crédito. Em função deste cenário, houve um decréscimo de aproximadamente 10% da Carteira de Crédito Expandida, que fechou 2018 com um saldo de R\$3,778 bilhões.

Essa carteira de crédito continua bem diversificada e as maiores exposições setoriais continuam nas carteiras de Agronegócios e Instituições Financeiras, respectivamente 29,4% e 10,02% da carteira de crédito atacado. A carteira Agro é composta por operações com cooperativas, produtores rurais, misturadoras de fertilizantes, produtores de defensivos, entre outros. Já o negócio com Instituições Financeiras resume-se basicamente a prestação de fianças para instituições de primeira linha.

No Varejo, a carteira está praticamente extinta, com um saldo residual de R\$2 milhões, resquício das operações de consignado.

### R\$ Milhões

	dez/17	dez/18
<b>Carteira de Crédito Expandida*</b>	<b>4.189</b>	<b>3.778</b>
<b>Carteira de Crédito Atacado</b>	<b>4.184</b>	<b>3.776</b>
Empréstimos	3.340	2.917
Títulos Privados	73	80
Garantias Prestadas	771	781
<b>Carteira de Crédito Varejo</b>	<b>5</b>	<b>2</b>

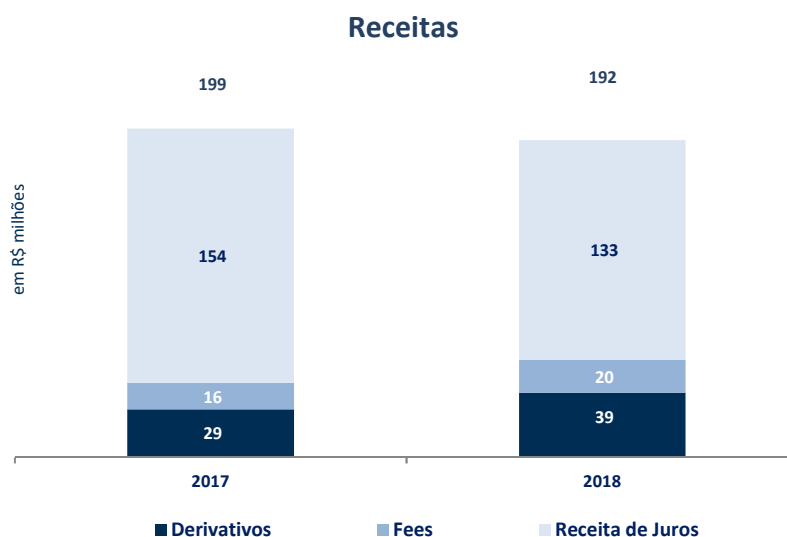
(\*) CRIs, CPRs, Debêntures

## Evolução da Carteira de Crédito e Receita

A Carteira de Crédito Expandida decresceu 9,81% atingindo em Dezembro de 2018 R\$3,778 bilhões.



Mesmo com uma carteira de crédito menor, a geração de receita foi praticamente estável ao longo do exercício de 2018. A receita total gerada (juros, derivativos e fees) reduziu 3,52%, enquanto a queda da Carteira de Crédito Expandida foi de 9,81%.



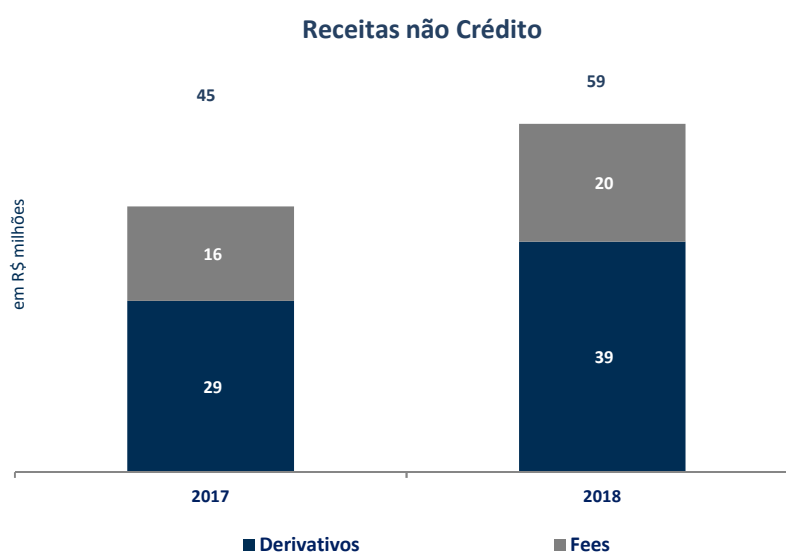
Receita Total - juros, fees, tarifas, derivativos, câmbio pronto, juros de mora, multas, pré-pagamentos, seguros, custos operacionais.

