

Relatório de Resultados - Banco Fibra S.A. – Dezembro de 2019

São Paulo, 09 de Março de 2020.

Mensagem da Administração

O Patrimônio Líquido em dezembro de 2019 totalizou R\$1,1 bilhão. O Banco Fibra encerrou 2019 com Lucro Líquido de R\$136,6 milhões. Em 2019 ocorreu o evento extraordinário da majoração da alíquota de Contribuição Social sobre Lucro Líquido (CSLL) de 15% para 20% para Instituições Financeiras. Essa majoração da alíquota teve efeito positivo no Lucro Líquido do Banco, ativando R\$111 milhões de crédito tributário. Se esse efeito fosse expurgado, o Banco Fibra teria encerrado o exercício de 2019 com Lucro Líquido de R\$25,4 milhões, praticamente o dobro do obtido no exercício de 2018 que foi de R\$13,1 milhões.

Ao final de dezembro de 2019 o saldo da Carteira de Crédito Expandida foi de R\$4,3 bilhões, 15% superior ao saldo do exercício anterior. A nova linha de negócio Empresas, iniciada no primeiro semestre de 2018, atingiu o saldo de R\$191 milhões.

A administração de despesas continua rígida e em 2019 houve um aumento programado nas despesas em função de investimentos em Infraestrutura e Equipe.

O saldo gerencial de Despesa com Pessoas aumentou 11% em dezembro de 2019 quando comparado a dezembro de 2018. Ao longo de 2019 houve contratações para as áreas de Tecnologia, Comercial segmento Empresas e Clientes (nova área criada com foco na experiência do cliente) – todas estratégicas para o Banco.

A Receita Comercial Total (gerencial)¹ cresceu 5% totalizando R\$207,5 milhões. A Receita Comercial gerencial com Tarifas, Serviços e Comissões (“Fees”) apresentou o crescimento mais expressivo, passando de R\$19,9 milhões para R\$32,6 milhões.

Houve substancial melhora na despesa com PDD que em 2018 foi de R\$86,5 milhões e em 2019 decresceu para R\$48,1 milhões. A qualidade da carteira de crédito comercial incluídos TVMs também melhorou e o reflexo disso é que a carteira AA – C atingiu 92% em 2019 versus 87% em 2018.

O saldo da Carteira de Crédito Expandida (excluindo a carteira do Varejo de R\$1 milhão) ao final do exercício de dezembro 2019 foi de R\$4,346 bilhões, 15,1% maior quando comparado a dezembro de 2018. Um dos grandes destaques de 2019 foram as operações de Financiamento de Cadeia Produtiva que atingiram um saldo de R\$628 milhões ao final do exercício de 2019 versus o saldo de R\$555 milhões ao final de 2018. Percebemos que o Fibra tem uma forte vantagem competitiva nesse segmento ao atender os clientes de forma ágil e customizada. Dessa forma o Banco criou uma área exclusiva para cuidar desse tipo de operação.

O Agronegócio continua a ser um segmento estratégico e relevante para o Banco Fibra, que mantém equipes especializadas no setor em todas as áreas relevantes: Comercial, Mesa Clientes, Crédito e Produtos. A carteira Agro fechou dezembro 2019 com saldo de R\$1,1 bilhão. O Fibra continua atuando como importante repassador de recursos do Funcafé do Ministério da Agricultura.

O estoque de Captação ficou praticamente estável em dezembro 2019, 3% maior do que no exercício anterior, totalizando R\$4,8 bilhões. 98% desse volume foi originado no mercado interno. LCAs, LCIs e LFs representam 9,6% do saldo total e a participação dos Depósitos à Prazo (CDBs) atingiu o volume

Relatório de Resultados - Banco Fibra S.A. – Dezembro de 2019

de R\$3,8 bilhões, impulsionados principalmente pelas emissões de CDBs longos (vencimentos de 2 e 3 anos). O Fibra continua diversificando suas fontes de captação local via distribuidores com o objetivo de pulverizar o *funding* e diminuir a concentração dos vencimentos.

O descasamento positivo entre ativos e passivos mantém o banco em uma confortável situação de Liquidez: ao final de 2019 os ativos possuíam prazo médio de 214 dias e os passivos 749 dias, reforçando o conservadorismo na administração do “ALM” do Banco.

