

Relatório Anual

EXERCÍCIO 2017

Octante Securitizadora S.A.

3ª Emissão de CRA – 1ª Série

planner 

ÍNDICE

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA	3
CARACTERÍSTICAS DOS CERTIFICADOS.....	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS	4
ASSEMBLEIAS DOS TITULARES DOS CERTIFICADOS.....	5
PREÇO UNITÁRIO DOS CRAs	5
EVENTOS REALIZADOS – 2016.....	6
AGENDA DE EVENTOS – 2018.....	6
OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA.....	6
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	9
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES	9
GARANTIA	11

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA

Denominação Comercial:	OCTANTE SECURITIZADORA S.A
Endereço da Sede:	Rua Beatriz, nº 226 – Alto de Pinheiros / São Paulo CEP 05445-040 São Paulo - SP
Telefone / Fax:	(11) 3060-5250 / (11) 3060-5259
D.R.I.:	Guilherme Antonio Muriano da Silva
CNPJ:	12.139.922/0001-63
Auditor:	KPMG Auditores Independentes
Atividade:	Securitização de Recebíveis
Categoria de Registro:	Categoria B

CARACTERÍSTICAS DOS CERTIFICADOS

Número da Emissão:

3ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código do Ativo:

CRA0150000K

Código ISIN:

BROCTSCRA101

Data de Emissão:

29 de setembro de 2015

Data de Vencimento:

29 de setembro de 2018

Quantidade de Certificados:

Foram emitidos 1.000.000 (Um milhão) CRA

Número de Séries:

Emitida em 01 (uma) série

Valor Total da Emissão:

O valor total da Emissão é de R\$ 1.000.000.000 (Um bilhão de reais)

Valor Nominal:

O valor nominal dos Certificados do CRA é de R\$ 1.000,00 (um mil reais)

Forma:

Nominativa escritural

Regime Fiduciário:

Nos termos previstos pela Lei 9.514 e pela Lei 11.076, será instituído regime fiduciário sobre os Créditos do Agronegócio, bem como sobre o Fundo de Despesas.

Negociação:

Os CRI da presente emissão, foram registrados para negociação no mercado secundário por meio do CETIP21, Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – Segmento CETIP UTVM e do PUMA, administrado e operacionalizado pela BM&BOVESPA, em mercado de bolsa e balcão organizado.

Atualização do Valor Nominal:

Não se aplica a presente emissão

Pagamento da Atualização:

Não se aplica a presente emissão;

Remuneração:

96,90% (noventa e seis inteiros e noventa centésimos por cento) a.a. do CDI.

Pagamento da Remuneração:

A Remuneração será paga em parcelas a cada 9 (nove) meses, a partir da Data de Integralização, em cada Data de Pagamento da Remuneração, nas datas 29/06/2016, 29/03/2017, 29/12/2017 e 29/09/2018.

Amortização:

Na data de Vencimento

Fundo de Amortização:

Não se aplica a presente emissão

Resgate Antecipado

A totalidade dos CRA será automaticamente resgatada pela Emissora na ocorrência dos Eventos de Recompra Compulsória Automática

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Valor total da Emissão BRF	R\$ 1.000.000.000,00
Custos All-in	R\$ 8.421.591,27.
Transferência do Valor de Cessão (Garantia da Operação).	R\$ 1.110.009.909,00

Descrição do Custo/Despesa	Valor em R\$
Taxas e emolumentos perante à ANBIMA, CETIP e BM&F Bovespa;	R\$ 78.358,41

Comissão de Estruturação, Comissão de Emissão, bem como a Comissão de Distribuição e Colocação dos CRA.	Comissão de Emissão: R\$ 132.816,82. Comissão de Colocação: R\$ 5.201.992,25. Comissão de Coordenação: R\$ 5.201.992,25.
Registros junto a cartórios de registro de títulos e documentos.	R\$ 47.741,97.
Honorários e demais verbas e despesas devidos aos prestadores de serviço de agente registrador, de depósito, custodiante e agente fiduciário.	R\$ 113.960,23.
Honorários referentes à gestão, realização e administração do patrimônio separado e, na hipótese de liquidação do patrimônio separado, as despesas com cobrança.	R\$ 85.538,56.
Despesas provisionadas para eventos de liquidez, amortizações extraordinárias e/ou resgate antecipado.	R\$ 25.174,56.
Honorários e demais verbas e despesas devidos a advogados e consultores, incorridos em razão da análise e/ou elaboração dos documentos da Securitização, realização de diligência legal e emissão de opinião legal.	R\$ 250.000,00
Publicação de aviso ao mercado, anúncio de início e anúncio de encerramento.	R\$ 71.300,00
Honorários e demais verbas e despesas devidos à agência de classificação de risco.	R\$ 141.094,74.
Fundo de Reserva – Reserva para custos adicionais da emissão.	R\$ 60.000,00

ASSEMBLEIAS DOS TITULARES DOS CERTIFICADOS

No decorrer do exercício de 2017, não foram realizadas Assembleias.

