

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Srs. Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.S.s. as demonstrações financeiras relativas às atividades do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2014, acompanhadas do relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras. São Paulo, 25 de fevereiro de 2015

A Diretoria

BALANÇOS PATRIMONIAIS Em dezembro de 2014 e 2013 (Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2014	2013	Passivo	Nota	2014	2013
Circulante		48.895	83.593	Circulante		2.967	16.616
Caixa e equivalentes de caixa		366	460	Recursos de aceites e emissão de títulos	6	694	622
Bancos conta movimento		366	460	Debêntures		694	622
Outros créditos	5	48.033	82.600	Outras obrigações	7	2.273	15.994
Créditos vinculados a operações adquiridas em cessão		45.781	80.140	Fiscais e previdenciárias		1.892	14.805
Devedores por cessão de crédito		399	222	Diversas		381	1.189
Impostos e contribuições a compensar		1.853	2.238	Não circulante		100.000	100.000
Outros valores e bens		496	533	Recursos de aceites e emissão de títulos	6	100.000	100.000
Despesas antecipadas		496	533	Debêntures		100.000	100.000
Não circulante		104.885	70.302	Patrimônio líquido	8	50.813	37.279
Instrumentos financeiros	4	80.384	24.980	Capital social		46.982	34.982
Títulos de renda fixa		80.384	24.980	De domiciliados no País		46.982	34.982
Outros créditos	5	24.377	44.739	Reservas de lucros		3.831	2.297
Créditos vinculados a operações adquiridas em cessão		24.377	44.739				
Outros valores e bens		124	583				
Despesas antecipadas		124	583				
Total do ativo		153.780	153.895	Total do passivo		153.780	153.895

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013 (Em milhares de Reais)

	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Estatutárias		
Saldos em 31 de dezembro de 2012	34.982	692	10.018	-	45.692
Lucro líquido do exercício	-	-	-	28.804	28.804
Destinações do lucro:					
Reserva legal	-	1.440	-	(1.440)	-
Distribuição de dividendos	-	-	(9.989)	(27.228)	(37.217)
Reserva especial de lucros	-	-	136	(136)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2013	34.982	2.132	165	-	37.279
Aumento de capital:	12.000	-	-	-	12.000
Lucro líquido do exercício	-	-	-	3.534	3.534
Destinações do lucro:					
Reserva legal	-	177	-	(177)	-
Distribuição de dividendos	-	-	-	(2.000)	(2.000)
Reserva especial de lucros	-	-	1.357	(1.357)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2014	46.982	2.309	1.522	-	50.813

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS À DEMONSTRAÇÃO FINANCEIRA

(Em milhares de Reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL:

A Omni - Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros ("Securitizadora") é uma sociedade anônima, que tem por objeto social a securitização de créditos oriundos de operações praticadas por banco múltiplo, bancos comerciais, bancos de investimento, sociedades de crédito, financiamento e investimento, sociedade de crédito imobiliário, sociedades de arrendamento mercantil e companhias hipotecárias.

2. BASE DE PREPARAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS:

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e foram elaboradas em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPCs. A elaboração das demonstrações financeiras exige que a Administração efetue estimativas e adote premissas que afetam os montantes dos ativos e passivos apresentados, a divulgação de ativos e passivos contingentes na data das demonstrações financeiras, bem como os montantes de receitas e despesas reportadas para o período do relatório. Os resultados efetivos podem variar em relação às estimativas. A Diretoria da Companhia autorizou a conclusão das presentes demonstrações financeira em 25 de fevereiro de 2015.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS:

