

# Relatório Anual

EXERCÍCIO 2017

Usinagem Edlyn Participações S.A.

1ª Emissão de Debêntures

*planner* 

**ÍNDICE**

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA .....	3
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES .....	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS .....	7
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS .....	7
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES .....	7
EVENTOS REALIZADOS – 2017 .....	8
AGENDA DE EVENTOS – 2018.....	8
OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA.....	8
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	8
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO .....	8
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES .....	8
PRINCIPAIS RUBRICAS.....	8
COMENTÁRIOS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA.....	9
GARANTIA .....	10
DECLARAÇÃO .....	10

## CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA

<b>Denominação Comercial:</b>	Usinagem Edlyn Participações S.A.
<b>Endereço da Sede:</b>	Avenida Santo Amaro, nº 1149, 10º Andar, conjunto 103, Bairro Vila Nova Conceição - CEP: 04505-001 – São Paulo - SP
<b>Telefone / Fax:</b>	(11) 3124-7575
<b>D.R.I.:</b>	Luiz Orlando Caiuby Novaes
<b>CNPJ:</b>	26.643.756/0001-42
<b>Auditor:</b>	Argus Agencia de Classificação de Risco
<b>Atividade:</b>	A emissora é uma Holding de Participações de Empresas não financeiras. A empresa foi constituída especificamente para adquirir empresas metalúrgicas de precisão no setor de Óleo & Gás e energia.
<b>Categoria de Registro:</b>	Sociedade anônima sem registro de companhia aberta perante a CVM

---

## CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

### Registro CVM nº:

A Oferta está automaticamente dispensada de registro pela CVM, nos termos do artigo 6º da Instrução CVM 476, por se tratar de oferta pública de distribuição com esforços restritos de colocação

### Número da Emissão:

1ª Emissão

### Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

### Código do Ativo:

DLYN11

DLYN21

### Código ISIN:

BRDLYNDBS001

BRDLYNDBS019

### Escriturador:

Itaú Corretora de Valores Mobiliários S.A.

### Liquidante:

Itaú Unibanco S.A.

### Coordenador Líder:

ORLA DTVM S/A

**Data de Emissão:**

1ª Série: 30 de junho de 2017

2ª Série: 30 de dezembro de 2017

**Data de Vencimento:**

1ª Série: 30 de junho de 2025

2ª Série: 30 de dezembro de 2024

**Quantidade de Debêntures:**

4.500 (quatro mil e quinhentas)

1ª Série: 3.000 (três mil)

2ª Série: 1.500 (um mil e quinhentas)

**Número de Séries:**

Duas

**Valor Total da Emissão:**

R\$ 45.000.000,00 (quarenta e cinco milhões de reais)

**Valor Nominal:**

R\$ 10.000,00 (dez mil reais)

**Forma:**

Nominativa e escritural

**Espécie:**

Quirografária à ser convolada em garantia real

**Conversibilidade:**

Não conversíveis em ações da Emissora

**Permuta:**

Não se aplica à presente emissão

**Poder Liberatório:**

Não se aplica à presente emissão

**Opção:**

Não se aplica à presente emissão

**Negociação:**

As Debêntures foram depositadas para negociação no mercado secundário por meio do CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – Seguimento CETIP UTVM.

**Atualização do Valor Nominal:**

1ª Série: As debêntures serão atualizadas monetariamente pelo IPCA/IBGE

2ª Série: As debêntures serão atualizadas monetariamente pelo IPCA/IBGE

**Pagamento da Atualização:**

1ª Série: A Atualização Monetária será paga proporcionalmente às parcelas de amortização do Valor Nominal Unitário em cada uma das datas de amortização.

2ª Série: A Atualização Monetária será paga proporcionalmente às parcelas de amortização do Valor Nominal Unitário em cada uma das datas de amortização.

**Remuneração:**

1ª série – 8,50% do IPCA

2ª série – 8,50% do IPCA

**Início da Rentabilidade:**

1ª série – A partir da data de Primeira Subscrição e Integralização, Data de Incorporação ou data de Pagamento da Remuneração.

2ª série – A partir da data de Primeira Subscrição e Integralização, Data de Incorporação ou data de Pagamento da Remuneração.

**Pagamento da Remuneração:**

O pagamento da 1ª série será realizado em 72 parcelas mensais e consecutivas, sempre no dia 30, a partir do 24º mês da data de emissão, iniciando-se em 30.07.2019.

