

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO DA
SÉRIE ÚNICA - CÓDIGO IF Nº CR23A1615602

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO DA SÉRIE ÚNICA - CÓDIGO IF
Nº CR23A1615602

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balanco patrimonial

Demonstração do resultado

Demonstração dos fluxos de caixa - método direto

Notas explicativas às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Administradores e Investidores do
Patrimônio Separado da 1ª Emissão da Série Única - Código IF nº CR23A1615602
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Patrimônio Separado da 1ª Emissão da Série Única - Código IF nº CR23A1615602 ("Patrimônio Separado"), administrado pela Octante Securitizadora S.A. ("Securitizadora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e dos fluxos de caixa para o período de 27 de janeiro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2023, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas para o período de 27 de janeiro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2023 foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos patrimônios separados regidos pela Lei nº 9.514/97, e alterações posteriores, e também consideram as disposições previstas na Resolução CVM nº 60/21, e alterações posteriores, para elaboração dessas demonstrações contábeis de propósito especial, conforme nota explicativa nº 2.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação ao Patrimônio Separado, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis e restrição sobre o uso

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 2 às demonstrações contábeis, a qual descreve que a base contábil dessas demonstrações contábeis, elaboradas exclusivamente para atendimento da Lei nº 9.514/97, e alterações posteriores, e do artigo 50º da Resolução CVM nº 60/21, que requer que as Securitizadoras considerem cada patrimônio separado, não consolidado, como uma entidade que reporta. Consequentemente, as demonstrações contábeis podem não servir para outra finalidade. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do período corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Estruturação, lastro e custódia de recebíveis e emissão dos certificados de recebíveis com regime fiduciário

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 5 e 6, no contexto de suas operações normais, a Securitizadora estrutura operações de securitização vinculando recebíveis (“Recebíveis com regime fiduciário”), os quais não possuem câmara de liquidação, ou mesmo um mercado organizado de negociação que permita o controle e lastro, aos Certificados de Recebíveis (“CRs”), veiculados com regime fiduciário. Não obstante, a Securitizadora também efetua o gerenciamento do recebimento destes ativos, bem como o pagamento dos CRs em observância as suas obrigações junto ao agente fiduciário. Devido à relevância destes assuntos, considerando as operações descritas e os reflexos contábeis provenientes destas movimentações financeiras, definimos esse assunto como significativo para nossa auditoria.

Perda por redução ao valor recuperável (impairment) dos recebíveis com regime fiduciário

Conforme mencionado na nota explicativa nº 3, o valor recuperável dos recebíveis com regime fiduciário detidos pelo Patrimônio Separado é determinado quando existe evidência provável de que esse não será capaz de receber os valores devidos, evidência esta que contempla a utilização de julgamentos e premissas relevantes, que incluem análises sobre fatores externos, condições econômicas gerais e capacidade de liquidação futura pelo devedor/cedente, bem como fatores internos, tais como histórico de pagamentos e garantias. Esses fatores são considerados na identificação de indícios de perda por redução ao valor recuperável dos direitos creditórios bem como no cálculo do valor recuperável. Devido à relevância e ao nível de julgamento inerente à determinação do valor recuperável dos direitos creditórios, consideramos esse assunto como significativo para a nossa auditoria.

Resposta da auditoria ao assunto

Em resposta ao risco significativo de auditoria identificado, mapeamos os processos e as atividades de controles implementados pela Securitizadora e efetuamos procedimentos específicos de auditoria que incluem, mas não se limitam na:

- Leitura dos termos de securitização, focando as condições determinadas e se estas foram refletidas nos registros contábeis;
- Verificação do lastro dos recebíveis;
- Verificação da custódia dos Recebíveis e CRs emitidos;
- Comparação da posição da carteira dos recebíveis com os relatórios financeiros, analisando a titularidade dos ativos ao Patrimônio Separado;
- Comparação das premissas previstas nos investimentos registrados, avaliando seu adequado registro e verificando se as respectivas valorizações e desvalorizações foram contabilizadas em contrapartida à adequada conta de receita ou despesa, no resultado do período; e
- Avaliação das adequadas divulgações realizadas nas demonstrações contábeis.