O Caixa Livre Gerencial encerrou 2019 com R\$669 milhões, nível adequado para o Banco manter suas operações.

¹ Em 2019 houve revisão do modelo gerencial de alocação de custos operacionais: alguns custos que eram redutores de receitas passaram a ser alocados como despesas.

Relatório de Resultados - Banco Fibra S.A. – Dezembro de 2019

Destaques do Período

- Resultado Operacional de R\$46,3 milhões, 25% maior que o Resultado Operacional de 2018 que foi de R\$37,1 milhões.
- Lucro Líquido de R\$136,6 milhões versus R\$13,1 em 2018. (Excluindo o evento da majoração da CSLL, o Lucro Líquido seria R\$25,9 milhões, praticamente o dobro do Lucro Líquido de 2018).
- Carteira de Crédito Expandida cresceu 15% atingindo o saldo de R\$4,3 bilhões.
- Receita Comercial de R\$207,5 milhões versus R\$197,5 milhões em 2018.
- Despesa com PDD no valor de R\$48,1 milhões contra uma despesa de R\$86,5 milhões no ano de 2018.
- Inovações Tecnológicas: 100% dos sistemas (Datas Centers) operando dentro da a Amazon Web Services (AWS).

Relatório de Resultados - Banco Fibra S.A. – Dezembro de 2019**Carteira de Crédito**

O Fibra é um Banco de atacado, focado no atendimento aos segmentos de Empresas, Corporate e Agronegócio. A Carteira de Crédito Comercial cresceu 15% de 2018 para 2019, atingido um saldo de R\$4,3 bilhões. Esse crescimento se deve, entre outros, à proximidade aos clientes e à agilidade em entender e entregar o produto que o cliente precisa, no tempo que o cliente demanda.

O Banco continua atuando fortemente no segmento do Agronegócio, atendendo produtores, cooperativas e indústrias ligadas ao setor. A carteira do Agronegócio encerrou 2019 com um saldo de R\$1,1 bilhão.

Ao longo de 2019, o Fibra investiu na equipe que atende o segmento Empresas, contratando profissionais experientes no setor. Ao final de 2019 o saldo da carteira desta linha de negócio é de R\$191 milhões contra um saldo de R\$91 milhões em dezembro de 2018.

Outra linha de negócio que ganhou relevância ao longo de 2019 foram as Operações de Antecipação de Recebíveis. O Fibra estruturou uma mesa para atender exclusivamente esse tipo de operação. Percebemos que somos muito competitivos nesse nicho por atuarmos de maneira simples e rápida. Essa carteira finalizou 2019 com um saldo de R\$ 628 milhões.

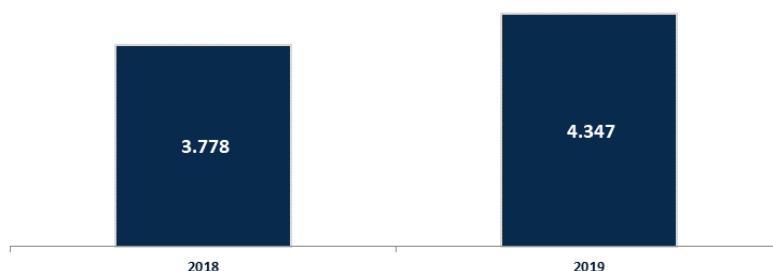
Carteira de Crédito Expandida	3.778	4.347
Carteira de Crédito Atacado	3.776	4.346
Empréstimos	2.915	3.434
Títulos Privados	80	151
Garantias Prestadas	781	761
Carteira de Crédito Varejo	2	1
	3.696	4.195