O pagamento da 2ª será realizado em 72 parcelas mensais e consecutivas, sempre no dia 30, a partir do 12º mês da data de emissão, iniciando-se em 30.01.2019 e a última em 30 de dezembro de 2024

**Amortização:**

**Amortizações e Remunerações Programadas das Debêntures da Primeira Série**

Parcela de Amortização	Data de Vencimento	Taxa de Amortização Sobre Valor Base para Cálculo das Parcelas de Amortização	Parcela de Amortização	Data de Vencimento	Taxa de Amortização Sobre Valor Base para Cálculo das Parcelas de Amortização
1	30/07/2019	0,500%	37	30/07/2022	1,400%
2	30/08/2019	0,500%	38	30/08/2022	1,400%
3	30/09/2019	0,500%	39	30/09/2022	1,400%
4	30/10/2019	0,500%	40	30/10/2022	1,400%
5	30/11/2019	0,500%	41	30/11/2022	1,400%
6	30/12/2019	0,500%	42	30/12/2022	1,400%
7	30/01/2020	0,500%	43	30/01/2023	1,400%
8	29/02/2020	0,500%	44	28/02/2023	1,400%
9	30/03/2020	0,500%	45	30/03/2023	1,400%
10	30/04/2020	0,500%	46	30/04/2023	1,400%
11	30/05/2020	0,500%	47	30/05/2023	1,400%
12	30/06/2020	0,500%	48	30/06/2023	1,400%
13	30/07/2020	0,800%	49	30/07/2023	1,800%
14	30/08/2020	0,800%	50	30/08/2023	1,800%
15	30/09/2020	0,800%	51	30/09/2023	1,800%
16	30/10/2020	0,800%	52	30/10/2023	1,800%
17	30/11/2020	0,800%	53	30/11/2023	1,800%
18	30/12/2020	0,800%	54	30/12/2023	1,800%
19	30/01/2021	0,800%	55	30/01/2024	1,800%
20	28/02/2021	0,800%	56	29/02/2024	1,800%
21	30/03/2021	0,800%	57	30/03/2024	1,800%
22	30/04/2021	0,800%	58	30/04/2024	1,800%
23	30/05/2021	0,800%	59	30/05/2024	1,800%
24	30/06/2021	0,800%	60	30/06/2024	1,800%

25	30/07/2021	1,000%	61	30/07/2024	2,100%
26	30/08/2021	1,000%	62	30/08/2024	2,100%
27	30/09/2021	1,000%	63	30/09/2024	2,100%
28	30/10/2021	1,000%	64	30/10/2024	2,100%
29	30/11/2021	1,000%	65	30/11/2024	2,100%
30	30/12/2021	1,000%	66	30/12/2024	2,100%
31	30/01/2022	1,000%	67	30/01/2025	2,100%
32	28/02/2022	1,000%	68	28/02/2025	2,100%
33	30/03/2022	1,000%	69	30/03/2025	2,100%
34	30/04/2022	1,000%	70	30/04/2025	4,500%
35	30/05/2022	1,000%	71	30/05/2025	4,500%
36	30/06/2022	1,000%	72	30/06/2025	6,100%

**Amortizações e Remunerações Programadas das Debêntures da Segunda Série**

Parcela de Amortização	Data de Vencimento	Taxa de Amortização Sobre Valor Base para Cálculo das Parcelas de Amortização	Parcela de Amortização	Data de Vencimento	Taxa de Amortização Sobre Valor Base para Cálculo das Parcelas de Amortização
1	30/01/2019	0,300%	37	30/01/2022	1,600%
2	28/02/2019	0,300%	38	28/02/2022	1,600%
3	30/03/2019	0,300%	39	30/03/2022	1,600%
4	30/04/2019	0,300%	40	30/04/2022	1,600%
5	30/05/2019	0,300%	41	30/05/2022	1,600%
6	30/06/2019	0,300%	42	30/06/2022	1,600%
7	30/07/2019	0,300%	43	30/07/2022	1,600%
8	30/08/2019	0,300%	44	30/08/2022	1,600%
9	30/09/2019	0,300%	45	30/09/2022	1,600%
10	30/10/2019	0,300%	46	30/10/2022	1,600%
11	30/11/2019	0,300%	47	30/11/2022	1,600%
12	30/12/2019	0,300%	48	30/12/2022	1,600%
13	30/01/2020	1,200%	49	30/01/2023	1,600%
14	29/02/2020	1,200%	50	28/02/2023	1,600%
15	30/03/2020	1,200%	51	30/03/2023	1,600%
16	30/04/2020	1,200%	52	30/04/2023	1,600%
17	30/05/2020	1,200%	53	30/05/2023	1,600%
18	30/06/2020	1,200%	54	30/06/2023	1,600%
19	30/07/2020	1,200%	55	30/07/2023	1,600%
20	30/08/2020	1,200%	56	30/08/2023	1,600%
21	30/09/2020	1,200%	57	30/09/2023	1,600%
22	30/10/2020	1,200%	58	30/10/2023	1,600%
23	30/11/2020	1,200%	59	30/11/2023	1,600%
24	30/12/2020	1,200%	60	30/12/2023	1,600%
25	30/01/2021	1,400%	61	30/01/2024	2,000%
26	28/02/2021	1,400%	62	29/02/2024	2,000%
27	30/03/2021	1,400%	63	30/03/2024	2,000%
28	30/04/2021	1,400%	64	30/04/2024	2,000%
29	30/05/2021	1,400%	65	30/05/2024	2,000%
30	30/06/2021	1,400%	66	30/06/2024	2,000%
31	30/07/2021	1,400%	67	30/07/2024	2,000%
32	30/08/2021	1,400%	68	30/08/2024	2,000%
33	30/09/2021	1,400%	69	30/09/2024	2,000%