(\*) Fee = Cobrança, serviços de conta corrente, TAC, Câmbio Pronto, Seguros e fees comerciais

## Receitas Não-Crédito

O Banco buscou maximizar sua rentabilidade aumentando as receitas com serviços e com operações que utilizam pouco ou nenhum capital. O crescimento das receitas não crédito continua impulsionado pela atuação da Mesa de Clientes e maior foco na intensificação do *cross-sell* junto aos clientes.

As receitas não crédito evoluíram 31% atingindo R\$59 milhões ao longo do exercício de 2018. Particularmente as receitas com Derivativos aumentaram 34% e chegaram a R\$39 milhões no mesmo período.



(\*) Fees = Cobrança, serviços de conta corrente, TAC, Câmbio Pronto, Seguros e fees comerciais

## FUNCAFÉ

O Agronegócio continua um setor importante e estratégico para Banco Fibra e o banco mantém equipes especializadas nas áreas: comercial de crédito e produtos para suportar seu posicionamento neste setor.

O Banco Fibra continua entre os cinco maiores repassadores de Funcafé com desembolso de recursos do Funcafé – Safra 2017/2018 de R\$218,9 milhões (considerado o total contratado junto ao Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento - MAPA).

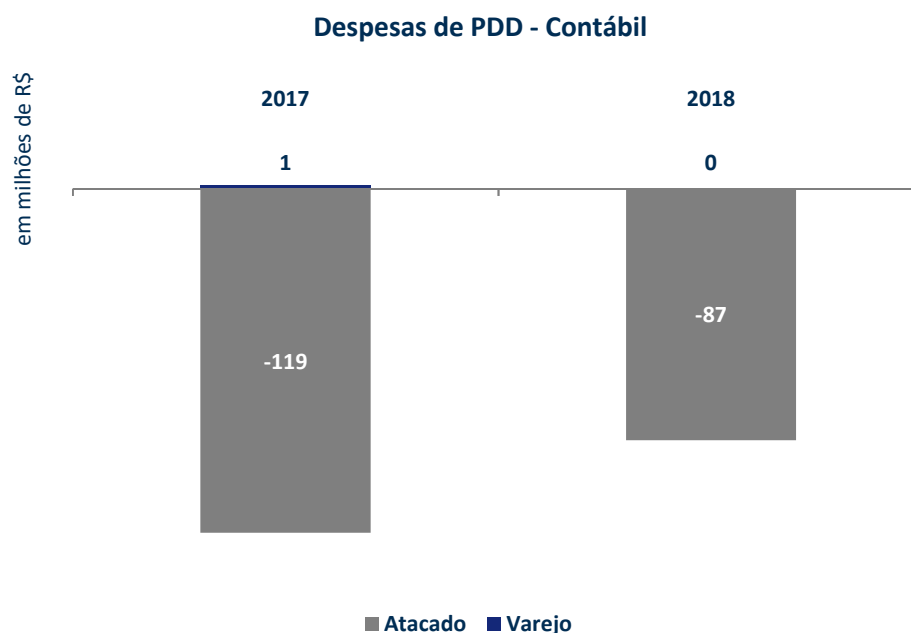
## Carteira, Inadimplência e Provisionamento

R\$ Milhões	2017 Carteira	2018 Carteira
Carteira de Crédito (*)	3.418	2.994
Índice de Inadimplência / Carteira de Crédito	8,1%	8,7%
PDD / Carteira de Crédito	6,8%	7,1%
Índice de Cobertura	83,0%	81,0%

\* Carteira de Crédito Expandida - Carteira de Fianças

## Despesas PDD

As despesas de provisão ao longo do exercício de 2018 somaram R\$87 milhões, redução de 26,27% quando comparado às despesas de 2017 que totalizaram R\$118 milhões.