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados, consideramos que as evidências de auditoria obtidas são apropriadas e suficientes para suportar a titularidade do Patrimônio Separado sobre os recebíveis a receber e os certificados de recebíveis a pagar, assim como a correta mensuração e contabilização, bem como as e divulgações relacionadas no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Resposta da auditoria sobre o assunto

Os nossos procedimentos de auditoria incluíram:

- Avaliação e análise das premissas utilizadas na mensuração de eventuais perdas, considerando histórico de pagamentos, liquidação futura e garantias;
- Avaliação, quando aplicável, do registro de perdas estimadas e premissas utilizadas; e
- Avaliação das adequadas divulgações efetuadas nas demonstrações contábeis.

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados, consideramos que as evidências de auditoria obtidas são apropriadas e suficientes para suportar a realização e recuperação dos recebíveis, bem como as divulgações relacionadas no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Responsabilidades da Administração da Securitizadora pelas demonstrações contábeis

A Administração da Securitizadora é responsável pela elaboração das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos patrimônios separados, regidos pela Lei nº 9.514/97, e alterações posteriores, e que também consideram as disposições previstas na Resolução CVM nº 60/21, e alterações posteriores, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração da Securitizadora é responsável, dentro das prerrogativas previstas na Lei nº 9.514/97, e alterações posteriores, pela avaliação da capacidade do Patrimônio Separado continuar operando conforme o Termo de Securitização dos Créditos, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Securitizadora; e
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.

Concluimos sobre a adequação do uso pela Administração da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Patrimônio Separado. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Patrimônio Separado a não mais se manter em continuidade operacional.



Comunicamo-nos com os responsáveis pela Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 27 de março de 2024.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 SP 013846/O-1

Waldemar Namura Junior
Contador CRC 1 SP 154938/O-0

PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO DA SÉRIE ÚNICA - CR - IF Nº CR23A1615602
(Administrado por Octante Securitizadora S.A.)

Balço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Nota explicativa</u>	<u>31/12/2023</u>		<u>Nota explicativa</u>	<u>31/12/2023</u>
ATIVO			PASSIVO		
CIRCULANTE			CIRCULANTE		
Caixa e equivalentes de caixa	4	3.950	Obrigações por emissão de CR com regime fiduciário	6	10.335
Direitos Creditórios - Recebíveis com regime fiduciário	5	10.335	Outras Obrigações	7	3.950
Total do ativo circulante		<u>14.285</u>	Total do passivo circulante		<u>14.285</u>
NÃO CIRCULANTE			NÃO CIRCULANTE		
Direitos Creditórios - Recebíveis com regime fiduciário	5	21.666	Obrigações por emissão de CR com regime fiduciário	6	21.666
Total do ativo não circulante		<u>21.666</u>	Total do passivo não circulante		<u>21.666</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>35.951</u>	TOTAL DO PASSIVO		<u>35.951</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO DA SÉRIE ÚNICA - CR - IF Nº CR23A1615602
(Administrado por Octante Securitizadora S.A.)**

Demonstração do resultado

Período de 27 de janeiro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Nota explicativa</u>	<u>De 27/01/2023 a 31/12/2023</u>
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		
Juros e atualização sobre direitos creditórios	5	5.423
Total das receitas da intermediação financeira		<u>5.423</u>
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		
Juros s/ Emissões dos CR	6	(5.423)
Total das despesas da intermediação financeira		<u>(5.423)</u>
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		<u>-</u>
OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS		
OUTRAS DESPESAS		
Outras despesas administrativas	10	(765)
Total de outras receitas/(despesas) operacionais		<u>(765)</u>
RESULTADO FINANCEIRO		
Receitas financeiras	8	275
Despesas financeiras	8	(50)
Total do resultado financeiro		<u>225</u>
Resultado de operações sujeitas a regime fiduciário e sem coobrigação		<u>540</u>
RESULTADO LIQUIDO DO PERÍODO		<u>-</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**PATRIMÔNIO SEPARADO DA 1ª EMISSÃO DA SÉRIE ÚNICA - CR - IF Nº CR23A1615602
(Administrado por Octante Securitizadora S.A.)**

