

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 - 01/01/2014 à 30/09/2014	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2013 à 30/09/2013	8
--------------------------------	---

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

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

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

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	24
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	25
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	26
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes	27
--	----

Motivos de Reapresentação	28
---------------------------	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2014
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	135
Preferenciais	0
Total	135
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2014	Exercício Anterior 31/12/2013
1	Ativo Total	460	183
1.01	Ativo Circulante	383	156
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	196	138
1.01.01.01	Banco Conta Movimento	196	138
1.01.06	Tributos a Recuperar	32	12
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	32	12
1.01.07	Despesas Antecipadas	155	6
1.01.07.01	Adiantamentos a Terceiros	10	1
1.01.07.02	Gastos Reembolsáveis	125	5
1.01.07.03	Despesas com Auditoria	20	0
1.02	Ativo Não Circulante	77	27
1.02.03	Imobilizado	70	23
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	70	23
1.02.04	Intangível	7	4
1.02.04.01	Intangíveis	7	4

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2014	Exercício Anterior 31/12/2013
2	Passivo Total	460	183
2.01	Passivo Circulante	306	58
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	3	1
2.01.01.01	Obrigações Sociais	3	1
2.01.02	Fornecedores	5	12
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	5	12
2.01.03	Obrigações Fiscais	11	37
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	9	18
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	6	5
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	3	13
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	2	19
2.01.03.03.01	Iss a Recolher	2	19
2.01.05	Outras Obrigações	281	4
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	281	4
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	100	2
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	181	2
2.01.06	Provisões	6	4
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	6	4
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	6	4
2.03	Patrimônio Líquido	154	125
2.03.01	Capital Social Realizado	135	135
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	19	-10

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2014 à 30/09/2014	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2014 à 30/09/2014	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2013 à 30/09/2013	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2013 à 30/09/2013
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	150	690	342	442
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-15	-66	-33	-43
3.02.01	Impostos sobre Vendas	-15	-66	-33	-43
3.03	Resultado Bruto	135	624	309	399
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-147	-599	-94	-405
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-147	-599	-94	-359
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0	0	-46
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-12	25	215	-6
3.06	Resultado Financeiro	2	10	1	2
3.06.01	Receitas Financeiras	3	12	1	3
3.06.02	Despesas Financeiras	-1	-2	0	-1
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-10	35	216	-4
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	2	-6	0	0
3.08.01	Corrente	2	-6	0	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-8	29	216	-4
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-8	29	216	-4
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,05925	0,21393	1,60000	-0,02962

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2014 à 30/09/2014	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2014 à 30/09/2014	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2013 à 30/09/2013	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2013 à 30/09/2013
4.01	Lucro Líquido do Período	-8	29	216	-4
4.03	Resultado Abrangente do Período	-8	29	216	-4

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2014 à 30/09/2014	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2013 à 30/09/2013
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	115	30
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	36	-3
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo do Período	29	-4
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	7	1
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	79	32
6.01.02.01	Aumento (Diminuição) em Fornecedores/Contas a Pagar	-7	-19
6.01.02.02	Aumento (Diminuição) em Impostos a Pagar	-26	2
6.01.02.03	Aumento (Diminuição) em Provisões Trabalhistas	2	12
6.01.02.04	Aumento (Diminuição) em Impostos a Compensar	-20	-9
6.01.02.05	Aumento (Diminuição) em Adiantamentos a Terceiros	-9	0
6.01.02.06	Aumento (Diminuição) em Outras Contas a Receber	-120	0
6.01.02.07	Aumento (Diminuição) em Outras Obrigações	279	66
6.01.02.08	Aumento (Diminuição) em Despesas Antecipadas	-20	-14
6.01.02.09	Aumento (Diminuição) em Contas a Receber	0	-6
6.01.03	Outros	0	1
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-57	-11
6.02.01	Aquisição de Bens do Ativo Imobilizado	-53	-11
6.02.02	Aquisição de Bens do Ativo Intangível	-4	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	0	1
6.03.03	Captação de Empréstimos	0	1
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	58	20
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	138	87
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	196	107

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2014 à 30/09/2014**(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	0	-10	0	125
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	135	0	0	-10	0	125
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	29	0	29
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	29	0	29
5.07	Saldos Finais	135	0	0	19	0	154

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2013 à 30/09/2013**(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	0	-83	0	52
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	135	0	0	-83	0	52
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-4	0	-4
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-4	0	-4
5.07	Saldos Finais	135	0	0	-87	0	48