## Classificação da Carteira de Crédito (Resolução 2.682 do Banco Central do Brasil)

As operações de crédito são classificadas segundo seu nível de risco e seguindo os critérios estabelecidos na resolução 2.682 do BACEN. Esta classificação é feita com base na carteira de crédito que ao final de Dezembro de 2018 tinha saldo de R\$3,698 bilhões e saldo de PDD de R\$212 milhões.

R\$ milhões	dez/17	% sobre Carteira	dez/18	% sobre Carteira
AA	756	18,4%	972	26,3%
A	917	22,3%	527	14,3%
B	1067	25,9%	972	26,3%
C	125	3,0%	74	2,0%
D	155	3,8%	123	3,3%
E	126	3,1%	18	0,5%
F	78	1,9%	32	0,9%
G	33	0,8%	162	4,4%
H	87	2,1%	37	1,0%
FIANÇAS	771	18,7%	781	21,1%
<b>Total</b>	<b>4.116</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.698</b>	<b>100,0%</b>

R\$ milhões	dez/17		dez/18	
AA até C + FIANÇAS	3636	88,3%	3326	89,9%
D até H	480	11,7%	372	10,1%

Provisão requerida Resolução 2682 – AA: 0%, A: 0,5%, B: 1%, C: 3%, D:10%, E:30%, F:50%, G:70%, H:100%

(\*) Não foram incluídos a carteira de títulos privados com característica de concessão de crédito

Em Dezembro de 2018 a concentração em operações de melhor rating de crédito (entre AA e C) representava 89,9% do portfólio.



## Concentração de Crédito por Setor

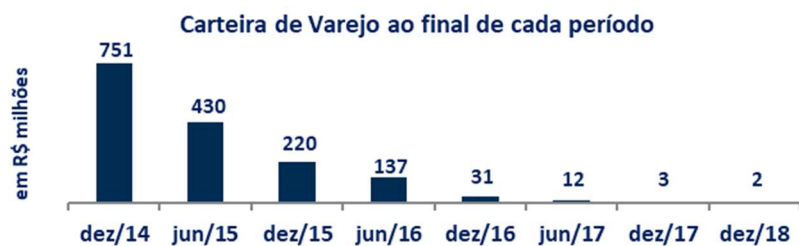
A carteira de crédito permanece diversificada, sem concentração em setores específicos. A carteira do Agronegócios também é pulverizada e inclui produtores rurais (várias culturas e localizados nas principais regiões produtoras do país), cooperativas, misturadores de fertilizantes, indústria de defensivos, etc. A carteira de Bancos é em sua maior parte composta por fianças com bancos de primeira linha.

### R\$ Milhões

Carteira Crédito	dez/17		dez/18	
	Valor	Part.%	Valor	Part.%
<b>Setor</b>				
Agronegócios	771,6	18,42%	997,4	26,40%
Metalurgia/Siderurgia	254,5	6,08%	487,5	12,91%
Bancos E Outras Inst. Financ.	477,4	11,40%	384,9	10,19%
Transporte / Logística	196,1	4,68%	366,0	9,69%
Energia & Saneamento	260,3	6,21%	283,4	7,50%
Indústria Em Geral	250,9	5,99%	225,4	5,97%
Têxtil & Calçados	115,3	2,75%	172,1	4,56%
Comércio Atacado / Varejo	259,3	6,19%	150,0	3,97%
Açúcar E Álcool	151,0	3,60%	114,4	3,03%
Veículos/Autopeças	133,9	3,20%	108,7	2,88%
Imobiliário	160,0	3,82%	105,6	2,79%
Petroquímica & Química	62,2	1,48%	90,9	2,41%
Serviços	37,3	0,89%	82,6	2,19%
Maquinas E Equipamentos	153,1	3,66%	49,6	1,31%
Telecomunicações	45,2	1,08%	48,1	1,27%
Construção Pesada / Engenharia	49,1	1,17%	37,1	0,98%
Farmacêuticos & Cosméticos	28,2	0,67%	22,3	0,59%
Trading	94,3	2,25%	19,2	0,51%
Diversos	571,7	13,65%	8,9	0,24%
Plásticos / Embalagens	48,1	1,15%	7,8	0,21%
Mineração	27,7	0,66%	7,0	0,18%
Alimentos E Bebidas	36,0	0,86%	6,9	0,18%
Varejo	5,6	0,13%	1,7	0,05%
Saúde E Educação	0,2	0,01%	0,1	0,00%
<b>Total</b>	<b>4.189</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.778</b>	<b>100,0%</b>

