

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	6
--------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2016 à 30/09/2016	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2015 à 30/09/2015	8
--------------------------------	---

Demonstração do Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	11
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	27
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	29
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes	30
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2016
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	135.889
Preferenciais	0
Total	135.889
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2016	Exercício Anterior 31/12/2015
1	Ativo Total	425	325
1.01	Ativo Circulante	319	229
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	115	100
1.01.01.01	Fundo Fixo	1	2
1.01.01.02	Bancos Conta Movimento	6	1
1.01.01.03	Aplicações Financeiras	108	97
1.01.03	Contas a Receber	3	5
1.01.03.01	Clientes	3	5
1.01.06	Tributos a Recuperar	108	74
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	108	74
1.01.07	Despesas Antecipadas	93	50
1.01.07.01	Adiantamento a Fornecedores	3	1
1.01.07.02	Gastos Reembolsáveis	46	49
1.01.07.03	Despesas Antecipadas	44	0
1.02	Ativo Não Circulante	106	96
1.02.03	Imobilizado	94	82
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	94	82
1.02.03.01.01	Imobilizado em Operação	94	82
1.02.04	Intangível	12	14
1.02.04.01	Intangíveis	12	14

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2016	Exercício Anterior 31/12/2015
2	Passivo Total	425	325
2.01	Passivo Circulante	84	82
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4	3
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	4	3
2.01.02	Fornecedores	10	7
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	10	7
2.01.03	Obrigações Fiscais	37	2
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	35	1
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	29	0
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	6	1
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	2	1
2.01.03.03.01	Outras Obrigações Fiscais Municipais	2	1
2.01.05	Outras Obrigações	18	65
2.01.05.02	Outros	18	65
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	34
2.01.05.02.04	Adiantamento a Clientes	18	31
2.01.06	Provisões	15	5
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	15	5
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	15	5
2.02	Passivo Não Circulante	31	0
2.02.02	Outras Obrigações	31	0
2.02.02.02	Outros	31	0
2.02.02.02.03	Adiantamento a Clientes	31	0
2.03	Patrimônio Líquido	310	243
2.03.01	Capital Social Realizado	135	135
2.03.04	Reservas de Lucros	7	7
2.03.04.01	Reserva Legal	7	7
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	168	101

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2016 à 30/09/2016	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2016 à 30/09/2016	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2015 à 30/09/2015	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2015 à 30/09/2015
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	838	1.476	252	1.473
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-81	-142	-24	-142
3.02.01	Impostos Diretos	-81	-142	-24	-142
3.03	Resultado Bruto	757	1.334	228	1.331
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-647	-1.262	-184	-1.090
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-647	-1.225	-184	-1.090
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-638	-1.202	-183	-1.087
3.04.02.02	Despesas Tributarias	-3	-6	-1	-3
3.04.02.03	Depreciação	-6	-17	0	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	-37	0	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	110	72	44	241
3.06	Resultado Financeiro	18	24	5	13
3.06.01	Receitas Financeiras	21	30	6	18
3.06.01.01	Receitas Financeiras	21	30	6	18
3.06.02	Despesas Financeiras	-3	-6	-1	-5
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-3	-6	-1	-5
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	128	96	49	254
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-29	-29	-15	-56
3.08.01	Corrente	-29	-29	-15	-56
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	99	67	34	198
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	99	67	34	198
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,73333	0,49630	0,25185	1,46667

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2016 à 30/09/2016	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2016 à 30/09/2016	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2015 à 30/09/2015	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2015 à 30/09/2015
4.01	Lucro Líquido do Período	99	67	34	198
4.03	Resultado Abrangente do Período	99	67	34	198

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2016 à 30/09/2016	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2015 à 30/09/2015
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	42	-93
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	84	213
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo do Período	67	198
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	17	15
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	4	-12
6.01.02.01	Aumento em Fornecedores	3	-2
6.01.02.02	Aumento em Impostos a Pagar	35	60
6.01.02.03	Aumento em Impostos a Recuperar	-34	-70
6.01.03	Outros	-46	-294
6.01.03.01	Aumento em Provisões Trabalhistas	11	11
6.01.03.02	Adiantamento a Terceiros	-2	13
6.01.03.04	Outras Obrigações	-16	-132
6.01.03.05	Aumento Redução em Outras Contas a Receber	5	-134
6.01.03.06	Despesas Antecipadas	-44	-52
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-27	-14
6.02.01	Aquisição de Bens do Ativo Imobilizado	-26	-7
6.02.02	Aquisição de Bens do Ativo Intangível	-1	-7
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	15	-107
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	100	170
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	115	63

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2016 à 30/09/2016**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	135	0	7	101	0	243
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	135	0	7	101	0	243
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	67	0	67
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	67	0	67
5.07	Saldos Finais	135	0	7	168	0	310

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2015 à 30/09/2015**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	135	0	3	0	0	138
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	135	0	3	0	0	138
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	198	0	198
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	198	0	198
5.07	Saldos Finais	135	0	3	198	0	336

DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2016 à 30/09/2016	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2015 à 30/09/2015
7.01	Receitas	1.476	1.474
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.476	1.474
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.136	-980
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.136	-980
7.03	Valor Adicionado Bruto	340	494
7.04	Retenções	-17	-14
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-17	-14
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	323	480
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	30	18
7.06.02	Receitas Financeiras	30	18
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	353	498
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	353	498
7.08.01	Pessoal	103	94
7.08.01.01	Remuneração Direta	72	64
7.08.01.02	Benefícios	11	10
7.08.01.03	F.G.T.S.	4	4
7.08.01.04	Outros	16	16
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	177	201
7.08.02.01	Federais	98	125
7.08.02.02	Estaduais	5	1
7.08.02.03	Municipais	74	75
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	6	5
7.08.03.01	Juros	6	5
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	67	198
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	67	198

