

ABIMEX IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO S.A.

1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES

RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO

EXERCÍCIO DE 2016

Rio de Janeiro, 28 de Abril de 2017.

Prezados Senhores Debenturistas,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 1ª Emissão de Debêntures da ABIMEX IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO S.A. (“Emissão”), apresentamos a V.Sas o relatório anual sobre a referida emissão, atendendo o disposto na Instrução da CVM nº 28, 23 de Novembro de 1983 e na Escritura de Emissão.

A apreciação sobre a situação da empresa foi realizada com base nas Demonstrações Financeiras auditadas, demais informações fornecidas pela Emissora e controles internos da Pentágono.

Informamos, também, que este relatório encontra-se à disposição dos debenturistas na sede da Emissora, na sede da Pentágono, na CVM, na CETIP e na sede do Coordenador Líder da Emissão.

A versão eletrônica deste relatório foi enviada à Emissora, estando também disponível em nosso website www.pentagonotrustee.com.br.

Atenciosamente,

PENTÁGONO S.A. DTVM.

*Informamos que o relatório possui data-base de 31.12.16 e, portanto, foi elaborado nos termos da Instrução CVM nº 28/1983, revogada em 21.03.2017 pela Instrução CVM nº 583/16.

Características da Emissora

- Denominação Social: ABIMEX IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO S.A.
- CNPJ/MF: 07.121.351/0001-08
- Atividades: importação e exportação, agenciamento de operações no mercado interno, incluindo atividades de depósitos de mercadorias para terceiros (exceto armazéns gerais e guarda-móveis), representação comercial e comercialização de produtos relacionados ao ramo têxtil, bem como a administração de bens móveis e imóveis próprios e a participação no capital de outras Sociedades, dentro e fora do país, como sócia ou acionista, em caráter permanente ou temporário, como controladora ou minoritária.

Características da Emissão

- Emissão: 1ª
- Séries: Única
- Data de Emissão: 10/04/2012
- Data de Vencimento: 10/04/2018
- Banco Escriturador/Mandatário: Banco Bradesco S.A.
- Código Cetip/ISIN: ABMX11/ BRABMXDBS002
- Coordenador Líder: Banco Bradesco BBI S.A.
- Destinação dos Recursos: Os recursos obtidos pela Emissora por meio da Emissão de Debêntures serão destinados aos negócios de gestão ordinária da Emissora, tais como o alongamento do perfil de endividamento de curto prazo da Emissora.
- Tipo de Emissão: Emissão Pública de Debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com garantia fidejussória, para distribuição pública com esforços restritos de colocação.

1. Eventual omissão ou inverdade nas informações divulgadas pela Companhia ou, ainda, inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela Companhia: (Artigo 12, alínea a, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

A Pentágono declara que não possui conhecimento de eventual omissão ou inverdade, contida nas informações divulgadas pela Emissora, ou de qualquer inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela Emissora.

2. **Alterações Estatutárias:** (Artigo 12, alínea b, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

Não houve alterações estatutárias no período.

3. **Comentários sobre as demonstrações financeiras da Companhia, indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital da empresa:** (Artigo 12, alínea c, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

- **A Empresa**

- ➔ Atividade Principal: 46.93-1-00 - Comércio atacadista de mercadorias em geral, sem predominância de alimentos ou de insumos agropecuários;
- ➔ Situação da Empresa: ativa;
- ➔ Natureza do Controle Acionário: privado;
- ➔ Critério de Elaboração do Balanço: legislação societária.

- **Situação Financeira**

- ➔ Liquidez Geral: de 2,25 em 2015 para 2,03 em 2016;
- ➔ Liquidez Corrente: de 5,04 em 2015 para 4,17 em 2016;
- ➔ Liquidez Seca: de 3,60 em 2015 para 3,16 em 2016;
- ➔ Giro do Ativo: manteve-se em 0,92 em e 2016.

- **Estrutura de Capitais**

A Companhia apresentou uma redução nos Empréstimos e Financiamentos sobre o Patrimônio Líquido de 13,4% de 2015 para 2016. O Índice de

Participação do Capital de Terceiros sobre o Patrimônio Líquido apresentou aumento de 20,5% de 2015 para 2016. O grau de imobilização em relação ao Patrimônio Líquido apresentou aumento de 1,9% de 2015 para 2016. A empresa apresentou no seu Passivo Não Circulante um aumento de 0,1% de 2015 para 2016, e uma variação positiva no índice de endividamento de 12,5% de 2015 para 2016.