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2014 à 30/09/2014	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2013 à 30/09/2013
7.01	Receitas	690	399
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	690	399
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-500	-279
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-500	-279
7.03	Valor Adicionado Bruto	190	120
7.04	Retenções	-7	-1
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-7	-1
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	183	119
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	12	3
7.06.02	Receitas Financeiras	12	3
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	195	122
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	195	122
7.08.01	Pessoal	86	79
7.08.01.01	Remuneração Direta	58	52
7.08.01.02	Benefícios	9	9
7.08.01.03	F.G.T.S.	4	4
7.08.01.04	Outros	15	14
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	73	47
7.08.02.01	Federais	38	47
7.08.02.03	Municipais	35	0
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	7	0
7.08.03.01	Juros	7	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	29	-4
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	29	-4

Comentário do Desempenho

Durante o Trimestre findo em 30/09/2014, a Companhia realizou a emissão de 3 Séries de CRA (Certificado de Recebíveis do Agronegócio), as 21ª, 22ª e 23ª Séries da 1ª Emissão da Octante Securitizadora S.A. Portanto, as receitas auferidas neste trimestre são referentes à administração dos patrimônios separados e à emissão destes certificados. Atualmente, possuímos cinco patrimônios separados, um de emissão deste trimestre e outros quatro de emissões de trimestres anteriores. Neste trimestre houve a Amortização Extraordinária de quatro séries, a 9ª, 10ª, 13ª e a 15ª Séries da 1ª Emissão. Houve também o Resgate Antecipado de duas séries da classe Sênior, a 19ª e a 24ª Séries da 1ª Emissão e de duas séries de classe subordinada, a 20ª e a 25ª Séries da 1ª Emissão.

A Companhia entende que possui suporte de seus acionistas para fazer frente às suas obrigações ao longo do ano de 2014.

Os resultados estão em linha com o esperado pela Administração da Companhia, e a mesma espera auferir receita sobre emissões de Certificados de Recebíveis do Agronegócio.

Notas Explicativas

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 e iniciou suas operações em setembro de 2011, com a primeira prestação de serviços.

No trimestre findo em 30 de setembro de 2014, a Companhia realizou uma emissão de CRAs que totalizaram R\$ 70.540 mil.

2 Apresentação das demonstrações financeiras

As informações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, 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).

Na elaboração dessas informações trimestrais foram utilizadas premissas e estimativas de preços para a contabilização e determinação dos valores dos ativos financeiros integrantes da carteira do Fundo. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos e instrumentos financeiros, os resultados auferidos poderão vir a ser diferentes dos estimados.

As informações trimestrais foram aprovadas pela Administração em 7 de novembro de 2014.

Notas Explicativas

3 Resumo das principais práticas contábeis

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

(a) 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.

(b) 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 constituiu créditos tributários sobre o prejuízo fiscal no trimestre findo em 30 de setembro de 2014. Diferentemente do trimestre anterior, com quatro emissões de Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRAs), o terceiro trimestre de 2014 contou com apenas uma emissão. No acumulado do exercício atual a Companhia ainda conta com um saldo de lucros acumulados. Os respectivos impostos foram reconhecidos no ativo da Companhia para serem compensados na apuração do exercício.

	01/01/14 A 30/09/14	01/07/14 A 30/09/14
Resultado do Período	35	(9)
(+) Adições	-	-
(-) Exclusões/Compensações	(11)	-
Base de Cálculo IRPJ e CSLL	24	(9)
Taxa efetiva para Impostos	25%	22%
Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente/Diferido	(6)	2

O montante referente a estoque de créditos tributários não constituídos é de R\$ 16 (2013 R\$ 18).

(c) 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.

(d) 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

(e) 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.

(f) 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 provisões 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.

(g) 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 – CRAs e os transferiu à 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.

Os recebíveis do agronegócio, lastros de operações de securitização foram objeto de baixa quando da emissão de seus respectivos Certificados de Recebíveis do Agronegócio - CRAs.

(h) 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

Notas Explicativas

tributos.

No trimestre findo em 30 de Setembro de 2014 e 30 de Junho de 2014, a Companhia não esteve envolvida em nenhum processo judicial (ativo e passivo), e não existem passivos contingentes contabilizados.