Relatório de Resultados - Banco Fibra S.A. – Dezembro de 2019

Evolução da Carteira de Crédito Expandida e Receita

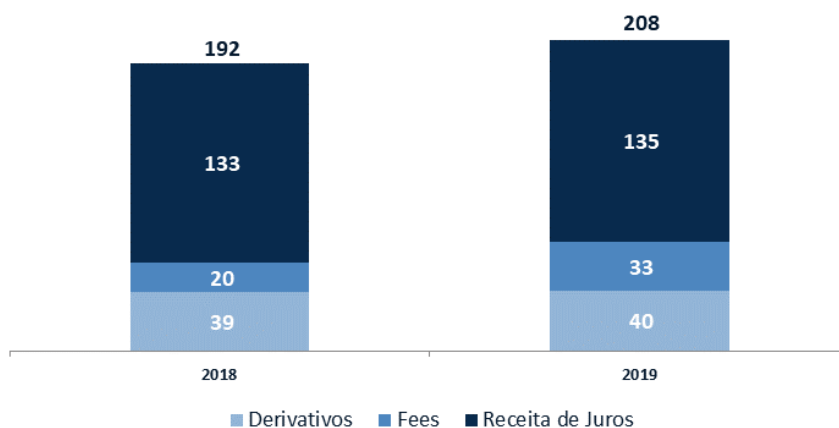
A Carteira de Crédito Expandida cresceu 15% e atingiu o saldo de R\$4,3 bilhões em Dezembro de 2019.

Carteira de Crédito Expandida
(em R\$ mm)



A Receita Total cresceu 8,1%, atingindo um resultado de R\$207,5 milhões no ano 2019. A linha de Receita “Fees” (cobranças, serviços de conta corrente, câmbio, entre outros) obteve o crescimento mais expressivo neste exercício, com um saldo de R\$32,5 milhões, 63% maior que o saldo do exercício de 2018.

Receitas
(em R\$ mm)



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

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

Em 2019 houve revisão do modelo gerencial de alocação de custos operacionais: alguns custos que eram redutores de receitas passaram a ser alocados como despesas.

Relatório de Resultados - Banco Fibra S.A. – Dezembro de 2019

FUNCAFÉ

O Agronegócio continua um setor importante e estratégico para Banco Fibra que mantém equipes especializadas para suportar seu posicionamento neste setor nas áreas comercial, de crédito e de produtos. Assim o Banco Fibra busca estar entre os maiores repassadores de Funcafé.

Carteira, Inadimplência e Provisionamento

A Carteira de Crédito cresceu sem deteriorar sua qualidade. O Índice de Inadimplência diminuiu de 8,7% para 4,5%, enquanto a despesa de PDD cedeu de 7,1% para 6,1%. Já o Índice de Cobertura apresentou substancial melhora, cresceu de 81% para 137% de 2018 para 2019 em função da redução da carteira Over 90.

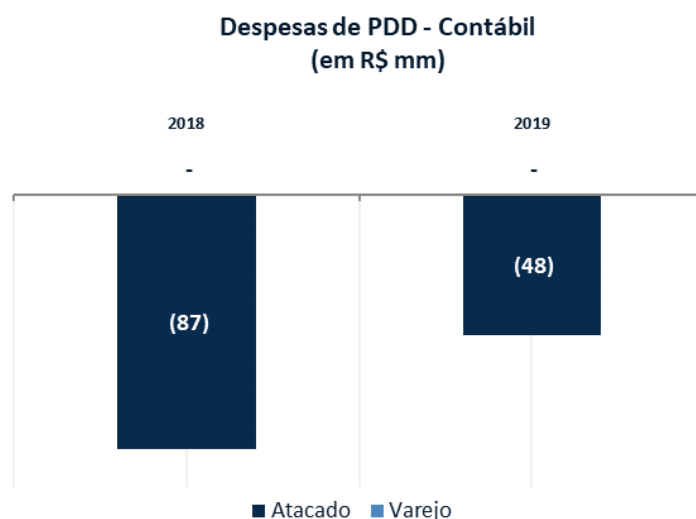
Carteira de Crédito - Dezembro 2019

R\$ Milhões	2018 Carteira	2019 Carteira
Carteira de Crédito (*)	2.994	3.586
Índice de Inadimplência / Carteira de Crédito	8,7%	4,5%
PDD / Carteira de Crédito	7,1%	6,1%
Índice de Cobertura	81,0%	137,3%

* Carteira de Crédito Expandida - Carteira de Fianças

Despesas PDD

As despesas de provisão totalizaram R\$48 milhões ao final de 2019, apresentando substancial melhora quando comparadas às despesas de 2018 que somavam R\$87 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 2019 tinha saldo de R\$3,5 bilhões² e despesas de PDD de R\$48 milhões.

