

Exercício 2018

RELATÓRIO ANUAL

Tec Toy S.A.

2ª Emissão de Debêntures

ÍNDICE

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA.....	3
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES.....	3
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS.....	5
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES.....	5
EVENTOS REALIZADOS - 2018.....	6
AGENDA DE EVENTOS 2019.....	6
OBRIGAÇÕES ADICIONAIS.....	6
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	6
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.....	6
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES.....	6
PRINCIPAIS RUBRICAS.....	6
COMENTÁRIOS SOBRE OS INDICADORES DA EMISSORA.....	8
GARANTIA.....	9
DECLARAÇÃO.....	9

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA

Denominação Comercial:	TEC TOY S.A.
Endereço da Sede:	Av. Buriti, 3001, Distrito Industrial CEP 69075-000 – Manaus/AM
Telefone / Fax:	(92) 2123-8007 / (92) 3613-2737
D.R.I.:	Tomás Diettrich
CNPJ:	22.770.366/0001-82
Auditor:	Crowe Horwath Macro Auditores Independentes
Atividade:	Indústria e comércio de brinquedos, jogos eletrônicos e entretenimento
Categoria de Registro:	Categoria A

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Registro CVM nº:

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

Número da Emissão:

2ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código do Ativo:

TOYB11

TOYB21

Código ISIN:

BRTOYBDBS014

Escriturador:

Não se aplica à presente emissão

Liquidante:

Não se aplica à presente emissão

Coordenador Líder:

Não se aplica à presente emissão

Data de Emissão:

1ª série - 1º de outubro de 1998

2ª série - 1º de janeiro de 2000

Data de Vencimento:

As debêntures da 1ª e 2ª série são perpétuas não havendo prazo previsto para seu vencimento

Quantidade de Debêntures:

153.124 (cento e cinquenta e três mil, cento e vinte e quatro) debêntures

1ª Série - 133.919 (cento e trinta e três mil, novecentos e dezenove) debêntures

2ª Série - 19.205 (dezenove mil, duzentos e cinco) debêntures

Número de Série:

Duas séries

Valor Total da Emissão:

R\$ 15.703.221,75 (quinze milhões, setecentos e três mil, duzentos e vinte e um reais e setenta e cinco centavos)

Valor Nominal Unitário:

1ª série - R\$ 100,00 (cem reais)

2ª série - R\$ 120,35 (cento e vinte reais e trinta e cinco centavos)

Forma:

Nominativa

Espécie:

Subordinada

Conversibilidade:

Não se aplica à presente emissão

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 não foram registradas para negociação secundária em mercados regulados de Valores Mobiliários por se tratar de emissão privada

Atualização do Valor Nominal:

Não se aplica à presente emissão

Pagamento da Atualização:

Não se aplica à presente emissão

Remuneração - 1ª Série:

Remuneração anual correspondente a 41,51% do resultado da Emissora, após a provisão para o IR, CSLL e todo e qualquer imposto ou contribuição incidente sobre a receita, o resultado ou o lucro da pessoa jurídica que venha a ser criado futuramente, além de posteriormente à dedução da remuneração referente à totalidade das debêntures emitidas pela Emissora, apurado nas demonstrações financeiras relativas ao encerramento de cada exercício social

Pagamento da Remuneração - 1ª Série:

O pagamento da remuneração será realizado, parte em moeda corrente nacional e parte em ações ordinárias e preferenciais de emissão da Emissora, respeitada a proporção de 1/3 (um terço) de ações ordinárias e 2/3 (dois terços) de ações preferenciais. O 1º ano de distribuição de lucro aos debenturistas será necessariamente posterior ao término do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2003. A partir do 3º ano de distribuição de resultados aos debenturistas, os pagamentos serão realizados exclusivamente e integralmente em moeda corrente nacional

Remuneração - 2ª Série:

Remuneração anual correspondente a 5,95% do resultado da Emissora, após a provisão para o IR, CSLL e todo e qualquer imposto ou contribuição incidente sobre a receita, o resultado ou o lucro da pessoa jurídica que venha a ser criado futuramente, além de posteriormente à dedução da remuneração referente à totalidade das debêntures emitidas pela Emissora, apurado nas demonstrações financeiras relativas ao encerramento de cada exercício social

Pagamento da Remuneração - 2ª Série:

O pagamento da remuneração de que trata este item será realizado parte em moeda corrente nacional e parte em ações ordinárias e preferenciais de emissão da Emissora, respeitada a proporção de 1/3 (um terço) de ações ordinárias e 2/3 (dois terços) de ações preferenciais. O 1º ano de distribuição de lucro aos debenturistas será necessariamente posterior ao término do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2003. A partir do 3º ano de distribuição de resultados aos debenturistas, os pagamentos serão realizados exclusivamente e integralmente em moeda corrente nacional

Amortização:

Não se aplica à presente emissão

Fundo de Amortização:

Não se aplica à presente emissão

Prêmio:

Não se aplica à presente emissão

Repactuação:

Não se aplica à presente emissão

Resgate Antecipado:

A Emissora poderá realizar o resgate antecipado total ou parcial das debêntures

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2018.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

1ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2018	R\$ 467,511999	-	R\$ 467,511999	R\$ 62.608.739,33

¹ 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.