Comentário do Desempenho

Durante o Trimestre findo em 30/09/2016, a Companhia realizou a emissão da 1ª, 2ª, 3ª, 4ª, 5ª, 6ª e 7ª Séries da 11ª Emissão de CRA (Certificado de Recebíveis do Agronegócio) e a emissão da 1ª Série da 6ª Emissão de CRA. Portanto, as receitas auferidas neste trimestre são referentes à administração dos patrimônios separados e à emissão destes certificados. Atualmente, possuímos quinze patrimônios separados. A Companhia entende que possui suporte de seus acionistas para fazer frente às suas obrigações ao longo do exercício de 2016. Os resultados estão em linha com o esperado pela Administração da Companhia, e a mesma espera auferir receita sobre novas emissões no último semestre de 2016, conforme descrito no subitem “Eventos Subsequentes” das Notas Explicativas.

Notas Explicativas

Octante
Securitizadora S.A.

**Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR**

Notas Explicativas

*Octante Securitizadora S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR*

Relatório sobre a Revisão de Informações Trimestrais - ITR

1 Contexto operacional

A Octante Securitizadora S.A. (“Companhia”) foi constituída em 03 de maio de 2010 sob a denominação de Mazomba SP Participações S.A. e teve seu registro na Junta Comercial do Estado de São Paulo (JUCESP) efetuado em 17 de junho de 2010.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 08 de outubro de 2010, foi alterada a denominação social para Octante Securitizadora S.A.

A Companhia tem por objeto (i) a aquisição e securitização de quaisquer direitos creditórios do agronegócio e de títulos e valores mobiliários lastreados em direitos de crédito do agronegócio; (ii) a aquisição e securitização de quaisquer direitos de crédito imobiliário e de títulos e valores mobiliários lastreados em direitos de crédito imobiliário; (iii) a emissão e a colocação, no mercado financeiro e de capitais, de Certificados de Recebíveis do Agronegócio e outros títulos e valores mobiliários lastreados em direitos creditórios do agronegócio que sejam compatíveis com as suas atividades; (iv) a emissão e a colocação, no mercado financeiro e de capitais, de Certificados de Recebíveis Imobiliários e outros títulos e valores mobiliários lastreados em direitos de crédito imobiliário que sejam compatíveis com as suas atividades; (v) a realização de negócios e a prestação de serviços compatíveis com a atividade de securitização de direitos creditórios do agronegócio ou de direitos de crédito imobiliário e emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio, Certificados de Recebíveis Imobiliários ou outros títulos e valores mobiliários lastreados em direitos creditórios do agronegócio ou em direitos de crédito imobiliário, incluindo, mas não se limitando a, administração, recuperação e alienação de direitos de crédito; e (vi) a realização de operações em mercados de derivativos, com a função de proteção de riscos na sua carteira de créditos.

A Companhia obteve seu registro junto à Comissão de Valores Mobiliários - (CVM), como emissor de valores mobiliários na categoria “B” em conformidade com as disposições da Instrução CVM 480/2009 em 14 de fevereiro de 2011, através do OFÍCIO/CVM/SEP/RIC/nº07/2011 iniciou suas operações em setembro de 2011, com a primeira prestação de serviços.

A matriz da Companhia está localizada na Rua Beatriz, 226 - Alto de Pinheiros - São Paulo - SP.

No trimestre findo em 30 de setembro de 2016, a Companhia realizou emissões de CRA que totalizaram R\$ 566.396.

2 Apresentação das informações contábeis intermediárias

2.1 Declaração de conformidade e aprovação das informações contábeis intermediárias

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e apresentadas em milhares de reais conforme a moeda funcional da Companhia (Real), as quais abrangem a legislação societária (contendo as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638 aprovada em 28 de dezembro de 2007), as normas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 11 de novembro de 2016.

2.2 Resumo das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas para a elaboração dessas informações trimestrais são as seguintes:

a. Moeda funcional e de apresentação

As informações contábeis intermediárias estão apresentadas em moeda nacional (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

b. Apuração do resultado

As receitas, custos e despesas são contabilizados pelo regime de competência, incluindo os efeitos das variações monetárias computados sobre ativos e passivos indexados.

Notas Explicativas

*Octante Securitizadora S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR*

c. Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída com base no lucro real (tributável) à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% e a provisão para contribuição social à alíquota de 9%, conforme legislação em vigor. A Companhia não constituiu créditos tributários, estes serão reconhecidos somente no momento em que houver consistente perspectiva de sua realização.

	01/01/2016 à 30/09/2016	01/01/2015 à 30/09/2015
Resultado do Período	96	254
Adições/ (Exclusões)	24	12
(-)Compensações de Prejuízos Fiscais	-	(49)
Base de Cálculo IRPJ e CSLL	<u>120</u>	<u>217</u>
Taxa efetiva para Impostos	24%	26%
Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente/Diferido	(29)	(56)

Em 30 de Setembro de 2016 a Companhia não possui créditos tributários não constituídos (2015 - R\$ 0).

d. Ativos e passivos circulantes e não circulantes

Os ativos estão demonstrados pelo valor líquido de realização e/ou formação. Os passivos são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridos até a data do balanço.

e. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de três meses ou menos, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. Incluem aplicações financeiras mencionadas na Nota Explicativa nº 4.