Em Dezembro de 2019 a concentração em operações de melhor rating de crédito (entre AA e C) representava 92% do portfólio.

Carteira de Crédito

R\$ milhões	dez/18	% sobre Carteira	dez/19	% sobre Carteira
AA	972	33,3%	1140	31,8%
A	527	18,1%	815	22,7%
B	972	33,3%	1309	36,5%
C	74	2,5%	36	1,0%
D	123	4,2%	58	1,6%
E	18	0,6%	14	0,4%
F	32	1,1%	10	0,3%
G	162	5,6%	96	2,7%
H	37	1,3%	107	3,0%
Total	2.917	100,0%	3.585	100,0%

R\$ milhões	dez/18		dez/19	
AA até C	2545	87,2%	3299	92,0%
D até H	372	12,8%	286	8,0%

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

² Incluídos a carteira de títulos privados com característica de concessão de crédito

Relatório de Resultados - Banco Fibra S.A. – Dezembro de 2019

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.

Carteira de Crédito (em R\$ mm)	dez/18		dez/19	
	Valor	Part. %	Valor	Part. %
Agronegócios	997,4	26,40%	991,2	22,80%
Metalurgia e Siderurgia	487,5	12,91%	455,9	10,49%
Indústria em Geral	225,4	5,97%	429,1	9,87%
Energia e Saneamento	283,4	7,50%	363,6	8,37%
Bancos e Outras Inst. Financ.	384,9	10,19%	317,8	7,31%
Transporte e Logística	366,0	9,69%	264,5	6,08%
Comércio Atacado / Varejo	150,0	3,97%	218,3	5,02%
Têxtil e Calçados	172,1	4,56%	214,2	4,93%
Mineração	7,0	0,18%	210,4	4,84%
Veículos e Autopeças	108,7	2,88%	161,0	3,71%
Serviços	82,6	2,19%	140,6	3,23%
Açúcar e Álcool	114,4	3,03%	128,7	2,96%
Petroquímica e Química	90,9	2,41%	87,5	2,01%
Imobiliário	105,6	2,79%	84,9	1,95%
Máquinas e Equipamentos	49,6	1,31%	71,9	1,65%
Alimentos e Bebidas	6,9	0,18%	61,2	1,41%
Telecomunicações	48,1	1,27%	51,2	1,18%
Farmacêuticos e Cosméticos	22,3	0,59%	32,5	0,75%
Construção Pesada e Engenharia	37,1	0,98%	30,2	0,69%
Plásticos e Embalagens	7,8	0,21%	13,6	0,31%
Trading	19,2	0,51%	10,5	0,24%
Shopping	-	0,00%	4,0	0,09%
Pescados	-	0,00%	2,2	0,05%
Varejo	1,7	0,05%	1,0	0,02%
Saúde e Educação	0,1	0,00%	0,0	0,00%
Combustível	-	0,00%	0,5	0,01%
Diversos	8,9	0,24%	0,0	0,00%
Total	3.778	100,0%	4.347	100,0%