Os principais critérios adotados para a elaboração das demonstrações financeiras são os seguintes: **a. Reconhecimento de receitas e despesas:** As receitas e despesas são apropriadas ao resultado segundo regime contábil de competência. Receitas e despesas de juros para todos os instrumentos financeiros com incidência de juros são reconhecidas dentro de "resultado financeiro". Método da taxa efetiva de juros é o método utilizado para calcular o custo do ativo ou de passivo financeiro e de alocar a receita ou a despesa de juros no período. A taxa efetiva de juros é a taxa de desconto que é aplicada sobre os pagamentos ou recebimentos futuros sendo estimado ao longo da expectativa de vigência do instrumento financeiro ou, apropriado por um período mais curto, que resulta no valor contábil líquido do ativo ou passivo financeiro. Ao calcular a taxa efetiva de juros, a companhia estima os fluxos de caixa considerando todos os termos contratuais do instrumento financeiro, mas não considera perdas de crédito futuras. **b. Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, e que são utilizados pela companhia para gerenciamento dos seus compromissos de curto prazo. **c. Redução do valor recuperável de ativos não financeiros (impairment):** É reconhecida uma perda por "impairment" se o valor de contabilização de um ativo excede seu valor recuperável. Perdas por "impairment" são reconhecidas no resultado do período. A partir de 2008, os valores dos ativos não financeiros, exceto os créditos tributários, são revisados, no mínimo, anualmente para determinar se há alguma indicação de perda. **d. Ativo e passivo circulante e não circulante:** São demonstrados pelos valores de realização e liquidação, respectivamente, e contemplam as variações monetárias, bem como os rendimentos e encargos auferidos ou incorridos até a data do balanço, reconhecidos em base "pró-rata" dia. **e. Instrumentos financeiros:** • **Ativos financeiros mantidos até o vencimento:** Os ativos financeiros classificados como mantidos até o seu vencimento pela Companhia são ativos os quais há a intenção da administração e capacidade financeira da Companhia para a sua manutenção em carteira até o vencimento, avaliado pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos, classificados como ativos circulantes e não circulantes, consoante os seus respectivos prazos de vencimento. • **Instrumentos financeiros disponíveis para a venda:** Os ativos financeiros disponíveis para a venda são contabilizados pelo valor justo. Os juros de títulos disponíveis para a venda, calculados com o uso do método da taxa de juros efetiva, são reconhecidos na demonstração do resultado como receitas financeiras. A parcela correspondente à variação no valor justo é lançada contra patrimônio líquido, na conta de ajuste de avaliação patrimonial, sendo realizada contrarrestado quando da sua liquidação ou por perdas em seu valor recuperável (impairment). • **Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado:** Os ganhos ou perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado são representados na demonstração do resultado em "resultado financeiro" no período em que ocorrem. • **Créditos vinculados a operações adquiridas em cessão:** Os créditos vinculados a operações adquiridas em cessão, são registrados pelo valor de aquisição e atualizados de acordo com a taxa de cessão das operações. As operações de crédito adquiridas em cessão possuem condição de coobrigação pelo cedente das operações, desta forma, não é constituída provisão para créditos de liquidação duvidosa para essas operações. **f. Imposto de renda e contribuição social:** As provisões para o imposto de renda foram constituídas sobre o lucro líquido ajustado conforme legislação fiscal, às alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240. As provisões para a contribuição social foram constituídas sobre o lucro líquido ajustado conforme legislação fiscal, às alíquotas de 9%. A Companhia adotou o Regime Transitório Tributário (RTT), introduzido pela Medida Provisória nº 449 de 3 de dezembro de 2008, convertida em Lei nº 11.941 de 27 de maio de 2009, para cálculo das provisões de imposto de renda e contribuição social, eliminado para fins tributários eventuais ajustes contábeis com o objetivo de padronização da contabilidade brasileira às normas internacionais. **g. Recursos de aceites e emissão de títulos:** Mensurados pelo custo amortizado, ou seja, atualizados monetariamente pelas variações monetárias e acrescidos de encargos financeiros conforme disposições contratuais, incorridos até a data do balanço. As variações monetárias e demais encargos são apropriados ao resultado. **h. Ativos e passivos contingentes:** De acordo com o CPC 25 - "Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes" são direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros. Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto, quando a Administração da Companhia entende que sua realização é virtualmente certa. Os passivos contingentes decorrem principalmente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos nossos negócios. Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração da Companhia levando em consideração o parecer de assessores legais quando houver probabilidade de que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com razoável segurança. As contingências são classificadas como: • **Prováveis:** as quais são constituídas passivos reconhecidos no Balanço Patrimonial na rubrica Provisões; • **Possíveis:** as quais são divulgadas nas demonstrações contábeis, não sendo nenhuma provisão registrada; • **Remotas:** as quais não requerem provisão e divulgação.