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

4. **Posição da distribuição ou colocação das debêntures no mercado:** (Artigo 12, alínea d, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)
- VALOR UNITÁRIO NA EMISSÃO: R\$ 1.000.000,0000
 - ATUALIZAÇÃO DO VALOR NOMINAL: não aplicável
 - REMUNERAÇÃO: 100% do DI + 1,30% a.a
 - PAGAMENTOS EFETUADOS POR DEBÊNTURE (2016):

Amortização:

10/01/2016 – R\$ 50.000,000000
10/04/2016 – R\$ 50.000,000000
10/07/2016 – R\$ 50.000,000000
10/10/2016 – R\$ 50.000,000000

Juros:

10/01/2016 – R\$ 5.794,087499
10/02/2016 – R\$ 5.212,764449
10/03/2016 – R\$ 5.473,646550
10/04/2016 – R\$ 5.473,646550
10/05/2016 – R\$ 4.632,439199
10/06/2016 – R\$ 5.098,622800
10/07/2016 – R\$ 4.865,463600
10/08/2016 – R\$ 4.461,294950
10/09/2016 – R\$ 4.461,294950
10/10/2016 – R\$ 4.053,384299
10/11/2016 – R\$ 3.612,133800
10/12/2016 – R\$ 3.575,113200

- POSIÇÃO DO ATIVO:

Quantidade em circulação: 60

Quantidade em tesouraria: 0

Quantidade total emitida: 60

5. Resgate, amortização, conversão, repactuação, pagamento dos juros das debêntures realizadas no período, bem como aquisições e vendas de debêntures efetuadas pela Emissora: (Artigo 12, alínea e, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

- Resgate: não houve;
- Amortização: conforme item 4 acima;
- Conversão: não aplicável;
- Repactuação: não aplicável;
- Pagamento dos juros das debêntures realizados no período: conforme item 4 acima;
- Aquisições e vendas de debêntures efetuadas pela Emissora: não houve.

6. Constituição e aplicações de fundo de amortização de debêntures, quando for o caso: (Artigo 12, alínea f, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

Não houve a constituição de Fundo de Amortização para esta Emissão.

7. Acompanhamento da destinação dos recursos captados através da emissão de debêntures, de acordo com os dados obtidos junto aos administradores da Emissora: (Artigo 12, alínea g, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

De acordo com as informações obtidas, os recursos adquiridos por meio da Emissão de Debêntures foram utilizados conforme previsto na Escritura de Emissão.

8. Relação dos bens e valores entregues à sua administração: (Artigo 12, alínea h, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

Não há bens e/ou valores entregues ao Agente Fiduciário para administração.

9. Cumprimento de outras obrigações assumidas pela companhia na escritura de emissão: (Artigo 12, alínea i, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

De acordo com as informações obtidas, verificamos o cumprimento das obrigações assumidas na Escritura de Emissão.

10. **Declaração acerca da suficiência e exequibilidade das garantias das debêntures:** (Artigo 12, alínea j, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

As debêntures da presente emissão são da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória.

As Debêntures contam com a(s) seguinte(s) garantia(s): (i) Fiança, conforme previsto na Escritura de Emissão.

De acordo com as informações obtidas da Emissora, a(s) garantia(s) prestada(s) nesta Emissão permanece(m) perfeitamente suficiente(s) e exequível(is), tal como foi(ram) constituída(s), outorgada(s) e/ou emitida(s).

11. **Existência de outras emissões, públicas ou privadas, feitas pela própria Emissora, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo da Emissora, em que tenha atuado como agente fiduciário no período:** (Artigo 12, alínea k, inciso XVII da Instrução CVM 28/83)

Não aplicável.

12. **Parecer:**

Não possuímos conhecimento de eventual omissão ou inverdade, contida nas informações divulgadas pela Emissora.

13. **Declaração sobre a aptidão para continuar exercendo a função de agente fiduciário:** (Artigo 12, alínea l, inciso XVII da Instrução CVM 28/83 e artigo 68, alínea "b" da Lei nº 6.404 de 15 de Dezembro de 1976)

A Pentágono declara que se encontra plenamente apta a continuar no exercício da função de Agente Fiduciário desta emissão de debêntures da Emissora.

Este relatório foi preparado com todas as informações necessárias ao preenchimento dos requisitos contidos na Instrução CVM 28, de 23 de novembro de 1983, conforme alterada, e demais disposições legais aplicáveis.

Embora tenhamos nos empenhado em prestar informações precisas e atualizadas não há nenhuma garantia de sua exatidão na data em que forem recebidas nem de que tal exatidão permanecerá no futuro. Essas informações não devem servir de base para se empreender de qualquer ação sem



orientação profissional qualificada, precedida de um exame minucioso da situação em pauta.

PENTÁGONO S.A. DTVM

DOCUMENTOS ANEXOS:

Balanço Patrimonial (Anexo 1)

Demonstrações de Resultado (Anexo 2)

Parecer dos Auditores (Anexo 3)