Captação

Local / Internacional

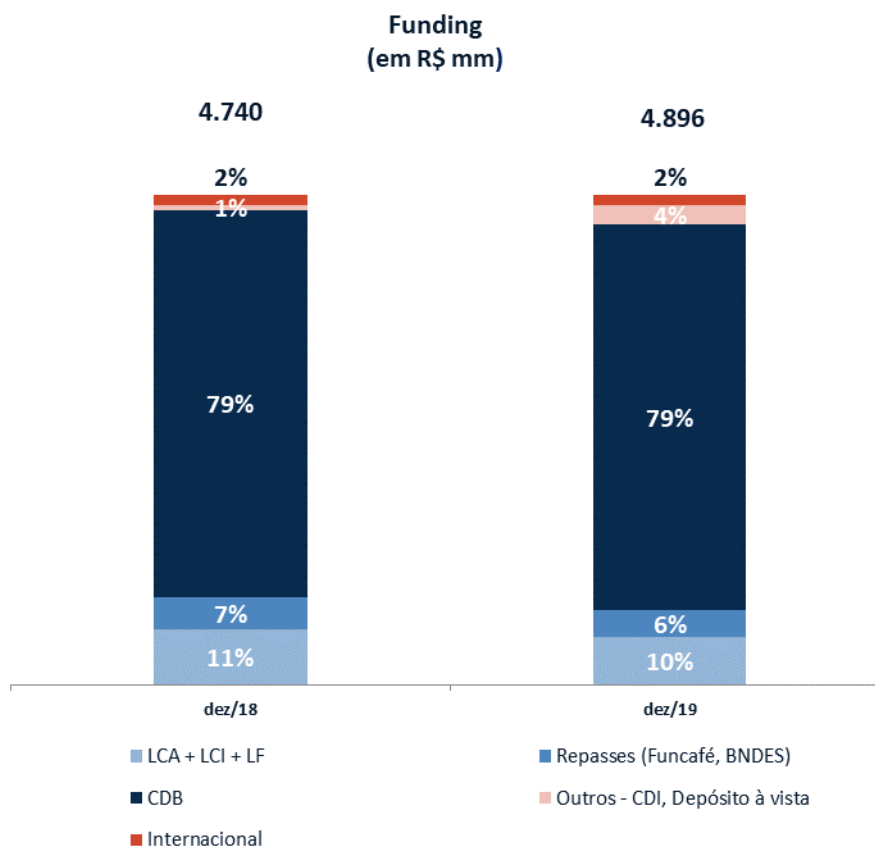
Mantivemos a estratégia de pulverizar a captação ao longo do ano de 2019. Encerramos o ano com um saldo total de R\$4,9 bilhões, sendo 98% deste valor referente a captações no mercado local.

A composição desta carteira apresenta um perfil muito parecido com o perfil da carteira de 2018: 79% CDBs (mesmo saldo de 2018), saldo de LCA/LCI e LF representam 10% da carteira e Repasses 6%.

Concentramos a emissão de CDBs com prazos mais longos: vencimentos em 2 e 3 anos, o que propicia maior conforto para o ALM e permite uma gestão mais eficiente do caixa do banco.

O número de distribuidores aumentou marginalmente, atingindo um público superior a 80.000 pessoas físicas ao qual o Banco não tem acesso direto.

A Plataforma Digital, ainda pouco divulgada, continua um canal prático para atender clientes internos e Pessoas Físicas que queiram aplicar sem intermediários nos produtos do Banco Fibra. O valor captado neste canal em 2019 foi de R\$16,6 milhões, contra um valor de R\$7 milhões em 2018.



Relatório de Resultados - Banco Fibra S.A. – Dezembro de 2019

Liquidez

O saldo final do Caixa Livre em Dezembro 2019 foi de R\$669 milhões. Do ponto de vista de liquidez, a situação do banco é tranquila. A redução nas concentrações dos vencimentos dos passivos realizada ao longo dos últimos anos junto com a manutenção do prazo médio dos ativos permite ao Fibra trabalhar com um caixa livre menor, resultando em maior eficiência na gestão dos Ativos e Passivos.

Gestão de Ativos e Passivos

O descasamento positivo entre ativos e passivos obteve um leve declínio em 2019: os ativos possuíam prazo médio de 214 dias e os passivos de 749 dias, um GAP de 535 dias. Em Dezembro 2018 esse GAP era de 601 dias.