## Run-off Carteira de Varejo

A operação de varejo foi encerrada, restando um saldo pouco significativo de R\$2 milhões referente às últimas operações vigentes de crédito consignado.



## Captação

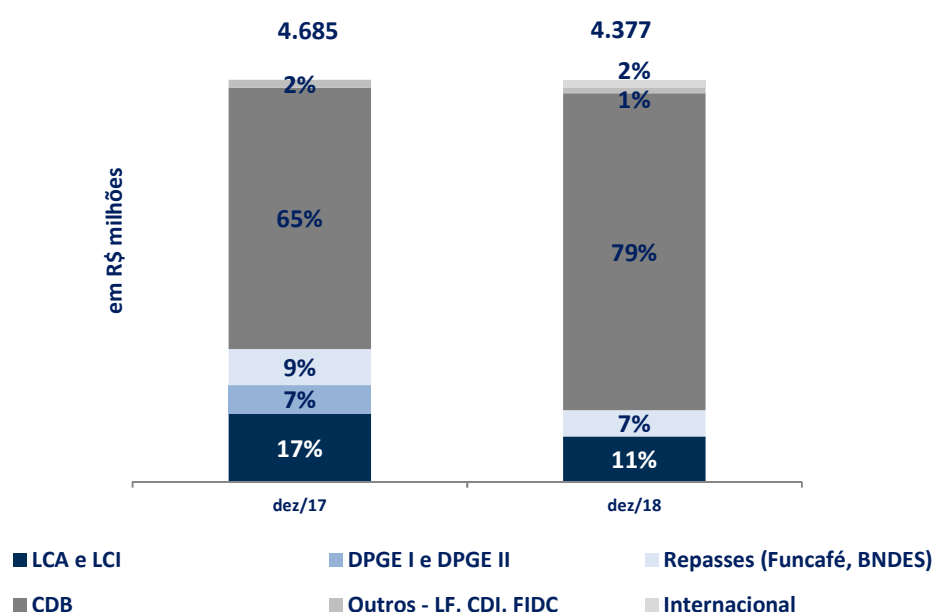
### Local / Internacional

A estratégia de captação para o ano de 2018 foi pulverizar e alongar ao máximo o prazo de vencimento das emissões. O saldo total de captação encerrou 2018 em R\$4,751 bilhões, sendo 98% deste valor referente a captações no mercado local e 2% no mercado internacional. No primeiro trimestre de 2018 o Banco Fibra realizou uma emissão externa de dívida subordinada de USD23 milhões em duas tranches: a primeira em fevereiro 2018 no valor de USD15 milhões, e a segunda de USD8 milhões, em março 2018.

A captação total no mercado local encerrou 2018 em R\$4,659 bilhões. Desse montante, 79% corresponde à emissão de CDBs cujo saldo aumentou em 14% quando comparado ao saldo em dezembro de 2017. É importante ressaltar que a emissão dos CDBs ao longo de 2018 foi concentrada em CDBs longos, com vencimentos em 4 e 5 anos, o que proporcionou maior conforto para o ALM e permitirá uma gestão mais eficiente do caixa do Banco Fibra.

O saldo de DPGEs no final de 2018 foi zerado. Também houve um decréscimo de 34,39%, para R\$536 milhões no saldo de LCAs e LCIs emitidas em 31 de dezembro de 2018 quando comparado ao saldo em 31 de dezembro de 2017

Em 2018 também lançamos a Plataforma Digital para atender clientes internos e Pessoas Físicas que queiram aplicar sem intermediários nos produtos do Banco Fibra. Essa nova modalidade, pouco divulgada, trouxe uma eficiência operacional e abriu uma nova fonte de captação. O total captado via Plataforma Digital ao final de 2018 foi de R\$6,8 milhões.