4. INSTRUMENTOS FINANCEIROS:

a) A composição, por classificação, tipo e vencimento dos saldos da rubrica "instrumentos financeiros" é a seguinte:

Títulos	2014		2013	
	De 1 a 3 anos	Acima de 15 anos	mercado/contábil	mercado/contábil
Certificado de depósito bancário - CDB ¹	80.384	-	23.794	-
Letras de Câmbio - LC ²	-	-	1.186	-
Total	80.384	-	80.384	24.980

¹ São representadas por aplicações em certificados de depósitos bancários (CDB), remunerados à taxa da variação de 97,5% do DI, com vencimentos em 2016 e 2017. Os saldos relativos às aplicações financeiras em CDBs têm suas rentabilidades apuradas diariamente com base na variação do CDI, fazendo com que o seu valor contábil seja equivalente ao de mercado. ² Refere-se a aplicações financeiras em Letra de Câmbio de emissão da Omni S.A. Crédito, Financiamento e Investimento remuneradas à taxa de 100% do DI, com vencimentos em 2040 e estão registradas na CETIP S.A. Mercados Organizados. Qualidade dos Instrumentos: Os certificados de depósito bancário e as aplicações em letras de câmbio são efetuados junto a bancos nacionais e partes relacionadas (nota 12) e são considerados como ativos de boa capacidade de pagamento.

b. Resultado com títulos e valores mobiliários:

	2014	2013
Rendas de aplicação em - CDB	3.880	1.190
Rendas de aplicação em letras de câmbio	21	91
Total	3.901	1.281

5. CRÉDITOS VINCULADOS A OPERAÇÕES ADQUIRIDAS EM CESSÃO:

Durante o exercício foram adquiridos créditos vinculados a operações de cessão com coobrigação no montante de R\$ 57.696 (R\$ 76.306 em 2013). **a) Composição por tipo de cliente e faixa de vencimento:**

2014	Créditos vencidos				Total
	a partir de 15 dias	até 3 meses	de 3 a 12 meses	de 1 a 3 anos de 3 a 5 anos	
Tipo Cliente					
Física	1.643	26.476	17.122	24.125	69.366
Serviços	34	333	173	252	792
Total Geral	1.677	26.809	17.295	24.377	70.158

2013	Créditos vencidos				Total
	a partir de 15 dias	até 3 meses	de 3 a 12 meses	de 1 a 3 anos de 3 a 5 anos	
Tipo Cliente					
Física	3.514	45.035	30.340	43.608	122.507
Serviços	68	747	436	415	1.666
Total Geral	3.582	45.782	30.776	44.023	124.173

Os créditos adquiridos por cessões (financiamentos de veículos) são atualizados à taxa média de 3,50% ao mês e foram adquiridos junto a Omni CFI. Os créditos vencidos até 60 dias são recomprados automaticamente, conforme termo de cessão (nota 12), no exercício representam o montante de R\$ 30.060 (R\$ 22.686 em 2013).

b) Rendas de créditos vinculados a operações adquiridas em cessão:

	2014	2013
Rendas de créditos vinculados a operações adquiridas em cessão	43.513	56.290
Outras rendas de créditos vinculados a operações adquiridas em cessão	5.689	4.361
Total	49.202	60.651

6. RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS:

Debêntures: Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 13 de março de 2012, os acionistas aprovaram a emissão para distribuição de três séries de 100 Debêntures no valor nominal unitário de R\$ 1.000 cada. A primeira quantia de 60 Debêntures no valor total de R\$ 60.000, a segunda na quantia de 20 Debêntures no valor total de R\$ 20.000 e a terceira na quantia de 20 Debêntures no valor total de R\$ 20.000 com vencimentos em fevereiro, março e abril de 2016, os juros decorrentes a essa operação são pagos mensalmente. Foram adquiridas pelo Crédito Corporativo Brasil Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios e são atualizados a taxa DI + 5% ao ano a serem pagos mensalmente. O Banco Credit Suisse S.A., é garantidor das Debêntures e os referidos títulos apresentam cláusulas restritivas quanto a destinação, distribuição e/ou pagamento de dividendos, bem como de venda, resgate ou redução de capital. **A composição por vencimento dos saldos da rubrica "recursos de aceites e emissão de títulos" é a seguinte:**