31/12/2017	R\$ 434.469651	-	R\$ 434.469651	R\$ 58.183.741,20
-------------------	----------------	---	----------------	-------------------

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
133.919	n/i	n/i	12.501

2ª Série

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2018	R\$ 467.539279	-	R\$ 467.539279	R\$ 8.979.091,86
31/12/2017	R\$ 434.495004	-	R\$ 434.495004	R\$ 8.344.476,55

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
19.205	n/i	n/i	-

EVENTOS REALIZADOS - 2018

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

AGENDA DE EVENTOS 2019

De acordo com a Escritura de Emissão, não foram pactuados eventos pecuniários para o exercício de 2019.

OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer do exercício de 2018 a Emissora cumpriu, regularmente e dentro do prazo 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 atua como agente fiduciário em outras emissões do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Não foi atribuída classificação de risco à presente emissão.

ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES

Não ocorreram alterações estatutárias 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%
ATIVO CIRCULANTE	7.251	46,27%	18.573	78,49%
Caixa e equivalentes de caixa	205	1,31%	5	0,02%

RELATÓRIO ANUAL 2018

Clientes	2.664	17,00%	1.986	8,39%
Estoques	3.248	20,73%	3.908	16,52%
Impostos a recuperar	666	4,25%	750	3,17%
Créditos com ações judiciais	0	-	11.538	48,76%
Despesas antecipadas e outros	468	2,99%	386	1,63%
Partes relacionadas	0	-	0	-
ATIVO NÃO CIRCULANTE	8.419	53,73%	5.089	21,51%
Créditos com ações judiciais	4.746	30,29%	1.249	5,28%
Imobilizado	3.071	19,60%	3.260	13,78%
Intangível	602	3,84%	580	2,45%
TOTAL DO ATIVO	15.670	100%	23.662	100%

BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO - R\$ MIL

PASSIVO	2017	AV%	2018	AV%
PASSIVO CIRCULANTE	56.511	360,63%	26.841	113,44%
Empréstimos e financiamentos	549	3,50%	991	0,041881
Fornecedores	3.011	19,22%	3.398	14,36%
Impostos e contribuições a recolher	224	1,43%	662	2,80%
Salários e encargos sociais	700	4,47%	500	2,11%
Provisão para propaganda e outras	377	2,41%	572	2,42%
Outras contas a pagar	1.613	10,29%	192	0,81%
Partes relacionadas	50.037	319,32%	20.526	86,75%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	9.471	60,44%	7.976	33,71%
Fornecedores	9.279	59,22%	7.784	32,90%
Provisão para perda com investimento	0	-	0	-
Provisões para contingências	192	1,23%	192	0,81%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-50.312	-321,07%	-11.155	-47,14%
Capital social integralizado	165.989	1059,28%	213.327	901,56%
Adiantamento para futuro aumento de capital	5.950	37,97%	0	-
Reserva de capital	5.249	33,50%	5.249	22,18%
Reserva de lucros	154	0,98%	154	0,65%
Prejuízos acumulados	-227.654	-1452,80%	-229.885	-971,54%
TOTAL DO PASSIVO	15.670	100%	23.662	100%

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - R\$ MIL

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	2017	AV%	2018	AV%
Receita operacional líquida	14.044	785,02%	16.399	411,41%
Custo das mercadorias e produtos vendidos	-12.255	-685,02%	-12.413	-311,41%
(=) Lucro Bruto	1.789	100,00%	3.986	100,00%
Despesas com vendas	-2.946	-164,67%	-2.015	-50,55%
Despesas administrativas	-10.495	-586,64%	-9.949	-249,60%
Outras receitas/despesas operacionais	-9.880	-552,26%	5.741	144,03%
Resultado da equivalência patrimonial	0	-	0	-
Resultado antes do resultado financeiro	-21.532	-1203,58%	-2.237	-56,12%
Resultado financeiro	-7	-0,39%	6	0,15%
Lucro líquido do exercício	-21.539	-1203,97%	-2.231	-55,97%

COMENTÁRIOS SOBRE OS INDICADORES DA EMISSORA

Índices de Liquidez:

Liquidez Geral: de 0,18 em 2017 e 0,57 em 2018

Liquidez Corrente: de 0,13 em 2017 e 0,69 em 2018

Liquidez Seca: de 0,07 em 2017 e 0,55 em 2018

Liquidez Imediata: de 0,00 em 2017 e 0,00 em 2018

Estrutura de Capitais:

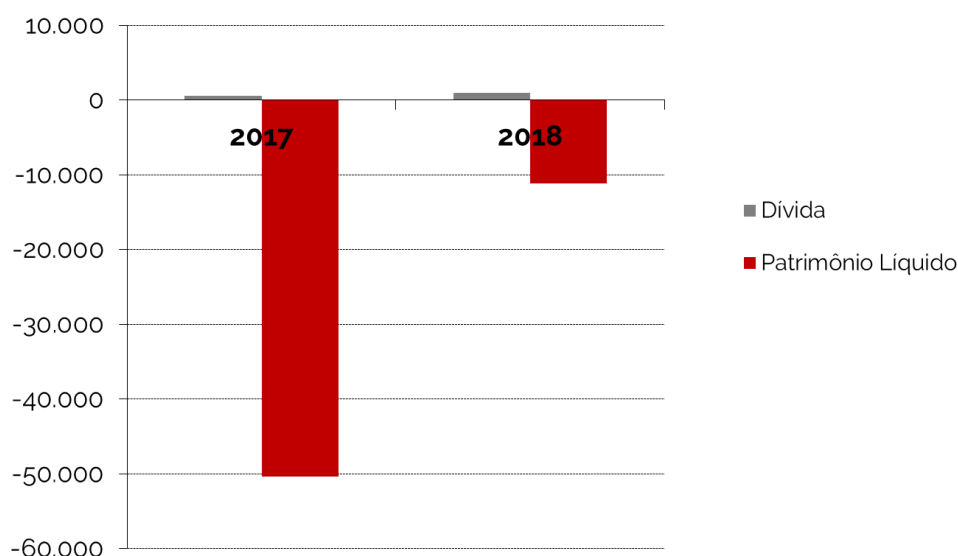
A Companhia apresentou um índice de Participação de Capital de terceiros de -131,15% em 2018 e -312,12% em 2017. O Índice de Composição do Endividamento variou de 85,65% em 2017 para 77,09% em 2018. O grau de imobilização do Patrimônio Líquido variou em -7,30% em 2017 para -34,40% em 2018. A Empresa apresentou um Índice de Imobilização dos Recursos não Correntes de -20,61% em 2017 e -160,08% em 2018.

Rentabilidade:

A Rentabilidade do Ativo em 2017 foi de -137,45% enquanto que a de 2018 resultou em -9,43%. A Margem Líquida foi de -153,37% em 2017 contra -13,60% em 2018. O Giro do Ativo foi de 0,90 em 2017 enquanto em 2018 foi de 0,69. A Rentabilidade do Patrimônio Líquido foi de 42,81% em 2017 contra 20,00% 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, que manteve

atualizado seu registro de companhia aberta perante a CVM – Comissão de Valores Mobiliários no exercício de 2018.

As demonstrações financeiras da Emissora foram auditadas pela Crowe Horwath Macro Auditores Independentes, observamos que o parecer não apresentou ressalva, mas a seguinte ênfase:

“Ênfase - Continuidade operacional

Em 31 de dezembro de 2018 a Companhia apresenta patrimônio líquido negativo no montante de R\$ 11.155 mil (R\$ 50.312 mil em 2017), e capital circulante líquido negativo no montante de R\$ 7.089 mil (R\$ 48.634 mil em 2017) na controladora e R\$ 8.268 mil (R\$ 49.260 mil em 2017) no consolidado. Uma parcela substantiva de suas obrigações é devida à parte relacionada, Eagle Brazil Investment LP no montante de R\$ 6.688 mil (R\$ 46.309 mil em 2017) e Steluc Participações Ltda. no montante de R\$ 13.838 mil (R\$ 3.728 mil em 2017), com os quais possui contratos de mútuos para fins de capital de giro e manutenção das operações. Esses eventos ou condições, juntamente com outros assuntos descritos na Nota Explicativa nº 1, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia e da sua controlada. Assim, essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas no pressuposto de continuidade normal dos negócios considerando a geração de caixa operacional ou a manutenção do suporte financeiro da parte relacionada credora da Companhia e não incluem quaisquer ajustes relativos à realização e classificação dos valores de ativos e passivos, que seriam requeridos no caso de descontinuidade de suas operações. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.”

GARANTIA

As debêntures da presente 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.

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 encontrarmos 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"