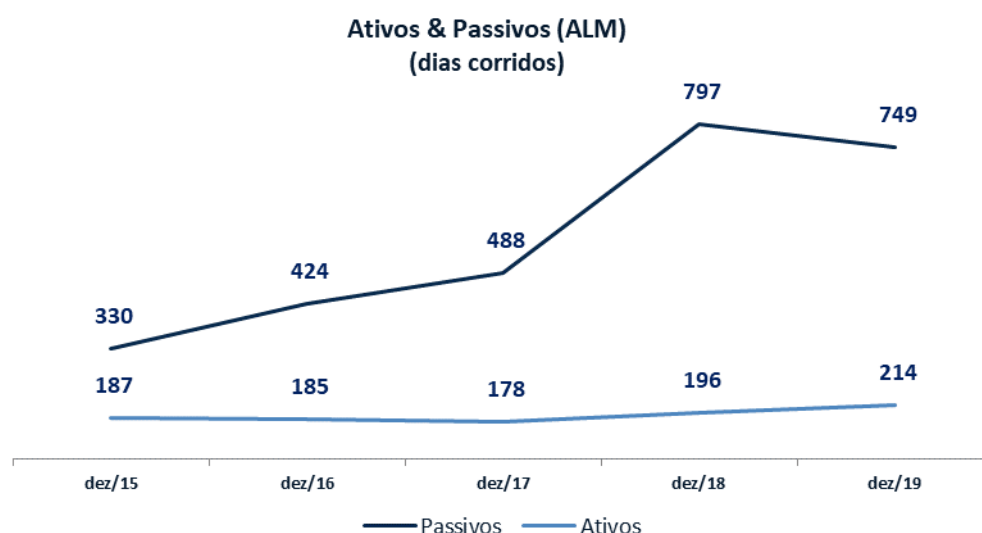
Carteira de Crédito (*) - por prazo
R\$ Milhões

	dez-18	dez/19
até 90 dias	1.297	1.501
entre 91 e 180 dias	673	726
entre 181 e 360 dias	517	617
acima de 360 dias	430	591
Total	2.917	3.435

Funding - por prazo
R\$ Milhões

	dez-18	dez/19
até 90 dias	654	587
entre 91 e 180 dias	266	301
entre 181 e 360 dias	865	882
acima de 360 dias	2.955	3.126
Total	4.740	4.896

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



Relatório de Resultados - Banco Fibra S.A. – Dezembro de 2019

Resultados

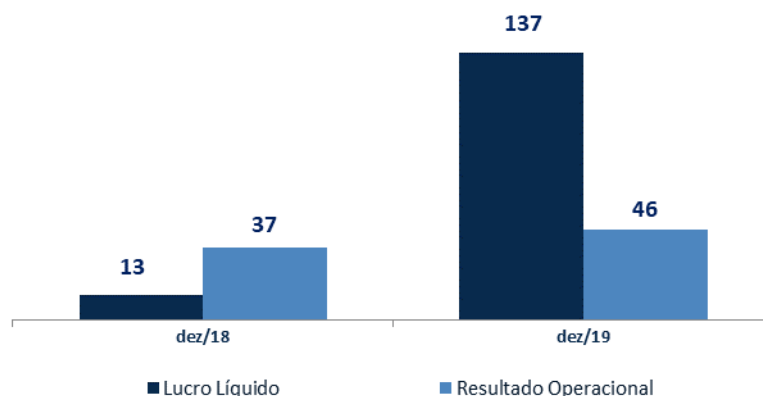
O Resultado Operacional do exercício 2019 é um lucro de R\$46 milhões. Já o Lucro Líquido é de R\$137 milhões. Em 2019 ocorreu o evento extraordinário da majoração da alíquota de Contribuição Social sobre Lucro Líquido (CSLL) de 15% para 20% para Instituições Financeiras. Essa majoração da alíquota teve efeito positivo no Lucro Líquido do Banco, ativando R\$111 milhões de crédito tributário. Se esse efeito fosse expurgado, o Banco Fibra teria encerrado o exercício de 2019 com Lucro Líquido de R\$25,4 milhões, praticamente o dobro do obtido no exercício de 2018 que foi de R\$13,1 milhões.

Resultado (em R\$ mm)	dez/18	dez/19
Margem Financeira Antes PDD	230	249
Resultado Operacional	37	46
Lucro / Prejuízo Líquido	13	137