PREÇO UNITÁRIO DOS CRAs¹

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2017	R\$1.000,00000000	R\$0,25623999	R\$1.000,25623999	R\$ 1.000.256.239,99
31/12/2016	R\$1.000,00000000	R\$67,10865000	R\$1.067,10865000	R\$ 1.067.108.650,00

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
1.000.000	-	-	1.000.000

¹ Ressaltamos que as informações refletem nossa interpretação do Termo de Securitização e aditamentos subsequentes, se for o caso. A Planner não se responsabiliza direta ou indiretamente pelo cálculo apresentado, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro.

EVENTOS REALIZADOS – 2016

Data	Evento	Valor Unitário
29/03/2017	Remuneração	R\$96,96239000
29/12/2017	Remuneração	R\$63,93363000

No exercício de 2017, não ocorreram os eventos de resgate, amortização, conversão e repactuação.

AGENDA DE EVENTOS – 2018

Data	Evento
02/01/2018	Remuneração
29/09/2018	Vencimento Programando

OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA

No decorrer do exercício de 2017, a Securitizadora cumpriu, regularmente e dentro dos prazos, a todas as obrigações previstas na escritura de emissão.

EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS

Nos termos do inciso XI do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016, informamos que este Agente Fiduciário atua nas seguintes emissões de valores mobiliários do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo:

Emissora:	FORTE SECURITIZADORA S.A.
Emissão:	1ª Emissão
Série:	2ª Série
Valor da Emissão:	R\$ 5.480.340,95 (cinco milhões, quatrocentos e oitenta mil, trezentos e quarenta reais e noventa e cinco centavos)
Quantidade de Certificados Emitidos:	05 (Cinco)
Prazo de Vencimento:	20 de agosto de 2021
Garantias:	Foram constituídas as seguintes garantias para a presente emissão: a) Regime Fiduciário e consequente constituição do Patrimônio Separado; b) Aval, nos termos da CCB c) Alienação Fiduciária de Quotas; d) Cessão Fiduciária de Recebíveis;
Remuneração:	14% (catorze por cento) a.a.
Situação da Emissora:	Adimplente com as Obrigações Pecuniárias

Emissora:	FORTE SECURITIZADORA S.A.
------------------	----------------------------------

Emissão:	1ª Emissão
Série:	3ª Série
Valor da Emissão:	R\$ 4.600.000,00 (quatro milhões, seiscentos mil reais)
Quantidade de Certificados Emitidos:	04 (quatro)
Prazo de Vencimento:	20 de setembro de 2019, amortização total em 30/11/2017
Garantia:	a) Aval prestado por Catalão, Quarteto, MGB, Max, Sr Mirosmar, Sr. Emanuel e o Sr. Maximiliano nas CCBs; b) Alienação Fiduciária de Quotas; c) Cessão Fiduciária de Recebíveis; e d) Fundo de Reserva.
Remuneração:	14% (quatorze por cento) a.a.
Situação da Emissora:	Liquidada em 30/11/2017

Emissora:	FORTE SECURITIZADORA S.A.
Emissão:	1ª Emissão
Série:	4ª Série
Valor da Emissão:	R\$ 5.500.000,00 (cinco milhões e quinhentos mil reais)
Quantidade de Certificados Emitidos:	05 (cinco)
Prazo de Vencimento:	20 de setembro de 2023
Garantias:	Foram constituídas as seguintes garantias para a presente emissão: a) Regime Fiduciário e conseqüente constituição do Patrimônio Separado; b) Alienação Fiduciária de Quotas Baru 21; c) Alienação Fiduciária de Quotas d) Aval prestado por Ginco Urbanismo, Sr, Júlio, Sr. André e o Sr. Osvaldo, junto a CCB; e e) Fundo de Reserva
Remuneração:	15% (quinze por cento) a.a.
Situação da Emissora:	Adimplente com as Obrigações Pecuniárias

Emissora:	FORTE SECURITIZADORA S.A.
Emissão:	1ª Emissão
Série:	5ª Série
Valor da Emissão:	R\$ 41.417.102,84 (quarenta e um milhões e quatrocentos e dezessete mil, cento e dois reais e oitenta e quatro centavos)
Quantidade de Certificados Emitidos:	41 (quarenta e um) CRI
Prazo de Vencimento:	20 de outubro de 2025

