

Relatório Anual

EXERCÍCIO
2015



► FÊNIX COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS

1ª Emissão de Debêntures Simples



ÍNDICE

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES	3
CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS	5
ASSEMBLÉIAS DE DEBENTURISTAS	5
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES	6
EVENTOS REALIZADOS - 2015.....	6
AGENDA DE EVENTOS – 2016.....	6
OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA.....	6
ORGANOGRAMA	6
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE DEBÊNTURES.....	7
PARTICIPAÇÃO NO MERCADO	7
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	7
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS	7
INFORMAÇÕES RELEVANTES	7
PRINCIPAIS RUBRICAS.....	7
COMENTÁRIOS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA.....	8
GARANTIA	8
PARECER	8
DECLARAÇÃO	8

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA

Denominação Comercial:	Fênix Companhia Securitizadora De Créditos Financeiros
Endereço da Sede:	Av. Brigadeiro Faria Lima, 4440, 2º andar, sala 2 – Itaim Bibi CEP: 04538-132 – São Paulo/SP
Telefone / Fax:	(11) 2173.9153
Diretor Presidente:	José Bezerra de Menezes
CNPJ:	05.232.410/0001-81
Auditor:	Paulo Sérgio Marques Burato
Atividade:	Aquisição de Créditos
Categoria de Registro:	Companhia de Capital Fechado
Publicação:	Diário do Comércio e Indústria – DCI e Diário Oficial do Estado de São Paulo (DOE)

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES**Registro CVM nº:**

Não há registro na CVM, pois se trata de uma emissão privada;

Número da Emissão:

1ª Emissão;

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias;

Código do Ativo:

Não se aplica à presente emissão;

Código ISIN:

Não aplicável;

Banco Mandatário:

Banco Itaú S.A;

Instituição Depositária ou Escrituradora

Itaú Corretora de Valores S.A.;

Coordenador Líder:

Não se aplica a presente emissão;

Data de Emissão:

Para todos os efeitos legais, a data de emissão será no dia 28 junho de 2013 (“Data de Emissão”);

Data de Vencimento:

O vencimento das Debêntures ocorrerá nos dias 03 de julho de 2017.

Quantidade de Debêntures:

Serão emitidas até 50.000 (cinquenta mil) Debêntures, divididas em duas séries de 25.000 debêntures cada.

Número de Séries:

As Debêntures serão emitidas em 02 séries de R\$ 25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de reais) cada;

Valor Total da Emissão:

O valor total da Emissão é de até R\$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais), na data de emissão;

Valor Nominal:

As Debêntures terão valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais) na data de emissão;

Forma:

As debêntures são da forma nominativa e escritural, sem emissão de cautelas ou certificados;

Espécie:

As Debêntures serão da espécie subordinada, sem garantia adicional.

Permuta:

Aplicável;

Poder Liberatório:

Não se aplica à presente emissão;

Opção:

Não se aplica à presente emissão;

Negociação:

Não se aplica à presente emissão;

Atualização do Valor Nominal:

Não se aplica à presente emissão;

Pagamento da Atualização:

Não se aplica à presente emissão;

Remuneração:

As Debêntures fazem jus a juros remuneratórios, a partir da Data de Emissão, incidentes sobre o seu Valor Nominal Unitário, correspondentes a 100% (cem por cento) das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros – DI de um dia, “extra grupo”, expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculada e divulgada pela CETIP, no Informativo Diário disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) (“Taxa DI-Over”), acrescida de spread de 2% (dois por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculado de forma exponencial e cumulativa *pro rata temporis* por dias úteis decorridos até 10 de junho de 2015.

Pagamento da Remuneração:

A remuneração das Debêntures será paga semestralmente, no 10º (décimo) dia dos meses de dezembro e junho de cada ano até 10 de junho de 2015.

Amortização:

O valor nominal das Debêntures será integralmente amortizado nas datas de vencimento das respectivas séries.

Fundo de Amortização:

Não se aplica à presente emissão;

Prêmio:

Não se aplica à presente emissão;

Repactuação:

Não se aplica à presente emissão;

Aquisição Facultativa:

Não se aplica à presente emissão;

Resgate Antecipado:

Não se aplica à presente emissão;

*As características acima contemplam o Primeiro, Segundo e Terceiro Aditamentos ao Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão, firmados em 02 de agosto de 2013, 17 de outubro de 2013 e 10 de junho de 2015 .

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Os recursos decorrentes desta Emissão foram aplicados no objeto da Companhia emissora.

ASSEMBLÉIAS DE DEBENTURISTAS

Em 01 de junho de 2015 foi realizada Assembleia Geral de Debenturistas, na qual foi aprovadas, dentre outras matérias: (i) a alteração da conversibilidade das Debêntures, bem como a inclusão das regras de conversibilidade das Debêntures em ações da Emissora; (ii) a alteração da remuneração das Debêntures; (iii) a alteração da data de vencimento das Debêntures; (iv) a inclusão da cláusula de resgate antecipado facultativo das Debêntures; e (v) o cancelamento da Segunda Série das Debêntures, em razão da não subscrição e integralização das mesma.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2015	R\$1.000,00000000	R\$76,674710	R\$1.076,674710	R\$ 19.380.144,78
31/12/2014	R\$1.000,00000000	R\$7,214814	R\$1.007,214814	R\$ 18.129.866,65

Emitidas	Resgatadas	Canceladas	Adquiridas	Em Tesouraria	Em Circulação
25.000	-	7.000	-	-	18.000

*O Agente Fiduciário não é responsável pelo cálculo do preço unitário debêntures. Os valores ora informados correspondem a nossa interpretação da Escritura de Emissão e seus Aditamentos, se existentes, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro.