Notas Explicativas

*Octante Securitizadora S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR*

f. Instrumentos financeiros

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob a categoria de instrumentos financeiros mantidos para negociação e são mensurados ao valor justo por meio do resultado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação ativa e frequente.

g. Demais ativos e passivos

Os ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base pro rata dia) auferidas e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos são demonstrados por valores conhecidos e calculáveis, acrescidos dos encargos e variações monetárias (em base pro rata dia) incorridos.

h. Reconhecimento de ativo financeiro

O tratamento contábil de reconhecimento de ativos financeiros depende da extensão em que a Companhia está exposta a riscos, benefícios e controle relacionados aos ativos financeiros onde a Companhia atuou como emissora dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio - CRA e os transferiu a terceiros. Se a Companhia transfere substancialmente todos os riscos e benefícios a terceiros - venda incondicional de ativos financeiros, venda de ativos financeiros com base em um contrato que prevê a sua recompra pelo valor justo na data da recompra, securitização de ativos na qual a Companhia não retém uma dívida subordinada ou concede uma melhoria de crédito aos novos titulares, e outras hipóteses similares - o ativo financeiro transferido é baixado e quaisquer direitos ou obrigações retidos ou criados na transferência são reconhecidos simultaneamente.

Desse modo, ativos financeiros somente são baixados quando os direitos sobre os fluxos de caixa que foram gerados tiverem sido extintos ou quando substancialmente todos os riscos e benefícios inerentes tiverem sido transferidos a terceiros. Similarmente, passivos financeiros somente são baixados quando as obrigações geradas tiverem sido extintas ou quando forem adquiridos com a intenção de serem cancelados ou revendidos.

i. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes:

- (i) Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado;
- (ii) Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados; e
- (iii) Obrigações legais são registradas na mesma rubrica dos passivos contingentes, independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito, de processos em que a Companhia questionou a inconstitucionalidade de tributos.

j. Imobilizado

São reconhecidos pelo valor de custo de aquisição, deduzidos da depreciação ou perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*).

A depreciação é reconhecida no resultado da Companhia tendo como base o método linear com relação às vidas úteis que são estimadas de cada parte de um item do imobilizado.

As vidas úteis estimadas para os períodos correntes e comparativos são as seguintes:

Equipamentos de Informática	5 anos ou 60 meses
Móveis, Utensílios e Central Telefônica	10 anos ou 120 meses

Notas Explicativas

*Octante Securitizadora S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR*

Instalações

10 anos ou 120 meses

k. Intangível

Os ativos intangíveis que são adquiridos separadamente e são mensurados pelo valor de custo de aquisição no momento de seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao seu valor de custo de aquisição subtraindo-se a amortização acumulada e perdas acumuladas de redução ao valor recuperável (*impairment*).

A vida útil dos ativos intangíveis adquiridos foi avaliada pela companhia e definidas pelo prazo de vida estabelecido em 5 anos ou 60 meses conforme legislação fiscal.

l. Redução ao valor recuperável dos ativos (*impairment*)

Reconhecidos, se aplicável, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 01, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos (*impairment*), estabelecendo os seguintes critérios:

Os ativos que têm uma vida útil indefinida não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para a verificação de *impairment*. Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável.

Uma perda por *impairment* ocorre quando o valor líquido contábil do ativo excede seu valor recuperável, sendo reconhecida diretamente no resultado.

A Companhia entende que a realização de testes ao valor recuperável (*impairment*) aos ativos pertencentes ao patrimônio separado não se aplicam, em razão de os mesmos terem sua vida útil definida conforme o vencimento da operação.

m. Patrimônio separado

Os valores administrados pela Companhia são constituídos sob a forma de patrimônio separado, onde são registrados os ingressos e dispêndios de caixa que são classificados quanto a sua forma, registrando a aquisição de papéis (lastros da operação) do originador (cedente) em contas de ativo, concomitantemente com o registro efetuado no passivo na conta (CRA) que se refere ao recebimento por parte do investidor.

Em 30 de Setembro de 2016, o patrimônio separado administrado pela Companhia totalizou o valor de R\$ 3.976.906 (2015- R\$ 1.766.450) (balanços patrimoniais de cada Patrimônio Separado estão na Nota 18).

Notas Explicativas

*Octante Securitizadora S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR*

3 Caixa e equivalente de caixa

As aplicações financeiras da Companhia são compostas por aplicações em operações compromissadas realizadas junto ao Itaú Unibanco S.A., com vencimento final até 18 de agosto de 2019, entretanto, com liquidez imediata e sem descontos, em caso de resgate antecipado, e taxa de remuneração de 70% do CDI em 2016 (2015 - 97% do CDI) e, portanto, consideradas como equivalentes de caixa.

	30/09/2016	31/12/2015
Fundo Fixo	1	2
Bancos Conta Movimento	6	1
Aplicações financeiras em operações compromissadas	108	97
Total	115	100

4 Impostos a recuperar

Referem-se aos impostos recolhidos na fonte sobre faturamento e imposto de renda sobre resgates de aplicações financeiras de exercícios anteriores (2014 e 2015) que serão objeto de compensação durante o exercício de 2016.