Garantias:	a) Regime Fiduciário e conseqüente constituição do Patrimônio Separado; b) Alienação Fiduciária de Quotas; c) Alienação Fiduciária de Cotas de Fundo de Investimento Imobiliário; d) Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios; e) Aval de Belchior e Sousa Incorporação e Administração SPE Ltda, Aval SEJ e SHEG nas CCBs; f) Fundo de Obras; g) Fundo de Reserva.
Remuneração:	15,25% a.a.
Situação da Emissora:	Adimplente com as Obrigações Pecuniárias

Emissora:	FORTE SECURITIZADORA S.A.
Emissão:	1ª Emissão
Série:	6ª e 7ª Séries
Valor da Emissão:	R\$ 12.200.000,00 (doze milhões e duzentos mil reais)
Quantidade de Certificados Emitidos:	6ª série - 1 (um) CRI e 7ª série – 7(sete) CRI
Prazo de Vencimento:	6ª série - 20 de agosto de 2019 20 de julho de 2020 e 7ª série – 20 de junho 2020
Garantias:	a) Regime Fiduciário e consequente constituição do Patrimônio Separado; b) Cessão Fiduciária de Recebíveis; c) Fundo de Reserva.
Remuneração:	6ª série e 7ª série - 19,56% a.a.
Situação da Emissora:	Adimplente com as Obrigações Pecuniárias

Emissora:	FORTE SECURITIZADORA S.A.
Emissão:	1ª Emissão
Série:	8ª Série
Valor da Emissão:	R\$ 8.000.000,00 (oito milhões de reais)
Quantidade de Certificados Emitidos:	8 (oito) CRI
Prazo de Vencimento:	20 de novembro de 2023
Garantias:	a) Regime Fiduciário e consequente constituição do Patrimônio Separado; b) Cessão Fiduciária de Recebíveis; c) Alienação Fiduciária de Quotas; d) Aval de Gincó Urbanismo, a BRDU, o Sr. Julio, o Sr. André e o Sr. Osvaldo no âmbito da CCBs; e) Fundo de Reserva.

Remuneração:	16,00% a.a.
Situação da Emissora:	Adimplente com as Obrigações Pecuniárias

Emissora:	FORTE SECURITIZADORA S.A.
Emissão:	1ª Emissão
Série:	9ª Série
Valor da Emissão:	R\$ 9.200.000,00 (nove milhões e duzentos mil reais)
Quantidade de Certificados Emitidos:	30 (trinta) CRI
Prazo de Vencimento:	20 de dezembro de 2023
Garantias:	a) Regime Fiduciário e consequente constituição do Patrimônio Separado; b) Cessão Fiduciária de Recebíveis; c) Alienação Fiduciária de Quotas; d) Aval da Sra, Cirera, de Ideia Propaganda, da Alfa Urbanismo, da Espaço Participações, do Sr. Pablo, Sr. Fernando, Sr. Darci, do Sr. José e Sr. Nielsen, no âmbito das CCBs. e) Fundo de Reserva.
Remuneração:	16,25% a.a.
Situação da Emissora:	Adimplente com as Obrigações Pecuniárias

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Standard & Poor's

Classe	Rating Atual	Rating Anterior	Última Alteração
CRA 3ª série	brAAA (sf)	brAAA (sf)	30/08/2017

ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES

Não ocorreram alterações estatutárias da Emissora no exercício de 2017, com efeitos relevantes para o s titulares dos valores mobiliários.

PRINCIPAIS RUBRICAS

BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO - R\$ MIL

ATIVO	2016	AV%	2017	AV%
ATIVO CIRCULANTE	285	73,64%	241	67,32%
Caixa e Equivalentes de Caixa	141	36,43%	46	12,85%
Clientes	3	0,78%	16	4,47%
Adiantamentos a terceiros	6	1,55%	0	-
Impostos a recuperar	118	30,49%	148	41,34%
Outras contas a receber	17	4,39%	31	8,66%

RELATÓRIO ANUAL 2017

ATIVO NÃO CIRCULANTE	102	26,36%	117	32,68%
Imobilizado	91	23,51%	109	30,45%
Intangível	11	2,84%	8	2,23%
TOTAL DO ATIVO	387	100%	358	100%

BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO - R\$ MIL

PASSIVO	2016	AV%	2017	AV%
PASSIVO CIRCULANTE	136	35,14%	73	20,39%
Fornecedores	10	2,58%	9	2,51%
Impostos e contribuições	56	14,47%	13	3,63%
Obrigações trabalhistas	4	1,03%	5	1,40%
Outras Obrigações	30	7,75%	10	2,79%
Provisões	5	1,29%	5	1,40%
Adiantamento de clientes	31	8,01%	31	8,66%
PATRIMÔNIO LIQUIDO	251	64,86%	285	79,61%
Capital Social	135	34,88%	135	37,71%
Reserva Legal	8	2,07%	10	2,79%
Reserva de lucros	108	27,91%	140	39,11%
TOTAL DO PASSIVO	387	100%	358	100%

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - R\$ MIL

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO	2016	AV%	2017	AV%
Receita de vendas e/ou serviços	2.228	110,68%	1.688	110,69%
(-)Deduções	-215	-10,68%	-163	-10,69%
(=) Resultado Bruto	2.013	100,00%	1.525	100,00%
(-) Despesas gerais e adm.	-1.971	-97,91%	-1.498	-98,23%
(-) Despesas tributárias	-8	-0,40%	-6	-0,39%
(-) Outras Despesas (receitas) Operacionais	-37	-1,84%	46	3,02%
(=) Resultado antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-3	-0,15%	67	4,39%
(+) Receitas Financeiras	37	1,84%	14	0,92%
(-) Despesas Financeiras	-12	-0,60%	-21	-1,38%
(=) Resultado antes dos Tributos s/ o Lucro	22	1,09%	60	3,93%
IR e CS sobre o Lucro	-11	-0,55%	-16	-1,05%
(=) Resultado Líq. Operações Continuadas	11	0,55%	44	2,89%
Resultado Líq. Operações Descontinuadas	0	-	0	-
(=) Lucro/Prejuízo do período	11	1%	44	3%

COMENTÁRIOS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

Índices de Liquidez:

Liquidez Geral: de 2,10 em 2016 e 3,30 em 2017

Liquidez Corrente: de 2,10 em 2016 e 3,30 em 2017

Liquidez Seca: de 2,10 em 2016 e 3,30 em 2017

Liquidez Imediata: de 1,04 em 2016 e 0,63 em 2017

Estrutura de Capitais:

A Companhia apresentou um índice de Participação de Capital de terceiros de 54,18% em 2016 e 25,61% em 2017. O Índice de Composição do Endividamento variou de 100,00% em 2016 para 100,00% em 2017. O grau de imobilização do Patrimônio Líquido variou em 40,64% em 2016 para 41,05% em 2017. A Empresa apresentou um Índice de Imobilização dos Recursos não Correntes de 40,64% em 2016 e 41,05% em 2017.

Rentabilidade:

A Rentabilidade do Ativo em 2016 foi de 2,84% enquanto que a de 2017 resultou em 12,29%. A Margem Líquida foi de 0,49% em 2016 contra 2,61% em 2017. O Giro do Ativo foi de 5,76 em 2016 enquanto em 2017 foi de 4,72. A Rentabilidade do Patrimônio Líquido foi de 4,45% em 2016 contra 16,42% em 2017.

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

Não temos conhecimento de eventual omissão ou inverdade, contida nas informações divulgadas pela Securitizadora ou, ainda, o inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações, que manteve atualizado seu registro perante a CVM – Comissão de Valores Mobiliários durante o exercício de 2017.

As demonstrações financeiras foram auditadas pela KPMG Auditores Independentes, cujo parecer não apresentou ressalvas.

GARANTIA

Não foram constituídas garantias específicas, reais ou pessoais, sobre os CRA, que integra o Contrato de Cessão. Os CRA não contam com garantia flutuante da Emissora, razão pela qual qualquer bem ou direito integrante de seu patrimônio, que não componha o Patrimônio Separado, não será utilizado para satisfazer as Obrigações.

DECLARAÇÃO

De acordo com o disposto no artigo 68, alínea “b” da lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1.976 e no inciso XII do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016, declaramos estar aptos e que não nos encontrarmos em qualquer situação de conflito. Reafirmamos nosso interesse em permanecer no exercício da função de Agente Fiduciário dos titulares dos CRA.

São Paulo, abril de 2018.



“Este Relatório foi elaborado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, § primeiro, alínea “b” da Lei nº 6404/76 e do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583 /2016, com base nas informações prestadas pela Companhia Emissora. Os documentos legais e as informações técnicas que serviram para sua elaboração, encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta na sede deste Agente Fiduciário”

“As informações contidas neste Relatório não representam uma recomendação de investimento, uma análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos sob a forma de CRA”

“O relatório anual deste Agente Fiduciário descreve os fatos ocorridos durante o exercício de 2017 relativos à execução das obrigações assumidas pelo emissor, à administração do patrimônio separado, se for o caso, aos bens garantidores do valor mobiliário e ao fundo de amortização”