## Liquidez

O saldo final do caixa livre em Dezembro 2018 foi de R\$1,118 bilhões (sendo o caixa livre gerencial R\$1,170 bilhões). Do ponto de vista de liquidez a situação do banco é muito tranquila. A redução nas concentrações dos vencimentos dos passivos realizada ao longo dos últimos anos junto com o expressivo aumento do prazo médio dos passivos e a manutenção do prazo médio dos ativos vai permitir ao Fibra trabalhar com um menor caixa livre, resultando em maior eficiência na gestão dos Ativos e Passivos.

## Gestão de Ativos e Passivos

O descasamento positivo entre ativos e passivos aumentou consideravelmente: em 2017 os ativos possuíam prazo médio de 178 dias e os passivos de 488 dias. Já em Dezembro de 2018 estes prazos passaram para 196 e 797 dias respectivamente.

### Carteira de Crédito (\*) - por prazo

R\$ Milhões

	dez-17	dez-18
até 90 dias	1.601	1.297
entre 91 e 180 dias	663	673
entre 181 e 360 dias	651	517
acima de 360 dias	520	430
<b>Total</b>	<b>3.435</b>	<b>2.917</b>

(\*) Não incluído a carteira de Fiança e de Títulos Privados com característica de concessão de crédito

### Funding - por prazo

R\$ Milhões

	dez-17	dez-18
até 90 dias	1.041	654
entre 91 e 180 dias	551	266
entre 181 e 360 dias	1.270	865
acima de 360 dias	1.823	2.955
<b>Total</b>	<b>4.685</b>	<b>4.740</b>

## Adequação de Capital

As normas do Banco Central do Brasil estipulam que os bancos precisam manter um Índice de Basileia igual ou superior a 10,50%. O índice de Basileia do Banco Fibra ao final de 2018 era de 13,1%.

A tabela a seguir, apresenta a composição de capital do Banco em Dezembro de 2018.

R\$ Milhões	dez/17	dez/18
Patrimônio de Referência	557	632
Patrimônio Líquido	991	1000
Basileia	11,56%	13,11%
Tier I	11,56%	11,30%
Tier II	0,00%	1,81%

## Capital Adicional

Em 6 de fevereiro de 2018 para fazer frente aos ajustes de capital impostos por Basileia III, o Banco Fibra, através de sua agência nas Ilhas Cayman, captou recursos no exterior, através da emissão de dívida subordinada designada “8.125% Subordinated Notes due 2028”, no valor total de USD23.000.000,00 (vinte e três milhões de dólares), com taxa de juros de 8,125% ao ano, com pagamentos de juros semestrais em fevereiro e agosto de cada ano e vencimento de principal em 6 de fevereiro de 2028

## Resultados

	dez/17	dez/18
<b>Resultado (R\$ Milhões)</b>		
Margem Financeira Antes PDD	232	230
Resultado Operacional	(45)	37
Lucro / Prejuízo Líquido	(29)	13