Demonstração do fluxo de caixa - método Direto

Período de 27 de janeiro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota Explicativa	De 27/01/2023 a 31/12/2023
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Pagamentos custos e despesas	10	(765)
Rendimentos	8	275
Taxas e impostos	8	(50)
Despesas bancárias	10	(1)
Fundo de Despesas	7	105
CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		<u>(436)</u>
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Recebimento Carteira	5	8.422
Recebimento Carteira (Garantia)		2.523
Pagamento de Cessão	5	(33.137)
CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		<u>(22.192)</u>
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Emissão de certificados de recebíveis	6	35.000
Pagamento de certificados de recebíveis	6	(8.422)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		<u>26.578</u>
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		<u>3.950</u>
DISPONIBILIDADES - NO INÍCIO DO PERÍODO		<u>-</u>
DISPONIBILIDADES - NO FINAL DO PERÍODO		<u>3.950</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Período de 27 de janeiro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

Série única da 1ª emissão de CR (“Certificados de Recebíveis”) da Octante Securitizadora S.A., que tem como registro CETIP nº CR23A1615602 ocorreu em 27 de janeiro de 2023 cujo objetivo foi a aquisição de contrato de cessão que tem como cedente Pac Logística e Hangaragem Ltda., A única série é composta por 35.000 (trinta e cinco mil) CR, com valor nominal unitário de R\$ 1 (mil reais) totalizando R\$ 35.000 (trinta e cinco milhões de reais). Os direitos creditórios da operação são constituídos por nota comercial cedidas em regime fiduciário.

A Emissão possui um vencimento em 5 de fevereiro de 2027, sendo a série única remunerada em Taxa CDI+5,5%.

Em complemento, registramos a seguir outras informações relacionadas ao Patrimônio Separado citado:

(a) Critérios previstos para a revolvência dos direitos creditórios

Não há previsão de revolvência na operação.

(b) Forma de utilização de derivativos e os riscos envolvidos

Não há previsão de utilização de derivativos na operação.

(c) Garantias envolvidas na estrutura da securitização, tais como sobrecolateralização, subordinação ou coobrigação e a forma como essas garantias foram utilizadas durante o exercício

Não será constituída nenhuma garantia específica, real ou pessoal, sobre os CR em favor de seus titulares, que gozam indiretamente das garantias constituídas no âmbito da NC. Os CR não contarão 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 Garantidas.

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

2.1. Bases de apresentação

2.1.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis do patrimônio separado foram elaboradas e estão sendo apresentadas em cumprimento à instrução nº 60 da Comissão de Valores Mobiliário (“CVM”) e atendemos propósitos específicos da referida instrução.

A Administração do patrimônio separado declara e confirma que todas as informações relevantes próprias contidas nas demonstrações contábeis estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas pela Administração do patrimônio separado na sua gestão.

2.1.2. Bases de mensuração

As informações contábeis são elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, ajustadas quando aplicável para refletir os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado. O patrimônio separado elabora suas demonstrações contábeis, exceto as demonstrações de fluxo de caixa, utilizando a contabilização pelo regime de competência.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Período de 27 de janeiro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais exceto quando indicado de outra forma)

2.1.3. Moeda funcional

As informações contábeis são apresentadas em Reais (R\$), usando a moeda funcional (moeda do ambiente econômico primário em que o patrimônio separado opera). Ao definir a moeda funcional do patrimônio separado a Administração considerou qual a moeda que influencia significativamente o preço de venda dos serviços prestados e a moeda na qual a maior parte do custo de sua prestação de serviços é paga ou incorrida. As informações contábeis de 31 de dezembro de 2023 são apresentadas em milhares de reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação do patrimônio separado. Todas as informações financeiras apresentadas foram arredondadas para a unidade de milhar mais próxima, exceto quando indicado de outra forma.

2.1.4. Uso de estimativas e julgamentos

As demonstrações contábeis acima referidas para o período de 27 de janeiro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2023 foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Patrimônios Separados regidos pela Lei nº 9.514/97, e também consideram as disposições previstas na Resolução CVM nº 60/2021 para elaboração dessas demonstrações contábeis de propósito especial.

Para efetuar as referidas estimativas, a Administração utiliza as melhores informações disponíveis na data da preparação das demonstrações contábeis, bem como a experiência de eventos passados e correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros.

As estimativas e premissas, quando necessárias, são revisadas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas respectivamente.

3. Principais práticas contábeis

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

3.1. 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.