Anexo 1

BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE

(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
		2016	2015	2016	2015
CIRCULANTE					
Caixa e Equivalentes de Caixa	6	6.542	10.976	114.684	114.749
Contas a Receber de Clientes	7	49.076	26.701	180.914	153.799
Estoques	8	27.916	32.299	101.910	114.305
Impostos a Recuperar	9	3.739	2.628	16.912	12.745
Outros Créditos	7	438	477	6.150	5.400
Despesas do Exercício Seguinte		17	10	311	309
Total do Ativo Circulante		87.728	73.091	420.881	401.307
NÃO CIRCULANTE					
Realizável a Longo Prazo					
Contas a Receber de Clientes	7	-	-	804	330
Partes Relacionadas	21	11.859	27.139	-	27.139
Depósitos Judiciais	20	-	-	10.830	10.921
Impostos a Recuperar	9	-	-	514	615
Impostos Diferidos	19	111	89	27.172	22.184
Outros Créditos	7	-	-	178	189
Total do Realizável a Longo Prazo		11.970	27.228	39.498	61.378
Investimentos					
Controladas	10	213.223	245.081	-	-
Outros Investimentos	10	4.128	4.128	6.221	4.285
Total de Investimentos		217.351	249.209	6.221	4.285
Imobilizado	11	247	332	105.312	113.976
Intangível	12	6.775	6.775	9.575	11.452
Total do Ativo Não Circulante		236.343	283.544	160.606	191.091
TOTAL DO ATIVO		324.071	356.635	581.487	592.398

"As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis."

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
		2016	2015	2016	2015
CIRCULANTE					
Fornecedores	14	150	173	27.743	16.268
Empréstimos e Financiamentos	17	12.017	11.854	26.756	22.277
Obrigações Sociais	15	76	62	20.067	14.726
Obrigações Tributárias	16	3.554	1.083	8.020	5.845
Adiantamento de Clientes		-	-	622	-
Partes Relacionadas	21	14.878	6.055	14.880	8.604
Outras Obrigações	14	41	38	2.942	11.925
Total do Passivo Circulante		30.716	19.245	101.030	79.645
NÃO CIRCULANTE					
Fornecedores	14	-	-	-	20
Empréstimos e Financiamentos	17	5.956	17.797	38.754	60.260
Obrigações Tributárias	16	-	-	8.887	9.842
Partes Relacionadas	21	6.498	6.498	6.498	6.498
Provisões para Contingências	20	-	-	55.327	47.918
Impostos Diferidos	19	92	15	7.756	1.632
Outras Obrigações	14	-	-	9.053	-
Total do Passivo Não Circulante		12.546	24.310	126.275	126.170
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital Social	22	212.207	212.207	212.207	212.207
Reservas de Lucros		68.027	99.812	68.027	99.812
Ajuste de Avaliação Patrimonial		575	1.061	575	1.061
Patrimônio Líquido atribuído aos sócios da controladora		280.809	313.080	280.809	313.080
Participação dos não controladores no PL das Controladas		-	-	73.373	73.503
Total do Patrimônio Líquido		280.809	313.080	354.182	386.583
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		324.071	356.635	581.487	592.398

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Anexo 2

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS ENCERRADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE

(Em milhares de Reais)

	Nota	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
		2016	2015	2016	2015
Receita Operacional Líquida	23	92.874	93.389	537.214	544.562
Custos dos Produtos e Serviços Vendidos		(78.572)	(79.736)	(384.560)	(365.734)
Lucro Bruto		14.302	13.653	152.654	178.828
<i>Despesas Operacionais</i>					
Com Vendas		(11)	-	(78.298)	(81.123)
Gerais e Administrativas		(2.211)	(2.234)	(34.082)	(41.026)
Outras Receitas/(Despesas)	25	2	9	5.070	11.283
Resultado da Equivalência Patrimonial	10	29.027	31.996	-	-
Total das Despesas Operacionais		26.807	29.771	(107.310)	(110.866)
Resultado Antes das Receitas e Despesas Financeiras		41.109	43.424	45.344	67.962
Receitas Financeiras	24	4.868	8.428	36.280	35.397
Despesas Financeiras	24	(9.890)	(10.724)	(20.224)	(31.581)
Lucro Antes dos Tributos e Participações		36.107	41.128	61.400	71.778
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes e Diferidos	19	(341)	(708)	(11.487)	(104)
Participação dos Colaboradores		(26)	(20)	(4.352)	(3.984)
Lucro Líquido do Exercício		35.741	40.400	45.561	67.690
Atribuído a:					
Participação da Controladora		-	-	35.741	40.400
Participação dos Não Controladores		-	-	9.820	27.290
Lucro por quota:		0,17	0,19	0,21	0,32

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Anexo 3

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Administradores e Acionistas da
ABIMEX IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO S.A

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais da **Abimex Importação e Exportação S.A. (Empresa)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as demonstrações contábeis consolidadas da **Abimex Importação e Exportação S.A** e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2016 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis da **Abimex Importação e Exportação S.A**

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Abimex Importação e Exportação S.A.** e suas controladas em 31 de dezembro de 2016, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individual e consolidado para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à empresa, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas comparativas de 31 de dezembro de 2015

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas da **Abimex Importação e Exportação S.A.** do exercício findo em 31 de dezembro de 2015, apresentadas comparativamente, foram auditadas por nós, conforme relatório dos auditores independentes sem modificação de 05 de fevereiro de 2016.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estejam livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejamos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da empresa.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da empresa. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a empresa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Joinville (SC), 03 de fevereiro de 2017.



ALFREDO HIRATA
Contador CRC (SC) nº 018.835/O-7-T-SP



CRISTIANO J. RIBEIRO DOS SANTOS
Contador CRC (SC) nº 022.513/O-O



MARTINELLI AUDITORES
CRC (SC) nº 001.132/O-9