EVENTOS REALIZADOS - 2015

Data	Evento	Valor Unitário
10/06/2015	Remuneração	R\$ 68,26934800

AGENDA DE EVENTOS – 2016

Não há evento programado para o ano de 2016.

OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA

No decorrer do exercício de 2015 a Emissora cumpriu regularmente e dentro do prazo a todas as obrigações pecuniárias previstas na Escritura de Emissão.

ORGANOGRAMA

Composição do Capital Social

Acionistas	%
Francisco Humberto Bezerra	41,83
José Bezerra de Menezes	22,01
José Aduino Bezerra Junior	19,90
José Aduino Bezerra	9,04
Sérgio da Silva Bezerra de Menezes	0,18
Moema Bezerra de Menezes Mota	1,76
Angela Bezerra de Menezes Machado	1,76
Mônica Bezerra Araripe	1,76
Regina de Fátima Almeida Bezerra	1,76
Totais	100,00

EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE DEBÊNTURES

Nos termos da alínea “k” do artigo 12 da Instrução CVM nº 28/83, informamos que este Agente Fiduciário não atua em outras emissões de debêntures, públicas ou privadas, feitas pela própria companhia emissora, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo.

PARTICIPAÇÃO NO MERCADO

A Emissora tem relacionamento comercial apenas com as empresas do próprio grupo.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

A presente emissão não possui classificação de risco.

ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS

Não ocorreu alterações estatutárias durante o exercício de 2015.

INFORMAÇÕES RELEVANTES

Não foram divulgadas informações relevantes referentes a presente emissão no exercício de 2015.

PRINCIPAIS RUBRICAS**BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO**

ATIVO	2015	AV%
CIRCULANTE	152.589.269,74	100,0%
Disponibilidades	2.959.333,04	1,9%
Operações de crédito	147.178.572,39	96,5%
Outros créditos	2.451.364,31	1,6%
NÃO CIRCULANTE	2.117,84	0,0%
Investimentos	-	-
Imobilizado	2.117,84	0,0%
TOTAL DO ATIVO	152.591.387,58	100,0%

BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO

PASSIVO	2015	AV%
CIRCULANTE	16.536.127,60	10,8%
Obrigações por empréstimos	4.130.037,51	2,7%
Obrigações por emissão de debêntures	11.534.944,04	7,6%
Outras obrigações	871.146,05	0,6%
NÃO CIRCULANTE	116.715.040,32	76,5%
Recursos de acionistas	116.715.040,32	76,5%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	19.340.219,66	12,7%
Capital social	18.581.956,55	12,2%
Reserva de lucros	425.544,88	0,3%
Lucros acumulados	332.718,23	0,2%
TOTAL DO PASSIVO	152.591.387,58	0,2%

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - R\$ MIL

DEMONSTR. DE RESULTADOS	2015	AV%
(=) Receita líquida	13.843.044,00	100,0%
Despesas totais	13.231.356,73	95,6%
(=) Lucro liq. antes da CS e IR	611.687,27	4,4%
(-) IR e CS	(290.997,28)	(2,1%)
(=) Lucro disponível do período	320.689,99	2,3%

COMENTÁRIOS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

Índices de Liquidez:

Liquidez Geral: de 1,15 em 2015

Liquidez Corrente: de 9,23 em 2015

Liquidez Seca: de 9,23 em 2015

Liquidez Imediata: de 0,18 em 2015

Estrutura de Capitais:

A Companhia apresentou um índice de Participação de Capital de terceiros de 688,98% em 2015. O Índice de Composição do Endividamento foi de 12,41% em 2015. O grau de imobilização do Patrimônio Líquido foi de 0,01% em 2015. A Empresa apresentou um Índice de Imobilização dos Recursos não Correntes de 0,00% em 2015.

Rentabilidade:

A Rentabilidade do Ativo em 2015 resultou em 0,21%. A Margem Líquida foi de 2,32% em 2015. O Giro do Ativo em 2015 foi de 0,09. A Rentabilidade do Patrimônio Líquido foi de 1,66% em 2015.

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.

GARANTIA

As debêntures desta emissão não possuem garantia, já que são da espécie subordinada, isto é, concorrem ao patrimônio da Emissora em subordinação aos demais créditos (inclusive quirografários), gozando de preferência tão somente sobre o crédito de seus acionistas.

PARECER

A Companhia não atendeu o prazo para publicação de suas Demonstrações Financeiras relativas ao exercício de 2015.

DECLARAÇÃO

Declaramos estar aptos e reafirmamos nosso interesse em permanecer no exercício da função de Agente Fiduciário dos Debenturistas, de acordo com o disposto no artigo 68, alínea "b" da lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1.976 e no artigo 12, alínea "I", da Instrução CVM 28 de 23 de novembro de 1.983.

São Paulo, abril de 2016.



“Este Relatório foi elaborado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, § primeiro, alínea “b” da Lei nº 6404/76 e do artigo 12 da Instrução CVM nº 28 /83, com base nas informações prestadas pela Companhia Emissora. Os documentos legais e as informações técnicas que serviram para sua elaboração, encontram-se a disposição dos investidores 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 forma de debêntures”