(i) 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 e Utensílios e Central Telefônica	10 anos ou 120 meses
Instalações	10 anos ou 120 meses

(j) Intangível

Os ativos intangíveis que são adquiridos separadamente 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.

(k) 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 Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda do valor recuperável dos ativos. No exercício findo em 30 de setembro de 2014, a Companhia não identificou nenhum

Notas Explicativas

indicativo de *impairment* relacionado ao valor de recuperação dos ativos da Companhia.

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.

(I) 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'S) que se refere ao recebimento por parte do investidor.

Em 30 de setembro de 2014, o patrimônio separado administrado pela Companhia totalizou o valor de R\$ 322.773 (2013-202.892) (balanços patrimoniais de cada Patrimônio Separado estão na Nota 16).

4 Aplicações financeiras

As aplicações financeiras da Companhia em 30 de setembro de 2014 e de 31 de dezembro de 2013 são compostas por aplicações em operações compromissadas realizadas junto ao Itaú Unibanco S.A., com vencimento final até 15 de setembro de 2016 (prazo inicial em 2012 com vencimento máximo em 27 de novembro de 2017), entretanto, com liquidez imediata e sem descontos, em caso de resgate antecipado, e taxa de remuneração de 98% do CDI em 2014 (2013 - 98%) e, portanto, consideradas como equivalentes de caixa.

	30/09/2014	31/12/2013
Aplicações financeiras em operações compromissadas	154	136
	154	136

5 Impostos a recuperar

Referem-se aos impostos recolhidos na fonte sobre faturamento e imposto de renda sobre resgates de aplicações financeiras de exercícios anteriores (2013) que já está sendo objeto de compensação no semestre findo em 30 de setembro de 2014.

O imposto de renda e contribuição social foram apurados com base no lucro do trimestre, conforme divulgado na nota explicativa 3b.

	2014	2013
IRRF sobre faturamento	8	6
CSLL sobre Faturamento	5	4
IRRF sobre aplicação financeira	3	2
IRPJ Estimativa	10	-
CSSL Estimativa	6	-
	32	12

Notas Explicativas

6 Outros créditos/Contas a receber

Em 30 de setembro de 2014, a conta de outros créditos refere-se a gastos reembolsáveis, relacionados ao pagamento de despesas dos patrimônios separados, que serão reembolsados à entidade posteriormente, no valor de R\$ 125 (2013 – R\$ 5).

7 Despesas Antecipadas

Em 30 de setembro de 2014, as despesas antecipadas referem-se a despesas com auditoria R\$ 20 (2013 – 0) e adiantamentos a fornecedores relacionadas ao ano-calendário 2014 no valor de R\$ 10 (2013 – R\$ 1).

8 Fornecedores / Contas a Pagar

Em 30 de setembro de 2014, referem-se basicamente a montantes a pagar para os prestadores de serviços, tais como contabilidade R\$ 5 (2013 – R\$ 3), outras contas a pagar R\$ 1 (2013 – R\$ 9); Adiantamento de despesas do Patrimônio Separado que se refere a valores recebidos na conta principal e depois serão repassados para as contas vinculadas de cada operação. R\$ 181 (2013-R\$ 0).

9 Obrigações fiscais e previdenciárias

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

10 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.

		30/09/2014		30/09/2013
Auxílio refeição		1		2
Assistência médica		2		1
		3		3

11 Patrimônio líquido

O capital social totalmente subscrito e integralizado é de R\$135 (2013 – R\$ 135), dividido em 134.889 (2013 – 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

12 Despesas gerais e administrativas

As despesas gerais e administrativas referem-se substancialmente a:

Trimestre vindo em:	30/09/2014	30/09/2013
Taxas Cetip	3	-
Publicidade e Propaganda	11	-
Despesas de pessoal	26	29
Refeições e Lanches	7	-
Água/luz/telefone/Internet	15	8
Serviços de contabilidade	12	10
Serviços de Auditoria	22	14
Viagens e estadias	3	2
Material de Consumo/Escritório	4	6
Taxas da CVM e Bovespa	3	2
Segurança Patrimonial	2	2
Confraternizações/eventos	1	-
Manutenção de Equipamentos	6	1
Pequenas Imobilizações	3	5
Despesas Tributárias/Financeiras	4	-
Serviços Pessoa Jurídica	12	5
Mensageiros	4	-
Depreciações e Amortizações	3	-
Outros	6	10
Total	147	94

13 Receita Operacional Líquida

As receitas operacionais líquidas são compostas por:

	30/09/2014	30/09/2013
Serviços prestados	150	342
PIS, COFINS e ISS	(15)	(33)
Receita Operacional Líquida	135	309

No trimestre findo em 30 de setembro de 2014 foram emitidos Certificados de Recebíveis do Agronegócio – CRAs (Nota 16a e 16b), desta forma a Companhia auferiu receitas referentes aos serviços de administração dos Patrimônios Separados das emissões ativas e também com as novas emissões.