3.2. Caixa e equivalentes de caixa

Caixas e equivalentes de caixa incluem os montantes de caixa e aplicações financeiras com prazo para resgate de até 90 dias da data da aplicação prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. As aplicações financeiras são registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento dos balanços e não superando o valor de mercado.

3.3. Ativos financeiros pelo valor justo por meio do resultado

Compreendem as aplicações financeiras realizados pela Securitizadora. 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.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Período de 27 de janeiro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais exceto quando indicado de outra forma)

São classificados como mantidos para negociação, se forem: (i) adquiridos ou incorridos principalmente para a finalidade de venda ou de recompra em prazo muito curto; (ii) no reconhecimento inicial é parte de carteira de instrumentos financeiros identificados que são gerenciados em conjunto e para os quais existe evidência de modelo real recente de tomada de lucros a curto prazo; ou (iii) derivativo (exceto no caso de derivativo que seja contrato de garantia financeira ou um instrumento de hedge designado e eficaz); e/ou (b) no momento do reconhecimento inicial ele é designado pelo patrimônio separado pelo valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação ativa e frequente.

3.4. Perda Estimada para Crédito de Liquidação Duvidosa (PECLD)
Compreendem valor estimado dos recebíveis cujo risco de sua liquidação é identificado. É registrada quando há evidência objetiva de que o referido recebível não será performado em todo seu valor devido em seu prazo original de vencimento. A estimativa de perda é reconhecida na demonstração do resultado, assim como suas reversões.

3.5. Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

São representados por direitos creditórios, com pagamentos fixos ou calculáveis, que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os direitos creditórios são medidos pelo custo amortizado, através do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

3.6. Passivos financeiros

Compreendem as captações emissões dos certificados de recebíveis dos credores, cujo repasse é realizado pela Securitizadora ao Patrimônio Separado. São inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de empréstimos e financiamentos e contas a pagar, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado. Os passivos financeiros do Patrimônio Separado incluem contas a pagar a fornecedores e outras contas a pagar e emissões de debêntures. Após reconhecimento inicial, as emissões sujeitas a juros são mensuradas subsequentemente pelo custo por meio do resultado.

3.7. Outros ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor do Patrimônio Separado e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando o Patrimônio Separado possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

3.8. Provisões, ativos e passivos contingentes

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são apresentadas de acordo com as regras estabelecidas no CPC 25: (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.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Período de 27 de janeiro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais exceto quando indicado de outra forma)

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 independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito dos processos em que o Patrimônio Separado questiona a inconstitucionalidade de impostos ou tributos.

3.9. Demonstração do fluxo de caixa (DFC)

As demonstrações dos fluxos de caixa são preparadas e apresentadas pelo método direto de acordo com o Pronunciamento Contábil CPC 03 (R2) “Demonstração dos fluxos de caixa”, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

3.10. IFRS 9/CPC 48 – Instrumentos financeiros

Introduziu novos requerimentos de classificação, mensuração e o reconhecimento de ativos e passivos financeiros. A versão completa do IFRS 9 foi publicada em julho de 2014, com vigência para 1º de janeiro de 2018, e substituiu a orientação no IAS 39. As principais alterações que o IFRS 9 trouxe são: **(i)** novos critérios de classificação de ativos financeiros; **(ii)** novo modelo de impairment para ativos financeiros, híbrido de perdas esperadas e incorridas, em substituição ao modelo atual de perdas incorridas; e **(iii)** flexibilização das exigências para adoção da contabilidade de hedge.

A administração do patrimônio separado informa que a conclusão das análises voltadas a avaliação dos potenciais impactos da adoção do CPC 48 nas suas demonstrações contábeis não apontou para a ocorrência de impactos relevantes com a adoção do IFRS 9.

3.11. Resolução CVM nº 60/2021 – Regime dos certificados de recebíveis

Essa norma, dentre outras disposições, visa regulamentar e padronizar a divulgação das demonstrações contábeis relacionadas a securitização de recebíveis do agronegócio e recebíveis imobiliários, cuja vigência iniciou-se 90 dias a partir da publicação da resolução, que ocorreu em 23 de dezembro de 2021.