Índices de Desempenho

NIM	5,6%	6,1%
ROAE	1,31%	13,67%
Índice de Eficiência Contábil	66,0%	67,0%

**Lucro Líquido e Resultado Operacional
(em R\$ mm)**



Despesas Administrativas, Pessoal e de Contingenciamento – Gerencial

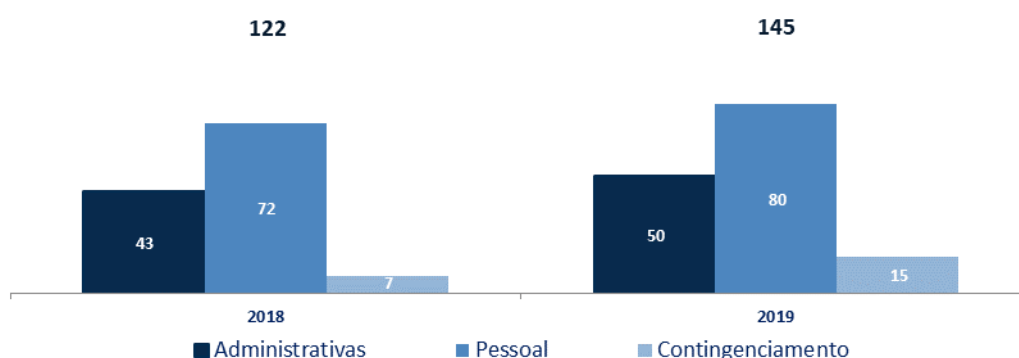
O Fibra vem ao longo dos últimos anos executando um trabalho meticuloso para reduzir despesas. Em 2019, o Banco fez investimentos em Pessoas para as áreas de Infraestrutura (Tecnologia) e para a Área Clientes, bases cruciais para concretizarmos as estratégias e as metas traçadas para 2020 e 2021.

Relatório de Resultados - Banco Fibra S.A. – Dezembro de 2019

As Despesas Administrativas cresceram 15% e as Despesas com Pessoas cresceram 11% de 2018 para 2019.

As Despesa com Contingenciamento Trabalhista e Cível aumentaram de R\$7 milhões para R\$15 milhões de 2018 para 2019 principalmente pela liquidação de antigas ações trabalhistas provenientes do varejo.

Despesas

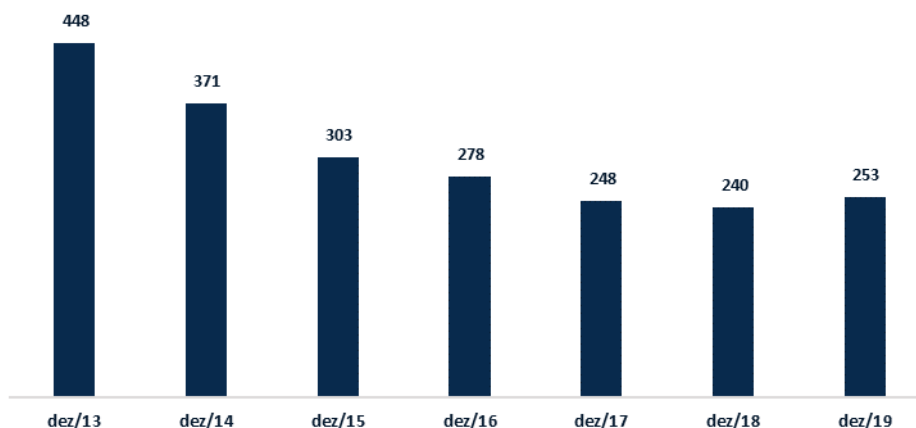


Evolução do número de funcionários

O quadro de funcionários passou de 240 para 253 funcionários. Foram feitas contratações para as áreas estratégicas: Comercial, Tecnologia e Área Clientes.

Em 2019 o Fibra mais uma vez obteve a Certificação Great Place to Work.

Número de Funcionários



Relatório de Resultados - Banco Fibra S.A. – Dezembro de 2019

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 2019 é de 12,67%

A tabela a seguir, apresenta a composição de capital do Banco em Dezembro de 2019.

R\$ Milhões	dez/18	dez/19
Patrimônio de Referência	632	714
Patrimônio Líquido	1.000	1.131
Basileia	13,11%	12,67%
Tier I	11,04%	11,03%
Tier II	0,00%	1,64%

Inovações

Migração de Datas Centers para a Nuvem

Com o objetivo de se tornar um banco de pessoas que usa a tecnologia como apoio para atender melhor seus clientes internos e externos, o Banco Fibra tomou a decisão, no final de 2017, de migrar 100% dos seus data centers para a nuvem, mais especificamente para a Amazon Web Services (AWS).