Notas Explicativas

14 Partes relacionadas

No período findo em 30 de setembro de 2014 a Companhia efetuou transações com partes relacionadas. Estas transações geraram saldo a pagar de R\$ 100 (2013 -R\$ 4) que referem-se a pagamentos realizados pela Octante Gestão Recursos Ltda (Controladora) em nome da Companhia. Estes pagamentos se referem basicamente a custos iniciais de emissões, que serão posteriormente absorvidos pelo patrimônio separado da respectiva emissão. Durante o trimestre de 30 de setembro de 2014, a Companhia realizou reembolso à Octante Gestão de Recursos referente a despesas pagas pela mesma, porém incorridas pela Companhia, o valor reembolsado foi de R\$ 9.

A remuneração que contempla a Diretoria Executiva da Companhia, que se refere à remuneração fixa, foi estabelecida na Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 30 de abril de 2014, no montante global para o exercício 2014, de R\$ 15, englobando, além da remuneração direta, os respectivos encargos legais.

15 Provisões Trabalhistas

Durante o trimestre de 2014, 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 2014 de R\$ 6 (2013 R\$ 4).

16 Balanço Fiduciário

a) Sumário de informações complementares acerca dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA)

Emissão	Séries	Emissão	Vencimento	Valor Total da Emissão (por Mil) (*)	Remuneração do CRA
Syngenta II	7ª, 8ª e 9ª	26/09/2013	30/12/2015	R\$ 93.056	Senior: 106% do CDI; Mezanino: 110% do CDI; Subordinado: 112,1% do CDI.
Cheminova III	12ª, 13ª e 14ª	18/12/2013	31/07/2015	R\$ 64.749	Senior: 11,03% a.a.; Mezanino: 18,49% a.a.; Subordinado: 13,16% a.a. (**)
Península	15ª e 16ª	26/12/2013	30/12/2014	R\$ 36.072	11,49% a.a.
CCAB	10ª e 11ª	21/01/2014	30/04/2015	R\$ 116.058	11,9181% a.a.
Península III	19ª e 20ª	25/04/2014	30/10/2015	R\$ 57.669	CDI + 3%
Península IV	24ª e 25ª	18/06/2014	31/07/2015	R\$ 8.428	CDI + 4%
Península V	21ª, 22ª e 23ª	31/07/2014	30/11/2016	R\$ 70.540	Senior: 112,5% do CDI; Mezanino: 100% do CDI + 4% Subordinada: 12,77% a.a. (**)

Notas Explicativas

(*) Valores nas respectivas datas de emissão.

(**) Representa a remuneração alvo para CRA Subordinado.

b) Balanço Patrimonial (em milhares de Reais)

Série	7 ^a , 8 ^a e 9 ^a	12 ^a , 13 ^a e 14 ^a	15 ^a e 16 ^a	10 ^a e 11 ^a	24 ^a e 25 ^a	21 ^a , 22 ^a e 23 ^a
Ativo	116.636	18.111	26.235	88.790	0	73.000
Total do Patrimônio Separado	22.313	10.121	6.123	35.265	0	290
Bancos	4.798	6.236	3.537	983	0	9
Aplicações Financeiras	17.515	3.886	2.586	34.282	0	280
Recebíveis	94.246	7.990	20.113	53.525	0	72.504
Opção (ii)	76	-	-	-	0	207
Passivo	116.636	18.111	26.235	88.790	0	73.000
CRA Sênior	61.893	-	17.066	46.684	0	51.709
CRA Subordinado	5.198	5.289	9.125	42.000	0	9.329
CRA Mezanino	5.187	12.774	-	-	0	11.567
Outras Obrigações (i)	44.357	48	45	106	0	395

Observações:

i) A conta 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 nominal dos Créditos do Agronegócio cujas Duplicatas não tenham sido apresentadas até a data do pagamento do Valor de Cessão. Exceto na 7^a, 8^a e 9^a Séries cujo valor expressa o excesso de lastro dado por parte dos tomadores dos recursos e que deverão ser devolvidos aos mesmos após a quitação integral das 3 séries.