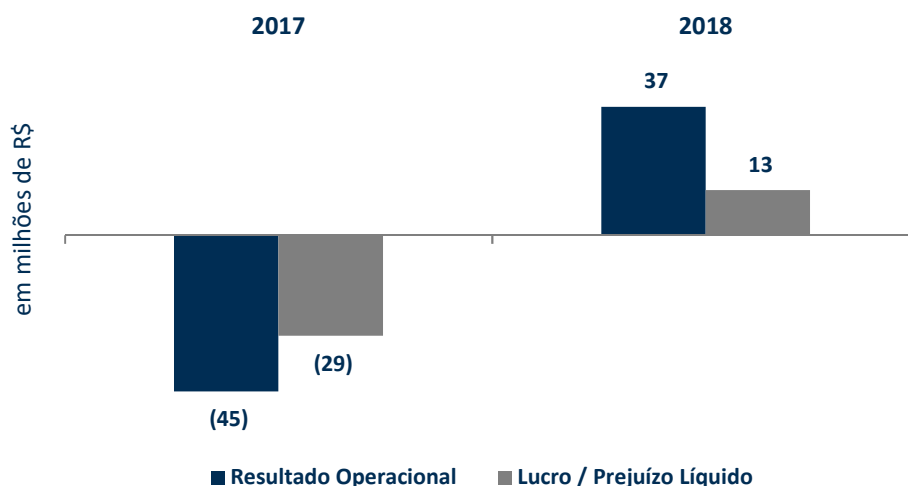
## Índices de Desempenho

NIM	5,0%	5,6%
ROAE	-2,86%	1,31%
Índice de Eficiência Contábil	71,0%	66,0%

## Resultado Operacional e Lucro Líquido

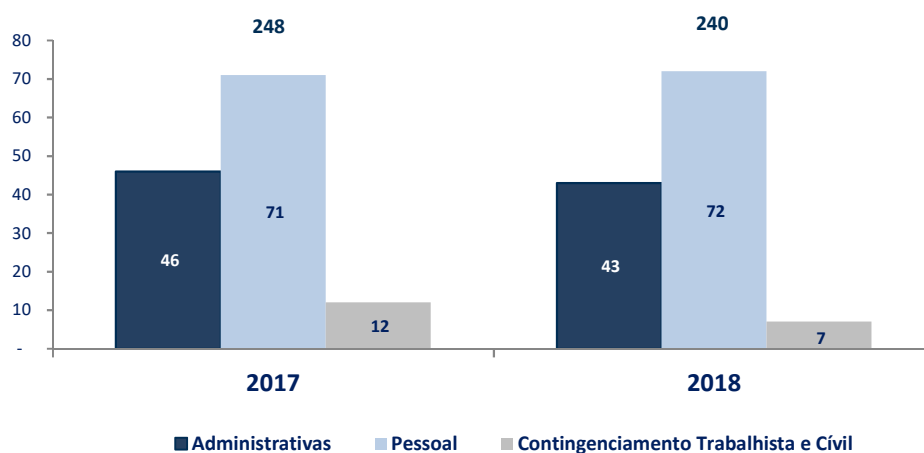
O Resultado Operacional do exercício 2018 foi um lucro de R\$36,702. O lucro líquido do exercício foi de R\$13,137 milhões decorrente de uma menor despesa de PDD em função de menor constituição e maior reversão de provisões.

### Evolução - Resultado Operacional e Lucro/Prejuízo

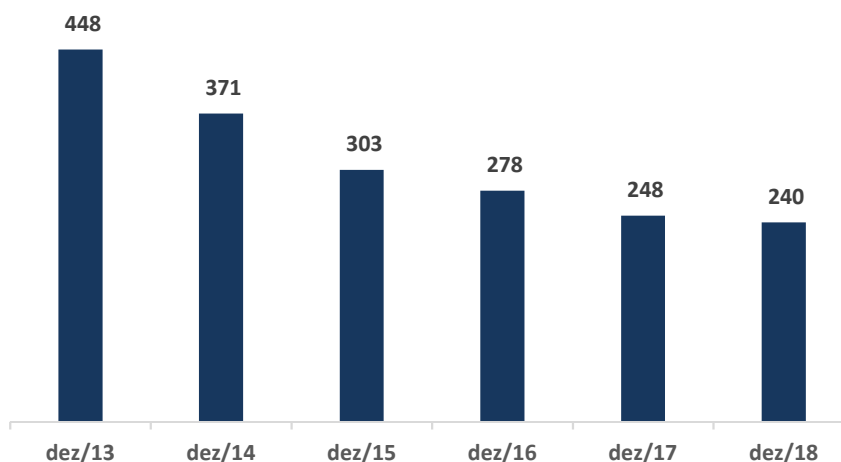


## Despesas Administrativas, Pessoal e de Contingenciamento – Gerencial

Houve uma redução de 5,5% nas Despesas Administrativas, Pessoal e de Contingenciamento em 2018 quando comparadas às despesas de 2017. As reduções mais relevantes foram com Contingenciamento Trabalhista e Civil que reduziu em 41,92% e as Despesas Administrativas que reduziram em 6,15%. O quadro de funcionários foi reduzido de 248 para 240 funcionários.