	30/09/2016	31/12/2015
IRRF sobre faturamento	1	6
CSLL sobre faturamento	4	7
IRRF sobre aplicação financeira	3	4
IRPJ Estimativa	24	29
CSLL Estimativa	14	9
Saldo Negativo IRPJ	40	10
Saldo Negativo CSLL	21	9
Outros Impostos a Compensar	1	-
Total	108	74

5 Ativo imobilizado e intangível

Em 30 de setembro de 2016, a Companhia acumulou um saldo líquido de depreciações e amortizações de R\$ 106 em investimentos no ativo imobilizado R\$ 94 (2015 - R\$ 82) e intangível R\$ 12 (2015 - R\$ 14) da Companhia, e estão distribuídos da seguinte forma:

Ativo Imobilizado	31/12/2015	Adições	Depreciação no período	
			30/09/2016	
Central Telefônica	13	-	(1)	12
Móveis e Utensílios	13	10	(1)	22
Equipamentos de Informática	45	15	(10)	50
Instalações	11	-	(1)	10
Total	82	25	(13)	94

Ativo Intangível	31/12/2015	Adições	Amortização no período	
			30/09/2016	
Softwares	14	1	(3)	12
Total	14	1	(3)	12

6 Gastos reembolsáveis

Em 30 de setembro de 2016 o saldo a receber refere-se a gastos reembolsáveis, relacionados ao pagamento de despesas dos patrimônios separados, que serão reembolsados à entidade posteriormente, no valor de R\$ 46 (2015 - R\$ 49).

Notas Explicativas

*Octante Securitizadora S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR*

7 Despesas antecipadas

Despesas referente à serviços de auditoria pagos antecipadamente no valor de R\$ 44 (2015 - R\$ 0).

8 Adiantamento a terceiros

Adiantamentos à terceiros relacionadas ao ano-calendário 2016 no valor de R\$ 3 (2015 - R\$ 1).

9 Fornecedores / Contas a pagar

Em 30 de setembro de 2016 o saldo refere-se basicamente a montantes a pagar aos prestadores de serviços no total de R\$ 10 (2015 - R\$ 7), tais serviços referem-se a contabilidade R\$ 6 (2015 - R\$ 5), outras contas a pagar R\$ 4 (2015 - R\$ 2).

10 Obrigações fiscais e previdenciárias

Referem-se a impostos e contribuições a recolher (FGTS, IRRF sobre salários, INSS, ISS, PIS, COFINS, IRPJ e CSLL).

11 Benefícios a empregados

Os benefícios a empregados concedidos pela Companhia referem-se, basicamente, a benefícios que envolvem auxílio refeição e assistência médica, os quais respeitam o regime de competência em sua contabilização, sendo cessados após término do vínculo empregatício com a Companhia.

	01/07/2016 à 30/09/2016	01/01/2016 à 30/09/2016	01/07/2015 à 30/09/2015	01/01/2015 à 30/09/2015
Auxílio refeição	2	5	2	5
Assistência médica	2	6	2	5
Total	4	11	4	10

12 Patrimônio líquido

O capital social totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 135 (2015 - R\$ 135), dividido em 134.889 (2015 - 134.889) ações ordinárias nominativas.

A distribuição do lucro líquido da Companhia é realizada da seguinte forma: (a) absorção do saldo de prejuízos acumulados (b) 5% (cinco por cento) para a constituição de reserva legal, até que ela atinja 20% (vinte por cento) do capital social; (c) 25% (vinte e cinco por cento) do saldo destinado ao pagamento do dividendo obrigatório; e (d) o saldo, se houver, após as destinações mencionadas anteriormente, terá o destino que lhe for dado pela Assembleia Geral.

Notas Explicativas

*Octante Securitizadora S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR*

13 Despesas gerais e administrativas

As despesas gerais, administrativas e tributárias referem-se substancialmente a:

	01/07/2016 à 30/09/2016	01/01/2016 à 30/09/2016	01/07/2015 à 30/09/2015	01/01/2015 à 30/09/2015
Consultoria (i)	429	602	-	-
Auditoria	40	114	23	63
Publicidade e Propaganda	14	83	6	56
Despesas de pessoal	37	103	32	95
Água/luz/telefone/Internet	18	59	24	55
Serviços de contabilidade	17	56	16	43
Serviços Pessoa Jurídica	5	25	9	554
Taxas da CVM e Bovespa	10	29	1	3
Material de consumo/escritório	6	16	9	20
Depreciações e Amortizações	6	17	5	14
Doações e Contribuições	-	9	-	-
Taxas Cetip	9	18	-	8
Manutenção de Equipamentos	6	12	2	5
Locação de Equipamentos	4	9	-	-
Refeições e Lanches	2	7	1	5
Despesas Tributárias e Financeiras	3	6	1	3
Mensageiros	3	5	1	9
Confraternizações/eventos	-	2	-	2
Segurança	4	5	4	9
Copa e Cozinha	3	7	-	-
Viagens e estadias	2	3	2	19
Aluguel de Softwares	-	-	32	98
Pequenas Imobilizações	-	-	-	2
Outras Despesas	29	75	16	27
Total	647	1.262	184	1.090

- (i) Substancialmente refere-se ao contrato estabelecido entre a Companhia e a UGP Consultoria e Operações Estratégicas Ltda., referente ao 1º trimestre de 2016, no valor de R\$ 170 e 3º trimestre de 2016, no valor de R\$ 429 efetuado com a finalidade de auxílio a encontrar oportunidades para adquirir direitos creditórios do agronegócio.