Em decorrência dessa resolução, o Patrimônio Separado apresenta as demonstrações contábeis fiduciárias de forma individualizada e entrega à CVM na data em que são colocadas à disposição do público, o que não deve ultrapassar 90 dias do encerramento do exercício social de cada patrimônio separado, acompanhadas do relatório do auditor independente.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de dezembro de 2023, o caixa e equivalentes de caixa, conforme registrado na demonstração dos fluxos de caixa, pode ser conciliado com os respectivos itens do balanço patrimonial, como demonstrado a seguir:

	31/12/2023
Caixa e Equivalentes de Caixa	3.950
Total	3.950

(i) Montante é composto por aplicações financeiras em fundo soberano Corporate Federal DI com liquidez imediata, realizadas junto ao Banco Bradesco S.A. e taxa de remuneração de 92,6% do CDI. Conforme CPC 46, a aplicação financeira em questão é considerada nível 1 devido ao seu alto nível de liquidez.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Período de 27 de janeiro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais exceto quando indicado de outra forma)

5. Direitos creditórios - Recebíveis do com regime fiduciário

Informações sobre os direitos creditórios sem aquisição substancial de riscos e /ou benefícios

a) Descrição dos direitos creditórios do agronegócio adquiridos

As Notas Comerciais vinculadas à 1ª Emissão da Série única (i) encontram-se identificados e possuem seus principais termos e condições descritos no Termo de Securitização, em consonância com o artigo 23 da Lei nº 11.076/04 e (ii) constituem Patrimônio Separado, segregados do restante do patrimônio da Emissora, mediante instituição de Regime Fiduciário, nos termos previstos pela Lei nº 9.514 e pela Lei nº 11.076.

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo a seguir representa:

Descrição	De 27/01/2023 a 31/12/2023
Saldo inicial	-
(+) Emissão de certificados de recebíveis (i)	35.000
(-) Recebimento direitos creditórios	(8.422)
(+) Juros s/ Emissões dos Direitos Creditórios	5.423
Saldo final	32.001

(i) Valor nominal de R\$ 35.000, sendo o valor desembolsado R\$ 33.137 e para constituição do fundo de despesas e fundo de reserva no valor de R\$ 1.863.

b) Principais características:

Nota Comercial

Prazo de vencimento:	05/02/2027
Valor da série atualizado:	R\$ 32.001
Taxa de juros efetiva:	CDI + Spread de 5,5%
Indexador:	CDI
Pagamento de juros:	MENSAL
Cronograma de amortização:	Amortização mensal, com início em setembro de 2023

a) Valores vencidos e a vencer, por faixa de vencimento, incluindo os montantes a vencer com parcelas vencidas;

A carteira adquirida pela operação aberta por faixa de recebimento e classificados como direitos creditórios a vencer e direitos creditórios vencidos em 31 de dezembro de 2023 está representada abaixo:

	31/12/2023
A vencer	
Até 360 dias	10.335
Acima de 361 dias	21.666
Total a vencer	32.001
Vencidos e não pagos	
Entre 1 e 30 dias	-
Total vencido e não pago	-

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Período de 27 de janeiro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de Reais exceto quando indicado de outra forma)

b) Perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa

A avaliação da necessidade de alterações na PECLD é realizada trimestralmente. Seguimos os seguintes princípios e avaliamos.

- i) Perda histórica – consideramos PECLD de 100% do recebível caso haja atraso acima de 30 dias em qualquer parcela do título;
- ii) Risco de crédito do devedor – Avaliação das demonstrações contábeis do devedor observando indicadores e outras informações que possam indicar risco de crédito futuro.
- iii) Monitoramento do setor – Acompanhamos a performance do setor e do devedor inserido no mesmo com o objetivo de identificar situação que possa indicar risco de liquidação do recebível.

Não identificamos necessidade de provisão para o período de 27 de janeiro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2023.

c) Garantias relacionadas diretamente com os direitos creditórios

As garantias constituídas em face dos Direitos Creditórios consistem na Cessão Fiduciária dos Recebíveis decorrentes do “Contrato de Concessão Navegantes” e “Contrato de Concessão Recife”.

d) Procedimentos de cobrança dos direitos creditórios inadimplidos, incluindo a execução de garantias e custos envolvidos

Os recursos provenientes do pagamento dos Direitos Creditórios pelos seus respectivos Devedores deverão ser realizados direta e automaticamente na conta corrente de titularidade da Securitizadora mantida junto ao Banco Bradesco S.A. (“Banco Liquidante”), sob nº 5763-0 e agência 3396-0 (“Conta Centralizadora”), movimentada exclusivamente pela Securitizadora e destinada aos pagamentos devidos aos Titulares de CR.