34	30/10/2021	1,400%	70	30/10/2024	2,000%
35	30/11/2021	1,400%	71	30/11/2024	2,000%
36	30/12/2021	1,400%	72	30/12/2024	4,800%

**Fundo de Amortização:**

Não se aplica à presente emissão

**Repactuação:**

Não se aplica à presente emissão

**Resgate Antecipado:**

A qualquer tempo a partir do 12º mês contado da data de emissão

**DESTINAÇÃO DE RECURSOS**

Conforme informações prestadas pela Emissora, até o presente momento as debêntures não foram integralizadas, ou seja, não há recursos captados.

**ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS**

No ano de 2017 não foram realizadas quaisquer Assembleia Geral de Debenturistas.

**POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES<sup>1</sup>**

**1ª Série**

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2017	-	-	-	-

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
3.000	-	-	-

**2ª Série**

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2017	-	-	-	-

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
1.500	-	-	-

<sup>1</sup> Ressaltamos que as informações refletem nossa interpretação da Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, se for o caso. A Planner não se responsabiliza direta ou indiretamente pelo cálculo apresentado, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro.

## EVENTOS REALIZADOS – 2017

No exercício de 2017 não ocorreram os eventos de resgate, amortização, pagamento de remuneração, conversão e repactuação.

## AGENDA DE EVENTOS – 2018

### 2ª Série

Data	Evento
30/12/2018	Incorporação de Juros

## OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA

No decorrer do exercício de 2017 a Emissora cumpriu regularmente e dentro do prazo todas as obrigações previstas na Escritura de Emissão, exceto com relação à divulgação de suas demonstrações financeiras, entregue em atraso, porém dentro do prazo de cura, bem como deixou de realizar o registro do Contrato de Alienação Fiduciária de Ações no cartório de Registro de Títulos e Documentos competente.

## EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS

Nos termos do inciso XI do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016, informamos que este Agente Fiduciário não atua nas seguintes emissões de valores mobiliários do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo:

## CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

### LF Rating

Classe	Rating Atual	Última Alteração
1ª Emissão	A	17/07/2017

## ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2017

## PRINCIPAIS RUBRICAS

### BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO - R\$ MIL

ATIVO	2016	AV%	2017
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>116</b>	<b>100,00%</b>	<b>0</b>
Caixa e equivalentes	116	100,00%	0
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
Títulos a receber	0	-	0
Intangível	0	-	0
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>116</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>



BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO - R\$ MIL

PASSIVO	2016	AV%	2017
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	0	-	50
Outras contas a pagar	0	-	50
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	0	-	0
Empréstimos e financiamentos	0	-	0
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	116	100,00%	-50
Capital social	1.200	1034,48%	1.200
Prejuízos acumulados	-1.084	-934,48%	-1.250
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>116</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>

\*Não foi possível realizar a análise vertical de 2017 pois não existe Total do Passivo e Total do Ativo.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - R\$ MIL

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	2016	2017
Receita de vendas e/ou serviços	0	0
(-)Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	0	0
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Honorários contábeis	-403	0
Impostos e taxas	-569	-11
Material de escritório e outros	-112	-155
<b>(=)Lucro/Prejuízo do período</b>	<b>-1.084</b>	<b>-166</b>

\*Não foi possível realizar a análise vertical pois não existe Lucro Bruto.

COMENTÁRIOS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

**Índices de Liquidez:**

Não foi possível calcular os índices de liquidez.

