

Exercício 2018

# RELATÓRIO ANUAL

---

**Feenix4T Participações S.A.**

*1ª Emissão de Debêntures*

**ÍNDICE**

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA.....	3
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES.....	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	6
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS.....	6
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES.....	6
EVENTOS REALIZADOS 2018.....	6
AGENDA DE EVENTOS 2019.....	6
OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA.....	6
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	7
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.....	7
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES.....	7
PRINCIPAIS RUBRICAS.....	7
COMENTÁRIOS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA.....	8
GARANTIA.....	9
DECLARAÇÃO.....	9

**CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA**

<b>Denominação Comercial:</b>	FEENIX4T PARTICIPAÇÕES S.A
<b>Endereço da Sede:</b>	Rua George Ohm, 206, Bloco B, 10º andar, conjunto 103, sala 01, Bairro Cidade Monções, CEP 04576-020, São Paulo-SP
<b>Telefone / Fax:</b>	(11) 4410-4380
<b>D.R.I.:</b>	N/A
<b>CNPJ:</b>	26.210.970/0001-05
<b>Auditor:</b>	BDO RCS Auditores Independentes
<b>Atividade:</b>	Participação no capital de quaisquer outras sociedades empresárias ou não, ou fundos de investimento, na qualidade de sócia, acionista ou quotista no Brasil e no exterior.
<b>Categoria de Registro:</b>	Sociedade por ações 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:**

FEEN11

FEEN21

**Código ISIN:**

BRFEENDBS011

BRFEENDBS003

**Escriturador:**

Banco Bradesco S.A.

**Liquidante:**

Banco Bradesco S.A.

**Coordenador Líder:**

Banco Bradesco BBI S.A.

**Data de Emissão:**

13 de dezembro de 2018

**Data de Vencimento:**

13 de dezembro de 2030

**Quantidade de Debêntures:**

160.000.000 (cento e sessenta milhões)

**Número de Séries:**

2 (duas) séries

**Valor Total da Emissão:**

R\$ 160.000.000,00 (cento e sessenta milhões de reais)

**Valor Nominal:**

R\$ 1,00 (Um real)

**Forma:**

Nominativa e escritural

**Espécie:**

Real, com garantia fidejussória adicional

**Conversibilidade:**

As debêntures não são 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:**

Não se aplica à presente emissão

**Pagamento da Atualização:**

Não se aplica à presente emissão

**Remuneração:**

100% do CDI + 1,85% a.a.

**Pagamento da Remuneração:**

1ª série:

Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado, de amortização extraordinária obrigatória ou de vencimento antecipado das debêntures, nos termos da escritura de emissão, a remuneração das debêntures da primeira série serão pagos anualmente, a partir do 36º (trigésimo sexto) mês (inclusive), contado da data de emissão, sendo, portanto, os pagamentos devidos no dia 13 do mês de dezembro de cada ano, sendo certo que o primeiro pagamento será realizado em 13 de dezembro de 2021 e o último pagamento ocorrerá na data de vencimento.

2ª série:

Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de resgate antecipado, de amortização extraordinária obrigatória ou de vencimento antecipado das debêntures, nos termos da escritura de emissão, a remuneração das debêntures da segunda série serão pagos anualmente a partir do 48º (quadragésimo oitavo) mês (inclusive) contado da Data de Emissão, sendo, portanto, os pagamentos devidos no dia 13 do mês de dezembro de cada ano, sendo certo que o

primeiro pagamento será realizado em 13 de dezembro de 2022 e o último pagamento ocorrerá na data de vencimento.

**Amortização:**

1ª série:

O valor nominal unitário das debêntures da primeira série será amortizado em 9 (nove) parcelas anuais e consecutivas, a partir do 48º (quadragésimo oitavo) mês (inclusive), contado da data de emissão, sendo o primeiro pagamento em 13 de dezembro de 2022 e o último na data de vencimento, conforme cronograma de pagamento abaixo:

<b>Data de Amortização das Debêntures da Primeira Série</b>	<b>Percentual do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Primeira Série a ser Amortizado</b>
13 de dezembro de 2022	2,1875%
13 de dezembro de 2023	2,1875%
13 de dezembro de 2024	4,3750%
13 de dezembro de 2025	4,3750%
13 de dezembro de 2026	8,7500%
13 de dezembro de 2027	8,7500%
13 de dezembro de 2028	13,1250%
13 de dezembro de 2029	13,1250%
Data de Vencimento	43,1250%

2ª série:

O valor nominal unitário das debêntures da segunda série será amortizado em 9 (nove) parcelas anuais e consecutivas, a partir do 48º (quadragésimo oitavo) mês (inclusive), contado da data de emissão, sendo o primeiro pagamento em 13 de dezembro de 2022 e o último na data de vencimento, conforme cronograma de pagamento abaixo:

<b>Data de Amortização das Debêntures da Segunda Série</b>	<b>Percentual do Valor Nominal Unitário das Debêntures da Segunda Série a ser Amortizado</b>
13 de dezembro de 2022	2,1875%
13 de dezembro de 2023	2,1875%
13 de dezembro de 2024	4,3750%
13 de dezembro de 2025	4,3750%
13 de dezembro de 2026	8,7500%
13 de dezembro de 2027	8,7500%
13 de dezembro de 2028	13,1250%
13 de dezembro de 2029	13,1250%
Data de Vencimento	43,1250%

**Fundo de Amortização:**

Não se aplica à presente emissão

**Prêmio:**

Aplicável na hipótese de descumprimento da obrigação de realizar o resgate antecipado obrigatório ou a amortização extraordinária obrigatória até a data de pagamento do excesso de caixa e nos termos e condições previstos na Escritura de Emissão, sendo equivalente a 3% (três por cento) sobre o valor total devido e não pago.

**Repactuação:**

Não se aplica à presente emissão

**Resgate Antecipado:**

Resgate antecipado facultativo:

A Emissora poderá, a qualquer tempo, a seu exclusivo critério, realizar, no todo ou em parte, o resgate antecipado das debêntures, mediante notificação prévia e escrita aos Debenturistas de ambas as séries, com cópia ao Agente Fiduciário e Banco Liquidante, nos termos da escritura de emissão.

Resgate antecipado obrigatório:

A Emissora deverá, observados os termos e condições estabelecidos na escritura de emissão, independentemente de sua vontade e da vontade dos Debenturistas de ambas as séries, realizar o resgate antecipado obrigatório total de ambas as séries.

## DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Os créditos recebidos serão utilizados pela Emissora para integralização de aumento do capital social da Auckland, em momento subsequente à reorganização societária e/ou para quitação de dívidas de empresas que atualmente são do grupo da Emissora ou que venham a ser do grupo da Emissora em razão da reorganização societária, se e conforme aplicável.

## ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2018.

## POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES<sup>1</sup>

1ª série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2018	-	-	-	-

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
80.000.000	-	-	-

1ª série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2018	-	-	-	-

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
80.000.000	-	-	-

## EVENTOS REALIZADOS 2018

No exercício de 2018 não ocorreram os eventos de pagamento de juros, amortização, resgate, conversão e repactuação.

## AGENDA DE EVENTOS 2019

Não há eventos programados para o exercício de 2019.

## OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA

<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.

No decorrer do exercício de 2018 a Emissora cumpriu, regularmente e dentro do prazo a todas as obrigações previstas na Escritura de Emissão.

## 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 atuou em emissões de valores mobiliários do próprio emissor, sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo no exercício de 2018.

## CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Não foi atribuída classificação de risco à presente emissão.

## ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES

Não foi informado pela Emissora a ocorrência de alterações estatutárias ou da Emissora no exercício social de 2018, com efeitos relevantes para os titulares dos valores mobiliários.

## PRINCIPAIS RUBRICAS

### BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO - R\$ MIL

ATIVO	2017	AV%	2018	AV%
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>5.439</b>	<b>94,12%</b>	<b>13.319</b>	<b>79,42%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	2.212	38,28%	627	3,74%
Contas a receber de clientes	2.050	35,47%	8.465	50,48%
Estoques	0	-	418	2,49%
Impostos a recuperar	427	7,39%	1.564	9,33%
Despesas antecipadas	130	2,25%	225	1,34%
Outros créditos	620	10,73%	2.020	12,05%
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>340</b>	<b>5,88%</b>	<b>3.451</b>	<b>20,58%</b>
Outros créditos	0	-	47	0,28%
Investimentos	0	-	0	-
Imobilizado	340	5,88%	3.169	18,90%
Intangível	0	-	235	1,40%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>5.779</b>	<b>100%</b>	<b>16.770</b>	<b>100%</b>

### BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO - R\$ MIL

PASSIVO	2017	AV%	2018	AV%
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>1.934</b>	<b>33,47%</b>	<b>12.144</b>	<b>72,42%</b>
Fornecedores	1.111	19,22%	4.390	26,18%
Empréstimos e financiamentos	10	0,17%	0	-
Obrigações tributárias	505	8,74%	2.278	13,58%
Salários e encargos	298	5,16%	1.499	8,94%
Dividendos a pagar	0	-	3.300	19,68%
Outras contas a pagar	10	0,17%	677	4,04%
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>2.900</b>	<b>17,29%</b>
Partes relacionadas	0	-	0	-
Outras contas a pagar	0	-	2.900	17,29%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>3.845</b>	<b>66,53%</b>	<b>1.726</b>	<b>10,29%</b>
Capital social	1.200	20,76%	1.200	7,16%
Reservas de lucros	0	-	150	0,89%
Lucros acumulados	2.559	44,28%	228	1,36%

Participações de acionistas não controladores	86	1,49%	148	0,88%
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>5.779</b>	<b>100%</b>	<b>16.770</b>	<b>100%</b>