A capacidade do Patrimônio Separado de suportar as obrigações decorrentes da emissão de CR, inclusive a de pagamento de Despesas e Despesas Extraordinárias, caso o Devedor não o faça diretamente, depende do adimplemento pelo Devedor das obrigações pecuniárias assumidas na NC. O Patrimônio Separado, constituído em favor dos titulares de CR, não conta com qualquer garantia ou coobrigação da Emissora. Assim, o recebimento integral e tempestivo pelos titulares de CR dos montantes devidos dependerá do adimplemento da NC pelo Devedor, em tempo suficiente para o pagamento dos valores devidos aos titulares de CR. Não há quaisquer garantias de que os procedimentos de cobrança judicial ou extrajudicial da NC e/ou excussão da Cessão Fiduciária terão um resultado positivo aos titulares do CR, e mesmo nesse caso, não se pode garantir seja suficiente para a integral quitação dos valores devidos pelo Devedor de acordo com a NC. A ocorrência de eventos que afetem a situação econômico-financeira do Devedor poderá afetar negativamente a capacidade do Patrimônio Separado de suportar suas obrigações perante os titulares do CR.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Período de 27 de janeiro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais exceto quando indicado de outra forma)

e) Eventos de pré-pagamento ocorridos durante o exercício e o impacto sobre o resultado e a rentabilidade dos investidores

Os eventos de pré-pagamento podem ocorrer por antecipação de valores pelos devedores da operação ou por gatilhos de amortização estabelecidos no termo de securitização da operação. A estrutura da operação prevê pagamentos mensais dos direitos creditórios aliados ao pagamento de juros e possível amortização antecipada dos certificados de recebíveis. Desta forma, não há impacto relevante sobre a operação.

f) Informações sobre a aquisição substancial ou não dos riscos e benefícios da carteira

Em 27 de janeiro de 2023, houve aquisição de direitos creditórios no valor nominal de R\$ 35.000 com valor de aquisição de R\$ 1.000. A aquisição ocorreu com caixa disponível a partir do recebimento dos direitos creditórios adquiridos no momento da emissão da operação. A aquisição ocorreu sem risco e sem benefício de carteira.

6. Certificados de recebíveis (CR) com regime fiduciário

Informações sobre o passivo da emissão – Certificados de recebíveis (CR)

a) Valores relativos a cada série e às suas respectivas características

	Série Única
Cód. Negociação	23A1615602
Cód. ISIN	BROCTSCR0004
Data da emissão	27/01/2023
Local da emissão	São Paulo/SP
Qtde. de CR	35.000
Data de vencimento	05/02/2027
Valor unitário do CR	914,32854452 (i)
Valor atualizado dos certificados	32.001
Remuneração	CDI + 5,50% a.a.
Amortização	Amortização mensal 2,381% de 04/09/2023 a 05/02/2027

(i) Valores expressos em R\$.

Composição das Emissões

Em 31 de dezembro de 2023 os saldos das emissões somavam:

Descrição	De 27/01/2023 a 31/12/2023
1ª Emissão de certificados – Série única	
Saldo inicial	-
(+) Série única - Emissão 1ª - Op. Paclog	35.000
(+) Juros emissão - (Atualização)	5.423
(-) Juros Pagos	(8.422)
Saldo final	32.001
Total das emissões (obrigações por emissão de CR com regime fiduciário)	32.001

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Período de 27 de janeiro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais exceto quando indicado de outra forma)

b) Não utilização de receita fiduciária

A emissora não auferiu receitas sobre a emissão, exceto pela taxa de administração mensal. Logo, impactos positivos, como receita de aplicações financeiras e juros recebidos no pagamento de lastros são repassados aos cedentes ao final da operação. Dessa forma, as séries recebem impacto negativo, como a PECLD, e impacto positivos ao qual foi exemplificado.

c) Principais direitos políticos inerentes a cada classe de certificado

Aos investidores cabem o direito de voto, onde cada certificado de recebíveis do agronegócio (CR) correspondem a um voto e poderá ser admitida a constituição de mandatários desde que observadas as disposições na Lei nº 14.430/22 e com a Resolução CVM nº 60; e (ii) constituem Patrimônio Separado, segregados do restante do patrimônio da Emissora, mediante instituição de Regime Fiduciário, na forma prevista.