14 Resultado financeiro

O resultado financeiro é composto pelas receitas auferidas exclusivamente por aplicações em certificados de depósitos bancários, fundos de investimentos e reduzidos das despesas financeiras nos trimestre de 30 de setembro 2016 e 2015 conforme demonstrados a seguir:

Notas Explicativas

*Octante Securitizadora S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR*

	<u>01/07/2016 à 30/09/2016</u>	<u>01/01/2016 à 30/09/2016</u>	<u>01/07/2015 à 30/09/2015</u>	<u>01/01/2015 à 30/09/2015</u>
Receita de aplicações financeiras	21	30	6	18
Despesas financeiras	(3)	(6)	(1)	(5)
Total	18	24	5	13

15 Receita operacional líquida

As receitas operacionais líquidas são compostas por:

	<u>01/07/2016 30/09/2016</u>	à	<u>01/01/2016 30/09/2016</u>	à	<u>01/07/2015 30/09/2015</u>	à	<u>01/01/2015 30/09/2015</u>	à	
Serviços prestados			838		1.476		252		1.473
PIS, COFINS e ISS			(81)		(142)		(24)		(142)
Receita Operacional Líquida			757		1.334		228		1.331

No trimestre findo em 30 de setembro de 2016 foram emitidos Certificados de Recebíveis do Agronegócio - CRA (Nota 18a e 18b), desta forma a Companhia auferiu receitas referentes aos serviços de administração dos Patrimônios Separados das emissões ativas e também com as novas emissões.

16 Partes relacionadas

No trimestre findo em 30 de setembro de 2016 a Companhia reembolsou à Octante Gestão de Recursos referente a despesas pagas pela mesma, porém incorridas pela Companhia, o valor de R\$ 5. Não ocorreram novas transações com partes relacionadas.

A remuneração que contempla a Diretoria Executiva da Companhia, que se refere à remuneração fixa, foi estabelecida na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 30 de abril de 2014, no montante global para o terceiro trimestre de 2016, de R\$ 6, englobando, além da remuneração direta, os respectivos encargos legais.

Houve transação com outras partes relacionadas referentes a valor recebido na conta principal da securitizadora incorretamente. A securitizadora está identificando o patrimônio separado correto para o qual o valor deve ser repassado, desta maneira temos o saldo a pagar de R\$ 49 (2015- R\$ 31)

17 Provisões trabalhistas

No trimestre findo de 30 de setembro de 2016, a Companhia efetuou o registro de provisões trabalhistas provenientes dos benefícios aos empregados (13º Salários e Férias), bem como o registro dos encargos incidentes sobre tais benefícios (FGTS e INSS sobre Férias e 13º Salários), desta forma tendo um saldo a pagar em 2016 de R\$ 15 (2015- R\$ 5).

Notas Explicativas

*Octante Securitizadora S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR*

18 Balanço fiduciário**a. Sumário de informações complementares acerca dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA)**

1ª Emissão	Séries	Emissão	Vencimento	Valor Total da Emissão (*)	Remuneração do CRA
Syngenta II	7ª, 8ª e 9ª	26/09/2013	30/12/2015(****)	93.056	Sênior: 106% do CDI; Mezanino: 110% do CDI; Subordinado: 112,1% do CDI.
Syngenta III	26ª e 27ª	02/12/2014	28/02/2017	198.199	Sênior: CDI+0,21% a.a.; Subordinado: CDI + 0,21% a.a.(**)
Peninsula V	21ª, 22ª e 23ª	31/07/2014	30/11/2016	70.540	Sênior: 112,5% do CDI; Mezanino: 100% do CDI + 4% Subordinada: 12,77% a.a. (**)
Nufarm	33ª, 34ª e 35ª	17/04/2015	Sênior: 30/11/2017 Mezanino: 31/03/2018 Subordinado: 31/03/2018	120.822	Sênior: 100% do CDI + 0,50% - Mezanino: 100% do CDI + 5,50% - Subordinado: 100% do CDI + 1,74%
2ª Emissão	Séries	Emissão	Vencimento	Valor Total da Emissão (*)	Remuneração do CRA
Copersucar	1ª	20/03/2015	20/03/2018	300.000	Sênior: 104,5% do CDI;
3ª Emissão	Séries	Emissão	Vencimento	Valor Total da Emissão (*)	Remuneração do CRA
BRF S.A.	1ª	29/09/2015	29/09/2018	1.000.000	Sênior: 96,90% do CDI;
4ª Emissão	Séries	Emissão	Vencimento	Valor Total da Emissão (*)	Remuneração do CRA
Campagro	1ª	17/12/2015	30/06/2017	11.659	Sênior: CDI + 0,5%
	2ª			1.689	Mezanino: CDI + 1,5%
	3ª			3.305	Subordinado: CDI + 0,63%
7ª Emissão	Séries	Emissão	Vencimento	Valor Total da Emissão (*)	Remuneração do CRA
Bayer S.A.	1ª	25/02/2016	30/12/2018	107.646	Sênior: CDI + 0,29% a.a;
	2ª			12.664	Mezanino: CDI + 0,29% a.a;
	3ª			6.332	Subordinado: CDI + 0,29% a.a; (**)
	4ª			12.664	Mezanino: CDI + 0,29% a.a; (***)
	5ª			6.332	Subordinado: CDI + 0,29% a.a; (***)
	6ª			12.664	Mezanino: CDI + 0,29% a.a; (***)
	7ª			6.332	Subordinado: CDI + 0,29% a.a; (***)
9ª Emissão	Séries	Emissão	Vencimento	Valor Total da Emissão (*)	Remuneração do CRA
BRF II	1ª	19/04/2016	19/04/2019	1.000.000	Sênior: 96,50 do CDI
10ª Emissão	Séries	Emissão	Vencimento	Valor Total da Emissão (*)	Remuneração do CRA
Suzano	1ª	13/04/2016	13/04/2020	600.000	Sênior: 98,00 do CDI