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - R\$ MIL

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	2017	AV%	2018	AV%
Receita operacional líquida	14.954	184,23%	43.996	186,01%
Custo das mercadorias e produtos vendidos	-6.837	-84,23%	-20.343	-86,01%
<b>(=) Lucro bruto</b>	<b>8.117</b>	<b>100,00%</b>	<b>23.653</b>	<b>100,00%</b>
Despesas com vendas	-1.292	-15,92%	-2.557	-10,81%
Despesas gerais e administrativas	-1.937		-11.130	
Resultado de equivalência patrimonial sobre investimentos	0	-	0	-
Outras despesas e receitas operacionais, líquidas	0	-	-229	-0,97%
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>	<b>4.888</b>	<b>60,22%</b>	<b>9.737</b>	<b>41,17%</b>
Receitas financeiras	27	0,33%	8	0,03%
Despesas financeiras	-10	-0,12%	-195	-0,82%
<b>Resultado antes do IR e CS</b>	<b>4.905</b>	<b>60,43%</b>	<b>9.550</b>	<b>40,38%</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente	-953	-11,74%	-4.230	-17,88%
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>3.952</b>	<b>48,69%</b>	<b>5.320</b>	<b>22,49%</b>

COMENTÁRIOS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

**Índices de Liquidez:**

Liquidez Geral: de 2,81 em 2017 e 0,89 em 2018  
 Liquidez Corrente: de 2,81 em 2017 e 1,10 em 2018  
 Liquidez Seca: de 2,81 em 2017 e 1,06 em 2018  
 Liquidez Imediata: de 1,14 em 2017 e 0,05 em 2018

**Estrutura de Capitais:**

A Companhia apresentou um índice de Participação de Capital de terceiros de 50,30% em 2017 e 871,61% em 2018. O Índice de Composição do Endividamento variou de 100,00% em 2017 para 80,72% em 2018. O grau de imobilização do Patrimônio Líquido variou em 8,84% em 2017 para 197,22% em 2018. A Empresa apresentou um índice de Imobilização dos Recursos não Correntes de 8,84% em 2017 e 74,60% em 2018.

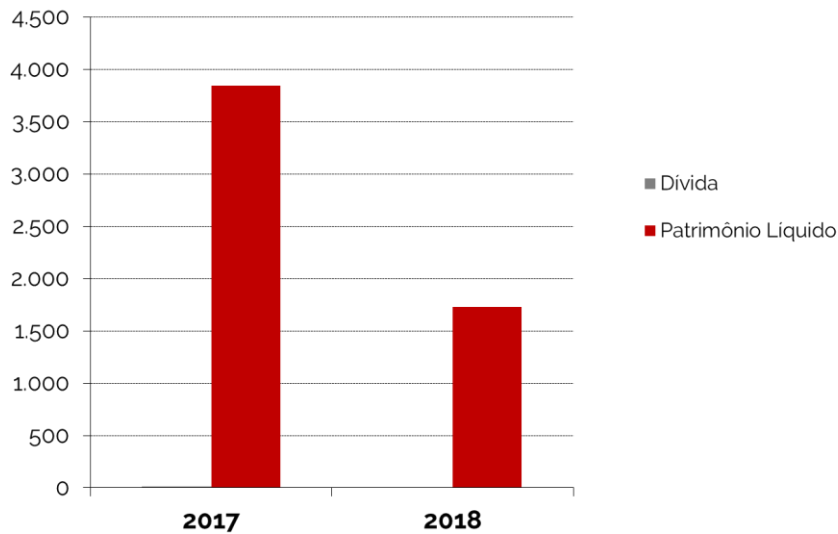
**Rentabilidade:**

A Rentabilidade do Ativo em 2017 foi de 68,39% enquanto que a de 2018 resultou em 31,73%. A Margem Líquida foi de 26,43% em 2017 contra 12,09% em 2018. O Giro do Ativo foi de 2,59 em 2017 enquanto em 2018 foi de 2,62. A Rentabilidade do Patrimônio Líquido foi de 102,78% em 2017 contra 308,23% em 2018.

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 2018.

As demonstrações financeiras da Emissora foram auditadas pela BDO RCS Auditores Independentes, cujo parecer não apresentou ressalvas.

## GARANTIA

As debêntures são da espécie com garantia real representada pela [i] alienação fiduciária das quotas de emissão da Green4T Soluções TI Ltda, de titularidade da Emissora e [ii] alienação fiduciária das ações de emissão da Aceco TI Ltda, de titularidade da Auckland Participações S.A.

A Alienação Fiduciária das Quotas consta no contrato social da Green4T Soluções TI Ltda e a Alienação Fiduciária de Ações consta averbada no competente Livro de Registro de Ações Nominativas da Aceco TI Ltda.

## DECLARAÇÃO

De acordo com o disposto no artigo 68, alínea "b" da lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976 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. Reafirmamos nosso interesse em permanecer no exercício da função de Agente Fiduciário dos debenturistas.

São Paulo, abril de 2019.



*"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 2018 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"*