As deliberações em Assembleia Geral são formadas por titulares de certificados de recebíveis (CR) representando, pelo menos 50% (cinquenta por cento) mais um dos presentes na respectiva assembleia.

Para efeito de cálculo de quaisquer dos quóruns de instalação e/ou deliberação em Assembleia Geral (AG), são excluídos os certificados de recebíveis (CR) que eventualmente possua em tesouraria; os que sejam de titularidade de empresas ligadas à Emissora, assim entendidas empresas que sejam subsidiárias, coligadas, controladas, direta ou indiretamente, empresas sob controle comum ou qualquer de seus diretores, conselheiros, acionistas, ou pessoa que esteja em situação de conflito de interesses. Em conexão com o exame das Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, confirmamos que não foi celebrada Assembleia Especial de Investidores, nos termos da cláusula 28º parágrafo único da Resolução CVM nº 60, durante o exercício supracitado. Diante do exposto, não ocorreram alterações oriundas de deliberação em assembleia.

7. Outras obrigações

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo com outras obrigações no montante de R\$ 3.950 refere-se ao fundo de despesas, fundo de reserva e grantia de recursos ordinários.

As garantias constituídas em face dos Direitos Creditórios são depositadas na conta do Patrimônio Separados, o valor é utilizado para constituir o fundo de despesa e para a liquidação de juros e amortização, o excedente é no mês subsequente liberado.

Descrição	31/12/2023
Fundo de Reserva	1.496
Fundo de Despesas	70
Garantia de Recursos Ordinários	2.384
Total	3.950

8. Resultado financeiro

O resultado financeiro é composto por receitas auferidas por aplicações em certificados de depósitos bancários, aplicação no Corporate Federal DI (fundo de investimento que aplica em títulos públicos federais), recebíveis financeiros da carteira de crédito deduzidos das despesas de juros com emissões e despesas financeiras incorridas no período de 27 de janeiro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2023.

Descrição	De 27/01/2023 a 31/12/2023
Rendimentos s/Aplicação Financeira	275
Imposto de Renda	(50)
Total	225

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Período de 27 de janeiro (data de início da operação) a 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de Reais exceto quando indicado de outra forma)

9. Classificação de risco da emissão

Não houve contratação de agência classificadora de risco para a emissão.

10. Principais prestadores de serviços

Natureza do serviço	Empresas	Periodicidade	De 27/01/2023 a 31/12/2023
Assessoria Contábil	C&S	Mensal	(1)
Honorários advocatícios	Manassero e Campello Adv.	Avulso	(120)
Estruturação	Octante Securitizadora S.A.	Avulso	(385)
Despesas com Software	Akruai	Mensal	(1)
Despesas Bancárias	Banco Bradesco	Mensal	(1)
Gestão de Carteiras	Octante Securitizadora	Mensal	(61)
Escrituração de Emissão	Octante Securitizadora	Avulso	(57)
Custo Cetip	B3	Avulso	(5)
Agente Fiduciários	Oliveira Trust DTVM	Mensal	(14)
Banco Liquidante	Bradesco	Mensal	(13)
Custódia de Ativos	Vórtx DTVM	Mensal	(22)
CVM	Bovespa	Mensal	(11)
Comissões	Diversos	Avulso	(74)
Total			(765)

11. Auditores Independentes

Em atendimento às normas emanadas pela CVM, a Companhia, Octante Securitizadora S.A., com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, situada na Rua Beatriz, nº 226, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 12.139.922/0001-63, no exercício, não contratou e nem teve serviços prestados pela empresa BDO RCS Auditores Independentes S.S. Ltda. relacionados a este Patrimônio Separado por ele administrado, que não o serviço de exame de suas demonstrações contábeis. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos.

12. Eventos subsequentes

Até o final de fevereiro de 2024, houve pagamentos de juros no valor R\$ 861 e amortização no valor de R\$ 1.666 da série única, conforme previsto no Termo de Securitização.

13. Aprovação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria e sua emissão foi autorizada em 27 de março de 2024.

* * *