## Evolução do número de funcionários





## Balanço

BANCO FIBRA S/A - CONSOLIDADO  
 Balanços Patrimoniais Comparativos  
 (Em milhares de reais)

<b>ATIVO</b>	<b>dez-17</b>	<b>dez-18</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>6.306.771</b>	<b>6.502.907</b>
Disponibilidades	72.022	62.886
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	14.160	331.832
Títulos e Valores Mobiliários e derivativos	1.312.442	1.458.351
Relações Interfinanceiras e Interdependências	143	40
Operações de Crédito	2.255.204	2.043.407
Outros Créditos	2.501.562	2.391.653
Outros Valores e Bens	151.238	214.801
<b>PERMANENTE</b>	<b>10.230</b>	<b>8.328</b>
Investimentos	1.861	2.581
Imobilizado de Uso	1.702	1.419
Diferido	-	-
Intangível	6.667	4.328
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>6.317.001</b>	<b>6.511.235</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>dez-17</b>	<b>dez-18</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>5.314.138</b>	<b>5.502.346</b>
Depósitos	3.434.796	3.800.064
Captações no Mercado Aberto	3.079	10.769
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	817.136	10.769
Relações Interfinanceiras e Interdependências	7.926	5.900
Obrigações por Empréstimos e Repasses	433.343	310.845
Instrumentos Financeiros Derivativos	106.169	180.397
Outras Obrigações	511.689	565.145
Dívida Subordinada	-	92.017
<b>RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS</b>	<b>11.383</b>	<b>8.946</b>
<b>PARTICIPAÇÃO DOS MINORITÁRIOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>991.480</b>	<b>1.000.006</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>6.317.001</b>	<b>6.511.298</b>

## Demonstração de Resultados

BANCO FIBRA S/A - CONSOLIDADO

Demonstrações do Resultados

Em R\$ mil

	dez-17	dez-18
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>849.158</b>	<b>762.503</b>
Rendas de Operações de Crédito	516.819	449.788
Resultado com Títulos e Valores Mobiliários	225.541	211.647
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	91.468	70.518
Resultado de Operações de Câmbio	15.330	1.574
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>(617.346)</b>	<b>(532.314)</b>
Despesas de Captação	(526.151)	(407.270)
Despesas de Empréstimos, Cessões e Repasses	(91.195)	(125.044)
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	-	-
<b>Result. Interm. Financeira antes Provisões</b>	<b>231.812</b>	<b>230.189</b>
Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	(117.924)	(86.530)
<b>Result. Interm. Financeira após provisões</b>	<b>113.888</b>	<b>143.659</b>
<b>Outras Receitas (Despesas) Operacionais</b>	<b>(159.409)</b>	<b>(106.957)</b>
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas	31.451	36.476
Despesas de Pessoal	(104.744)	(90.438)
Outras Despesas Administrativas	(48.807)	(54.472)
Despesas Tributárias	(11.964)	(15.172)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(25.345)	16.649
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(45.521)</b>	<b>36.702</b>
<b>Resultado não operacional</b>	<b>812</b>	<b>437</b>
<b>Res. antes tributação lucro e partic.</b>	<b>(44.709)</b>	<b>37.139</b>
IR e CSSL	16.036	(24.002)
Participação no lucro (PLR / PPRA)	-	-
<b>Lucro/(Prejuízo) líquido</b>	<b>(28.673)</b>	<b>13.137</b>

## Ratings

**MOODY'S**

Moeda Local	B2.br
Moeda Estrangeira	B3

**STANDARD  
& POOR'S**

Escala Global	B-
Escala Nacional Brasil	brBBB-

**RISKbank**

Baixo Risco para Curto Prazo 1(-)	8,43
-----------------------------------	------

Para mais informações, entre em contato:

e-mail com [ri@bancofibra.com.br](mailto:ri@bancofibra.com.br)

fone +55 11 3847 6795

[www.bancofibra.com.br](http://www.bancofibra.com.br)