**Estrutura de Capitais:**

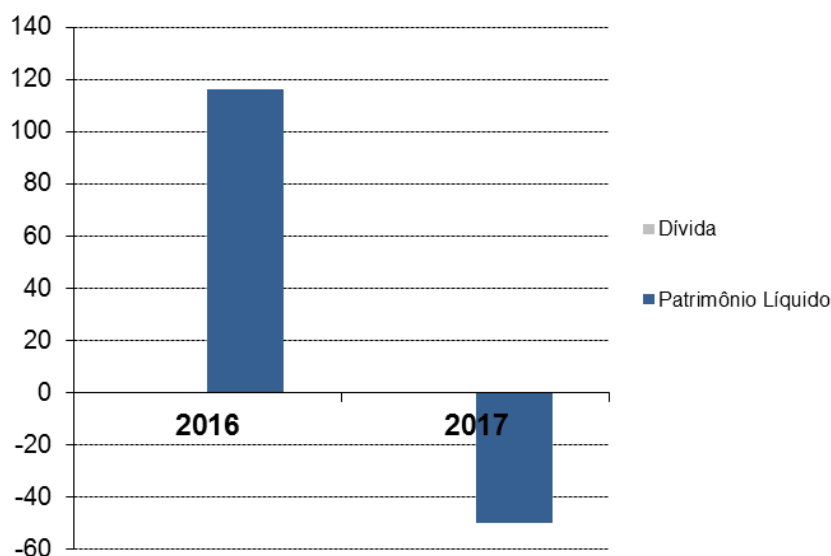
A Companhia apresentou um índice de Participação de Capital de terceiros de 0,00% em 2016 e -100,00% em 2017. O Índice de Composição do Endividamento foi de 100,00% em 2017. O grau de imobilização do Patrimônio Líquido variou em 0,00% em 2016 para 0,00% em 2017. A Empresa apresentou um Índice de Imobilização dos Recursos não Correntes de 0,00% em 2016 e 0,00% em 2017.

**Rentabilidade:**

A Rentabilidade do Patrimônio Líquido foi de -934,48% em 2016 contra 332,00% em 2017.

Recomendamos a leitura completa das Demonstrações Contábeis, Relatório de Administração e Parecer dos Auditores Independentes para melhor análise da situação econômica e financeira da Companhia.

Gráfico: Dívida X PL (Valores em R\$ mil)



Não temos conhecimento de eventual omissão ou inverdade, contida nas informações divulgadas pela Emissora ou, ainda, o inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações, no decorrer do exercício de 2017.

As demonstrações financeiras da Emissora foram auditadas pela YPC Auditun S Auditoria Independente SS, cujo parecer não apresentou ressalvas, mas a seguinte ênfase:

**“Ênfase**

*Como descrito na nota explicativa nº 1, a Companhia apresenta-se em fase pré-operacional.*

**1. Contexto operacional**

*A Companhia, que tem sede e foro na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Santo Amaro, 1149 - 10º. Andar, conjunto 103 - CEP 04505-001, tem como objetivo social a participação em outras sociedades como sócia ou acionista, no país ou no exterior (“holding”). A Companhia foi constituída em 1º. de dezembro de 2016 e até a data base de 31 de dezembro de 2017 não havia realizado nenhum tipo de investimento, apresentando-se em fase pré-operacional.”*

**GARANTIA**

A presente emissão é da espécie quirografária, não possuindo privilégio algum sobre o ativo da Emissão.

**DECLARAÇÃO**

De acordo com o disposto no artigo 68, alínea “b” da lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1.976 e no inciso XII do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016, declaramos estar aptos e que não nos encontramos em qualquer situação de conflito. Entretanto considerando que até a presente data não ocorreu a subscrição das debêntures emitidas, estamos analisando a permanência de nossa função de Agente Fiduciário dos debenturistas.

São Paulo, abril de 2018.



*“Este Relatório foi elaborado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, § primeiro, alínea “b” da Lei nº 6404/76 e do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583 /2016, com base nas informações prestadas pela Companhia Emissora. Os documentos legais e as informações técnicas que serviram para sua elaboração, encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta na sede deste Agente Fiduciário”*

*“As informações contidas neste Relatório não representam uma recomendação de investimento, uma análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos sob a forma de debênture”*

*“O relatório anual deste Agente Fiduciário descreve os fatos ocorridos durante o exercício de 2017 relativos à execução das obrigações assumidas pelo emissor, à administração do patrimônio separado, se for o caso, aos bens garantidores do valor mobiliário e ao fundo de amortização”*