Neste trimestre, a conta outras obrigações das 7^a, 8^a e 9^a séries aumentou consideravelmente porque alguns participantes resgataram CDCA e CPR-F enquanto estão no processo de formalização de novos lastros; e em outros casos, ocorreram resgates de participantes que não irão renovar, no entanto não foi atingido o montante necessário para amortização extraordinária.

ii) A Companhia comprou (pelo Patrimônio Separado das 7^a, 8^a e 9^a Séries e pelo Patrimônio Separado das 21^a, 22^a e 23^a Séries) 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 CRA 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 CRA.

Notas Explicativas

c) Eventos de Amortização Extraordinária No 3º trimestre de 2014 houve as seguintes amortizações extraordinárias:

i) Dos CRA da 9ª Série da 1ª Emissão, houveram três eventos de Amortização Extraordinária. Uma no dia 30 de julho de 2014, no valor total de R\$9.013, outra no dia 22 de agosto de 2014, no valor total de R\$ 8.436 e uma terceira no dia 25 de setembro de 2014 no valor total de R\$ 13,372.

ii) Dos CRA da 13ª Série da 1ª Emissão, houve uma Amortização Extraordinária no dia 29 de agosto de 2014 no valor total de R\$7.785.

iii) Dos CRA da 15ª Série da 1ª Emissão, houve uma Amortização Extraordinária no dia 09 de setembro de 2014, no valor total de R\$5.131.

iv) Dos CRA da 10ª Série da 1ª Emissão, houveram duas Amortizações Extraordinárias. Uma no dia 07 de agosto de 2014, no valor total de R\$6.027. Outra no dia 05 de setembro, no valor de R\$ 2.749.

v) Dos CRA da 19ª Série houve o Evento de Resgate Antecipado no dia 01 de agosto de 2014 no valor de R\$ 47.788.

vi) Dos CRA da 24ª Série da 1ª Emissão, houve o Evento de Resgate Antecipado no dia 01 de agosto de 2014 no valor de R\$ 6.860.

vii) Dos CRA da 25ª Série da 1ª Emissão, houve o Evento de Resgate Antecipado no dia 01 de agosto de 2014 através da entrega dos Direitos de Crédito remanescentes, conforme conta no Termo de Cessão de Direitos de Crédito, Quitação de Obrigações e outras Avenças, celebrado entre a Octante Securitizadora S.A. e a Peninsula International S.A., celebrado em 01 de agosto de 2014

d) Novas Emissões

No 3º trimestre de 2014 houve mais uma emissão:

i) Ela ocorreu no dia 31 de julho de 2014, emissão da 21ª, 22ª e 23ª Séries da 1ª Emissão de CRA (Certificado de Recebível do Agronegócio). A 21ª série corresponde ao CRA Sênior com valor de emissão de R\$ 50.700, com rentabilidade de 112,5% da variação acumulada da Taxa DI para o investidor e a distribuição ocorreu via ICVM 400. A 22ª série corresponde ao CRA Mezanino, com valor de emissão de R\$ 11.290, sendo que sua colocação foi privada, com remuneração de CDI + 4%. A 23ª série corresponde ao CRA Subordinado com valor de emissão de R\$ 8.550, sendo que sua colocação foi privada junto a Cedente, e corresponde a aproximadamente 20% da emissão total. A remuneração-alvo da classe subordinada é de 112,5% do CDI + 4%, porém a remuneração será equivalente ao total do Patrimônio Separado deduzido dos CRA Sênior, dos CRA Mezanino e das despesas. O Lastro da operação é composto por Contratos de Compra e Venda emitidos pela Península International S.A..

18 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.

Notas Explicativas

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 2014, a Companhia possuía R\$95 (2013 R\$136) em aplicações em instituições financeiras brasileiras conforme nota 4.

Risco de mercado acionário

A Companhia pode investir em participações de companhias de capital aberto em bolsa de valores e, por isso, estaria exposta à volatilidade desse mercado. Em 30 de Setembro de 2014, Companhia não possuía participações em empresas listadas em bolsa de valores.

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 a vista ou com outro ativo financeiro.

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 esta 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 2014.