A migração foi executada ao longo do ano de 2018 e logo no início de 2019, 100% dos sistemas já eram executados dentro da AWS, tornando-se um case de sucesso para o mercado. Desde então, o Banco Fibra vem colhendo resultados extremamente positivos, como resiliência dos ambientes, elasticidade computacional, rapidez no atendimento de novas demandas por recursos, maior agilidade nos processos e melhor gestão financeira. Em particular a nuvem trouxe para o Banco a capacidade de implementação de um Datalake, fundamental para sua estratégia Data Driven.

Área Clientes: Digital, Relacionamento e Marketing

O Fibra entende que seu diferencial é o Atendimento ao Cliente. Entendemos as necessidades dos clientes, para oferecer serviços e produtos de forma customizada, ágil, simples e flexível.

A Área Clientes foi criada para dar continuidade à essa estratégia, atuando na experiência digital, no relacionamento com clientes e em Marketing. O objetivo é melhorar a experiência que o cliente tem com o Fibra, de forma que a satisfação do cliente o motive a procurar mais serviços, fidelizando o relacionamento junto ao Banco.

Relatório de Resultados - Banco Fibra S.A. – Dezembro de 2019

Balanço

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

ATIVO	dez-18	dez-19
ATIVO CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	6.502.907	7.032.499
Disponibilidades	62.886	86.322
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	331.832	137.188
Títulos e Valores Mobiliários e derivativos	1.458.351	1.425.352
Relações Interfinanceiras e Interdependências	40	43
Operações de Crédito	2.043.407	1.998.507
Outros Créditos	2.391.653	3.126.637
Outros Valores e Bens	214.801	258.450
PERMANENTE	8.328	11.142
Investimentos	2.581	3.117
Imobilizado de Uso	1.419	2.452
Diferido		
Intangível	4.328	5.573
TOTAL DO ATIVO	6.511.235	7.043.641

PASSIVO	dez-18	dez-19
PASSIVO CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	5.502.346	5.903.576
Depósitos	3.800.064	4.050.876
Captações no Mercado Aberto	10.769	32.120
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	537.209	473.756
Relações Interfinanceiras e Interdependências	5.900	42.840
Obrigações por Empréstimos e Repasses	310.845	274.558
Instrumentos Financeiros Derivativos	180.397	305.688
Outras Obrigações	565.145	628.019
Dívida Subordinada	92.017	95.719
RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	8.946	8.619
PARTICIPAÇÃO DOS MINORITÁRIOS	-	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.000.006	1.131.447
TOTAL DO PASSIVO	6.511.298	7.043.641

Relatório de Resultados - Banco Fibra S.A. – Dezembro de 2019

Demonstração de Resultados

BANCO FIBRA S/A - CONSOLIDADO

Demonstrações do Resultados

Em R\$ mil

	dez-18	dez-19
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	760.929	694.025
Rendas de Operações de Crédito	449.788	379.080
Resultado com Títulos e Valores Mobiliários	211.647	140.475
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	70.518	156.170
Resultado de Operações de Câmbio	28.976	18.300
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(530.740)	(445.061)
Despesas de Captação	(407.270)	(398.302)
Despesas de Empréstimos, Cessões e Repasses	(125.044)	(39.921)
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	1.574	(6.838)
Result. Interm. Financeira antes Provisões	230.189	248.964
Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	(86.530)	(48.122)
Result. Interm. Financeira após provisões	143.659	200.842
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(106.957)	(154.645)
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas	36.476	48.005
Despesas de Pessoal	(90.438)	(115.223)
Outras Despesas Administrativas	(54.472)	(53.816)
Despesas Tributárias	(15.172)	(15.983)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	16.649	(17.628)
Resultado Operacional	36.702	46.197
Resultado não operacional	437	131
Res. antes tributação lucro e partic.	37.139	46.328
IR e CSSL	(24.002)	90.352
Participação no lucro (PLR / PPRA)	-	-
Lucro/(Prejuízo)líquido	13.137	136.680

Ratings

MOODY'S

Moeda Local
Moeda Estrangeira

B2.br
B3

**STANDARD
& POOR'S**

Escala Global
Escala Nacional Brasil

B-
brBBB-

RISKbank[®]

Baixo Risco para Curto Prazo 2

8,71

Para mais informações, entre em contato:

e-mail: ri@bancofibra.com.br

fone +55 11 3847 6795

www.bancofibra.com.br