Notas Explicativas

*Octante Securitizadora S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR*

11ª Emissão	Séries	Emissão	Vencimento	Valor Total da Emissão (*)	Remuneração do CRA
Nufarm	1ª	20/07/2016	30/05/2020	141.331	Sênior: 100% di CDI;
	2ª			16.627	Mezanino: 100% di CDI;
	3ª			8.313	Subordinado: 100% di CDI; (**)
	4ª			16.627	Mezanino: 100% di CDI; (***)
	5ª			8.313	Subordinado: 100% di CDI (***)
	6ª			16.627	Mezanino: 100% di CDI; (***)
	7ª			8.313	Subordinado: 100% di CDI; (***)

6ª Emissão	Séries	Emissão	Vencimento	Valor Total da Emissão (*)	Remuneração do CRA
São Martinho	1ª	27/07/2016	30/07/2019	350.245	Sênior: 99,00% do CDI

(*)Valores (por mil) nas respectivas datas de emissão.

(**)Representa a remuneração alvo para CRA Subordinado para fins de amortização.

(***) Séries não integralizadas.

(****) O Patrimônio Separado da 7ª, 8ª e 9ª Séries da 1ª Emissão de CRA da Octante continua vigente após o vencimento legal dos CRA devido à recuperação de crédito inadimplente.

b. Sumário de informações complementares acerca dos Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI)

1ª Emissão	Séries	Emissão	Vencimento	Valor Total da Emissão (*)	Remuneração do CRI
PDG	1ª	02/04/2015	Sênior: 22/12/2017	109.886	Sênior: 100% do CDI + 3,25%
POLO	2ª	20/04/2015	Sênior: 10/02/2024	28.041	Sênior: IGPM + 8%
	3ª		Subordinado: 10/02/2024	-	Subordinado: IGPM + 14%
POLO	4ª	07/08/2015	Sênior: 10/09/2023	45.502	Sênior: IGPM + 8,5%
	5ª		Subordinado: 10/09/2023	-	Subordinado: IGPM + 14%

(*)Valores (por mil) nas respectivas datas de emissão.

Notas Explicativas

*Octante Securitizadora S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR*

c. Balanço Patrimonial**Saldos em 30 de setembro de 2016****CRA**

Série	7 ^a , 8 ^a e 9 ^a da 1 ^a Emissão	21 ^a , 22 ^a e 23 ^a da 1 ^a Emissão	26 ^a e 27 ^a da 1 ^a Emissão	33 ^a , 34 ^a e 35 ^a da 1 ^a Emissão	1 ^a Série da 2 ^a Emissão	1 ^a Série da 3 ^a Emissão	1 ^a , 2 ^a e 3 ^a Série da 4 ^a Emissão	1 ^a , 2 ^a , 3 ^a , 4 ^a , 5 ^a , 6 ^a e 7 ^a Série da 7 ^a Emissão	1 ^a Série da 9 ^a Emissão	1 ^a Série da 10 ^a Emissão	1 ^a , 2 ^a , 3 ^a , 4 ^a , 5 ^a , 6 ^a e 7 ^a Série da 11 ^a Emissão	1 ^a Série da 6 ^a Emissão
Ativo	360	145	66.971	106.370	301.764	1.034.428	6.369	146.175	1.060.273	637.908	172.785	358.847
Bancos	11	-	-	-	-	-	-	18	-	-	-	-
Aplic. Financeiras	349	145	3.532	46.252	281	317	2.016	14.475	342	64	2.048	132
Recebíveis	-	-	63.439	60.059	301.483	1.034.111	4.353	131.658	1.059.384	637.844	170.482	358.711
Opção (ii)	-	-	-	59	-	-	-	24	547	-	255	-
Passivo	360	145	66.971	106.370	301.764	1.034.428	6.369	146.175	1.060.273	637.908	172.785	358.847
CRA Sênior	-	-	51.840	16.443	301.318	1.034.111	-	116.783	1.059.931	637.844	145.162	358.711
CRA Mezanino	-	-	-	37.906	-	-	-	13.739	-	-	17.078	-
CRA Sub	306	-	2.947	31.812	-	-	6.061	9.866	-	-	8.681	-
Outras Obrig. (i)	54	145	12.184	20.209	446	317	308	5.787	342	64	1.864	136

CRI

Série	1 ^a Série da 1 ^a Emissão	2 ^a e 3 ^a Série da 1 ^a Emissão	4 ^a e 5 ^a Série da 1 ^a Emissão
Ativo	28.832	22.010	33.667
Bancos	-	-	-
Aplic. Financeiras	-	441	1.231
Recebíveis	28.832	21.569	32.436
Opção (ii)	-	-	-
Passivo	28.832	22.010	33.667
CRI Sênior	28.832	15.837	26.053
CRI Mezanino	-	-	-
CRISub	-	6.172	7.614
Outras Obrigações (i)	-	1	-

Notas Explicativas

*Octante Securitizadora S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR*

Saldos em 30 de setembro de 2015

Série	7ª, 8ª e 9ª	21ª, 22ª e 23ª	26ª e 27ª	28ª e 29ª	33ª, 34ª e 35ª	1ª Série Emissão	2ª Série da 3ª Emissão
Ativo	6.900	4.138	212.366	37.453	174.725	301.530	1.001.535
Bancos	1.251	11	-	-	-	-	-
Aplic. Financeiras	419	139	38.045	99	85.120	377	974
Recebíveis	5.123	3.988	173.073	37.109	89.522	301.153	1.000.561
Opção (ii)	107	-	1.247	245	83	-	-
Passivo	6.900	4.138	212.366	37.453	174.725	310.634	1.001.535
CRA Sênior	-	-	197.091	-	93.665	301.153	1.000.508
CRA Mezanino	-	-	-	-	31.481	-	-
CRA Sub	6.629	-	8.393	37.324	10.420	-	-
Outras Obrig. (i)	271	4.138	6.882	129	39.161	377	1.025