Cenário Adverso: Diminuição em 10% da taxa de juros média do CDI em relação ao verificado em 30 de setembro de 2014.

Cenário Remoto: Diminuição em 20% na taxa de juros média do CDI em relação ao

Notas Explicativas

verificado em 30 de setembro de 2014.

	Cenário Base	Cenário adverso	Cenário remoto
Mudança na Variável	10,15%*	9,13%	8,12%

*Obs. Taxa média do CDI entre 30/09/2013 e 30/09/2014. (fonte: Cetip)

Análise da Companhia

Fator de Risco	Instrumento Financeiro	Risco	Cenário base	Cenário Adverso	Cenário Remoto
Ativo Financeiro – Aplicações Financeiras*	Taxa de juros	Diminuição da taxa do CDI	170	168	166

*- Tomando-se por base as aplicações financeiras disponíveis em 30/09/2014 * R\$ 175.

O impacto no resultado da Companhia em cada cenário:

Cenário Base: R\$ 16

Cenário Adverso: R\$ 14

Cenário Remoto: R\$ 12

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.

19 Outras Informações

A Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos no trimestre findo em 30 de Setembro de 2014 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2013, exceto pela operação de opção do patrimônio separado, descrita na nota 16.

20 Demandas judiciais

No trimestre findo em 30 de setembro de 2014 e em 30 de junho de 2014, a Companhia não esteve exposta a contingências ou riscos em processos judiciais ativos e passivos que resultassem em ganhos ou perdas possíveis, também não há a possibilidade de perda provável, porque não existem processos em que a Companhia esteja envolvida, consequentemente não havendo a necessidade de realizar quaisquer provisões para demandas judiciais às Demonstrações Financeiras.

21 Outros assuntos

A Administração efetuou uma avaliação inicial das disposições contidas na Medida

Notas Explicativas

Provisória 627, de 11 de novembro de 2013 (“MP 627”) e Instrução Normativa 1397, de 16 de setembro de 2013, alterada pela IN 1422 de 19 de dezembro de 2013 (“IN 1397”).

Embora a MP 627 entre em vigor a partir de 1º de janeiro de 2015, há a possibilidade de opção (de forma irretratável) pela sua aplicação a partir de 1º de janeiro de 2014. A Administração ainda não concluiu se irá ou não efetuar a opção pela adoção antecipada. Segundo a avaliação preliminar da Administração, e tendo em vista a natureza das atividades da Securitizadora, não se espera que a eventual aplicação das disposições da MP 627 tenha impacto sobre a Securitizadora.

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Durante o Trimestre findo em 30/09/2014, a Companhia realizou a emissão de 3 Séries de CRA (Certificado de Recebíveis do Agronegócio), as 21ª, 22ª e 23ª Séries da 1ª Emissão da Octante Securitizadora S.A. Portanto, as receitas auferidas neste trimestre são referentes à administração dos patrimônios separados e à emissão destes certificados. Atualmente, possuímos cinco patrimônios separados, um de emissão deste trimestre e outros quatro de emissões de trimestres anteriores. Neste trimestre houve a Amortização Extraordinária de quatro séries, a 9ª, 10ª, 13ª e a 15ª Séries da 1ª Emissão. Houve também o Resgate Antecipado de duas séries da classe Sênior, a 19ª e a 24ª Séries da 1ª Emissão e de duas séries de classe subordinada, a 20ª e a 25ª Séries da 1ª Emissão.

A Companhia entende que possui suporte de seus acionistas para fazer frente às suas obrigações ao longo do ano de 2014.

Os resultados estão em linha com o esperado pela Administração da Companhia, e a mesma espera auferir receita sobre emissões de Certificados de Recebíveis do Agronegócio.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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 2014, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2014 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 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 individuais

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

Demonstrações do valor adicionado

Revisamos, também, as Demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2014, preparadas 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, que não requer a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas 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 acordo com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 7 de novembro de 2014

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:

- a) Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes;
- b) Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras apresentadas.

Martha de Sá

Diretor de Relações com Investidores

Fernanda Oliveira Ribeiro Prado de Mello

Diretor-Presidente

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

Os diretores abaixo qualificados declaram que:

- a) Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes;
- b) Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras apresentadas.

Martha de Sá

Diretor de Relações com Investidores

Fernanda Oliveira Ribeiro Prado de Mello

Diretor-Presidente

Motivos de Reapresentação

Versão	Descrição
2	Correção da escala da Quantidade de Ações