Série	1ª Série Emissão	1ª 2ª e 3ª Série da 1ª Emissão	4ª e 5ª Série da 1ª Emissão
Ativo	83.067	26.459	46.264
Bancos	-	-	-
Aplic. Financeiras	-	531	2.655
Recebíveis	83.067	25.928	43.609
Opção (ii)	-	-	-
Passivo	83.067	26.459	46.264
CRI Sênior	83.067	20.590	37.146
CRI Mezanino	-	-	-
CRI Sub	-	5.861	9.094
Outras Obrigações (i)	-	8	24

(i) A conta de Outras Obrigações refere-se às despesas da operação previstas na emissão dos CRAs. Estas despesas são baixadas na medida em que ocorrem os pagamentos das mesmas. Nesta conta encontra-se também o Montante Retido, parcela do Valor de Cessão que será parcialmente retido na Conta Vinculada no montante equivalente ao valor de cessão dos Créditos do Agronegócio cujas Duplicatas não tenham sido apresentadas até a data do pagamento do Valor de Cessão.

(ii) A Companhia comprou (pelo Patrimônio Separado das 26ª e 27ª Séries, pelo Patrimônio Separado da 33ª, 34ª e 35ª da 1ª Emissão e pelo Patrimônio Separado da 1ª, 2ª e 3ª Séries da 4ª Emissão, pelo Patrimônio Separado da 1ª, 2ª, 3ª, 4ª, 5ª, 6ª e 7ª Séries da 7ª Emissão e pelo Patrimônio Separado da 1ª, 2ª, 3ª, 4ª, 5ª, 6ª e 7ª Séries da 11ª Emissão) contratos de opção de DI para fazer o hedge da estrutura das emissões tendo em vista que os lastros dos CRAs tem sua remuneração pré-fixada enquanto a remuneração dos CRAs é pós fixada, em CDI.

Caso o CDI durante o prazo da operação seja superior ao estimado no dia da fixação das taxas dos lastros, os contratos de opções serão realizados de forma que o Patrimônio Separado tenha recursos suficientes para remunerar todos os investidores dos CRAs.

Notas Explicativas

*Octante Securitizadora S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR*

d. Informações de aquisição, retrocessão e inadimplência da carteira de recebíveis (na data base de 30/09/2016)**CRA**

Operação	7ª, 8ª e 9ª	21ª, 22ª e 23ª	26ª e 27ª	33ª, 34ª e 35ª	1ª Série da 2ª Emissão	1ª Série da 3ª Emissão	1ª, 2ª e 3ª Série da 4ª Emissão	1ª, 2ª, 3ª, 4ª, 5ª, 6ª e 7ª Série da 7ª Emissão	1ª Série da 9ª Emissão	1ª Série da 10ª Emissão	1ª, 2ª, 3ª, 4ª, 5ª, 6ª e 7ª Série da 11ª Emissão	1ª Série da 6ª Emissão
Aquisição	-	-	-	51.412	-	-	-	15.992	-	-	116.278	350.245
Retrocessão	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inadimplência	159	28.178	17.326	10.761	-	-	3.947.	-	-	-	-	-

CRI

Operação	1ª Série da 1ª Emissão	2ª e 3ª Série da 1ª Emissão	4ª e 5ª Série da 1ª Emissão
Aquisição	-	-	-
Retrocessão	-	-	-
Inadimplência	-	1.400	1.036

O crédito inadimplente referente aos CRA's da 7ª, 8ª e 9ª séries da 1ª Emissão está em processo de execução, assim como todos os créditos da 21ª, 22ª e 23ª séries. Já na 26ª e 27ª séries da 1ª Emissão, temos três títulos no valor de R\$ 14.567 em execução judicial e R\$ 2.760 prorrogados e com previsão de pagamento este ano. Em 30 de setembro de 2016 encerrou-se período de vencimento dos recebíveis da 33ª, 34ª e 35ª séries da 1ª Emissão e recebíveis da 1ª, 2ª e 3ª Séries da 4ª Emissão, o que justifica o alto volume de inadimplência. Na dinâmica do agronegócio é usual alta inadimplência nos primeiros dias após o vencimentos, está inadimplência diminui nos dias seguintes. Alguns participantes da 1ª, 2ª, 3ª, 4ª, 5ª, 6ª e 7ª séries da 7ª emissão realizaram a renovação de lastros para o próxima safra. Durante o terceiro trimestre ocorreu a colocação da 1ª, 2ª, 3ª, 4ª, 5ª, 6ª, 7ª séries da 11ª emissão e 1ª série da 6ª emissão, portanto, verifica-se a aquisição de lastros.

Os recebíveis inadimplentes referente aos CRI's da 2ª, 3ª, 4ª e 5ª séries estão em processo de cobrança extrajudicial.

e. Informações de resgate de valores mobiliários durante o 1º semestre de 2016

Não ocorreram resgates de valores mobiliários durante o 1º semestre 2016.

f. Novas emissões

No 3º trimestre de 2016 ocorreram duas emissões, a primeira refere-se a 1ª, 2ª, 3ª, 4ª, 5ª, 6ª e 7ª Séries da 11ª Emissão da Octante lastreada em CDCA's e CPR's emitidos por participantes indicados pela empresa Nufarm (Agente Administrativo), composta por um série sênior de R\$ 141.331, três série mezanino no valor total de R\$ 49.881 e três série subordinadas no valor total de R\$ 24.939. A segunda operação é emissão da 1ª Série da 6ª Emissão lastreada em recebíveis da empresa São Martinho, composta por série sênior no valor de R\$ 350.245.

Notas Explicativas

*Octante Securitizadora S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR*

19 Gestão de riscos e análise de sensibilidade

Política de gestão de riscos

A Companhia possui uma política formal para gerenciamento de riscos cujo controle e gestão é responsabilidade da diretoria financeira, que se utiliza de instrumentos de controle através de sistemas adequados e de profissionais capacitados na mensuração, análise e gestão de riscos.

Adicionalmente, não são permitidas operações com instrumentos financeiros de caráter especulativo.

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco que surge da possibilidade de prejuízo resultante do não recebimento de terceiros dos valores contratados. O caixa da Companhia é investido em títulos de renda fixa ou em depósitos bancários de liquidez diária e junto a instituições de primeira linha. Esses investimentos estão sujeitos a risco de crédito. Em 30 de setembro de 2016, a Companhia possuía R\$ 108 (2015 – R\$ 97) em aplicações em instituições financeiras brasileiras conforme nota 4.

Risco de liquidez

É o risco em que a Companhia irá encontrar em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro.

Risco de mercado

O caixa da Companhia é investido em operações compromissadas, indexados a taxas de juros, portanto variações nas taxas de mercado podem afetar o fluxo de caixa da Companhia.

A Companhia administra sua estrutura de ativos, passivos e capital com o objetivo de buscar otimizar sua estrutura de capital, possibilitar um retorno adequado aos acionistas e minimizar o risco de liquidez.

Risco de taxa de juros

O caixa da Companhia pode ser investido em operações compromissadas ou Certificados de Depósito Bancário (CDBs), indexados a taxas de juros, portanto variações nas taxas de mercado podem afetar o fluxo de caixa da Companhia.

Análise de Sensibilidade

A Instrução CVM nº 475/08 requer que as Companhias apresentem resultados com cenários de deterioração de risco considerável. As variáveis-chave influenciam os cenários e podem impactar os resultados e/ou fluxos de caixa futuros da Companhia. Abaixo seguem os resultados da análise:

A Companhia entende que está exposta ao risco de variação do CDI, que remunera praticamente todas as aplicações financeiras. Dessa forma, apresentamos os cenários nos quais a análise será baseada:

- **Cenário Base:** Manutenção da taxa de juros média do CDI em relação ao verificado em 30 de setembro de 2016.
- **Cenário Adverso:** Diminuição em 25% da taxa de juros média do CDI em relação ao verificado em 30 de setembro de 2016.
- **Cenário Remoto:** Diminuição em 50% na taxa de juros média do CDI em relação ao verificado em 30 de setembro de 2016.

	Cenário base	Cenário adverso	Cenário remoto
Mudança na Variável	10,31% ^(*)	7,73%	5,15%

(*)Obs. Taxa média do CDI entre 30.09.2015 e 30.09.2016. (Fonte: Cetip)

Análise da Companhia

Notas Explicativas

*Octante Securitizadora S.A.
Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais - ITR*

Fator de Risco	Instrumento Financeiro	Risco	Cenário base	Cenário Adverso	Cenário Remoto
Ativo Financeiro - Aplicações Financeiras(*)	Taxa de juros	Diminuição da taxa do CDI	119,13	116,35	113,57

(*)Tomando-se por base as aplicações financeiras disponíveis em 30.09.2016 de R\$ 108.

O impacto no resultado da Companhia em cada cenário:

	R\$
Cenário base	11,13
Cenário adverso	8,35
Cenário remoto	5,57

A Companhia não apresenta análise de sensibilidade para outros ativos e passivos financeiros, pois não há risco de variação de taxa de juros que possa impactar o resultado e/ou fluxo futuro da Companhia.

20 Contingências

A Companhia não possui contingências passivas ou valores cuja contabilização ou divulgação seja requerida.

21 Eventos Subsequentes

Em outubro de 2016, a Companhia concluiu a emissão da 1ª e 2ª Série da 12ª Emissão com volume de R\$ 315 milhões e R\$ 35 milhões respectivamente, com lastro em recebíveis da Monsanto.

22 Outros assuntos

Benefícios Pós Emprego

Não existem benefícios pós emprego tais como pensões e outros benefícios de aposentadoria.

Derivativos

A Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos no trimestre findo em 30 de setembro de 2016 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2015. Durante esse período os Patrimônios Separados operaram com Opções, conforme descrito na nota 18.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A

04711-904 - São Paulo/SP - Brasil

Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil

Telefone 55 (11) 3940-1500, Fax 55 (11) 3940-1501

www.kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Diretores e Acionistas da

Octante Securitizadora S.A.

São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Octante Securitizadora S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2016, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) aplicável à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

Revisamos, também, a Demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2016, preparada sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR. Essa demonstração foi submetida aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 11 de novembro de 2016

KPMG Auditores Independentes

CRC 2SP014428/O-6

Zenko Nakassato

Contador CRC 1SP160769/O-0

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Os diretores abaixo qualificados declaram que:

Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras apresentadas.

Guilherme Antônio Muriano da Silva

Diretor de Relações com Investidores

Renata Rodrigues Breda Buranello

Diretora-Presidente

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes

Os diretores abaixo qualificados declaram que:

Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes.

Guilherme Antônio Muriano da Silva

Diretor de Relações com Investidores

Renata Rodrigues Breda Buranello

Diretora-Presidente