Títulos	2014		2013	
	Até 3 meses	De 3 a 5 anos	Valor contábil	Valor contábil
Debêntures	694	100.000	100.694	100.622
Total	694	100.000	100.694	100.622

7. OUTRAS OBRIGAÇÕES

	2014	2013
Provisão para impostos e contribuições a pagar	1.784	14.637
Impostos e contribuições a recolher	108	168
Valores a pagar de sociedades ligadas	316	498
Diversas	65	701
Total	2.273	15.994

8. PATRIMÔNIO LÍQUIDO:

a. Capital social: O Capital Social é de R\$ 46.982 (R\$ 34.982 em 2013) e está representado por 450.654 ações (363.060 em 2013), sem valor nominal, sendo 317.686 ON e 132.968 PN, totalmente subscritas e integralizadas por acionistas domiciliados no país. Na Ata de Reunião do Conselho da Administração, realizada em 25 de setembro de 2014, foi autorizada o aumento de capital no montante de R\$ 12.000 com a emissão de 87.594 novas ações ordinárias. **b. Reservas de lucros:** • A reserva legal deve ser constituída obrigatoriamente a base de 5% sobre o lucro líquido do período, limitado a 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital. • O saldo das reservas especiais de lucros é oriundo de lucros após as destinações legais. **c. Dividendos:** Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, deduzido a reserva legal, exceto na ocorrência da hipótese prevista no § 3 do artigo 202 da Lei 6.404/76 que prevê a possibilidade de retenção de todo lucro pela sociedade. O saldo remanescente, se houver, terá a aplicação que lhe destinar a assembleia geral, por proposta da diretoria, observadas às disposições legais. Conforme AGE de 28 de novembro de 2014, foi autorizada a percepção de dividendos dos resultados de 2014, no montante de R\$ 2.000.

9. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL:

a. Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social:

	2014	2013
Resultado antes da tributação sobre o lucro	5.317	43.440
Adições		
Patrocínio Lei Rouanet	-	110
Doações Atividades de Caráter Desportivo	-	28
Doações FUMCAD	-	28
Total adições	-	166
Base de cálculo antes do imposto de renda e da contribuição social	5.317	43.606
Alíquota de 15%	(798)	(6.541)
Incentivo Cultural e Artístico - Artigo 18 Lei 8.131/91	-	110
FUMCAD - Artigo 260 Lei 8.069/90	-	28
Atividades de Caráter Desportivo - Artigo 3 Lei 11.438/06	-	28
Adicional de 10%	(507)	(4.337)
Contribuição social devida - 9%	(478)	(3.924)
Imposto de renda e contribuição devida	(1.783)	(14.636)

10. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	2014	2013
Despesas de alugueis	343	440
Comunicações	295	288
Contribuições filantrópicas	-	165
Publicações	30	33
Serviços do sistema financeiro	2.105	156
Serviços de terceiros (i)	17.509	23
Despesa de comissão - emissão debêntures	496	496
Serviços técnicos especializados	7.727	25
Taxas e emolumentos	968	-
Outras despesas administrativas	143	328
Total	29.616	1.954

Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante. Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras da Securitizadora para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Securitizadora. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013 (Em milhares de Reais, exceto lucro por ação)

	Nota	2014	2013
Receitas (despesas) operacionais		34.002	47.878
Rendas de créditos vinculados a operações adquiridas em cessão	5	49.202	60.651
Despesa de captação	6	(15.200)	(12.773)
Outras receitas (despesas) operacionais		(28.685)	(4.438)
Resultado financeiro	4	3.901	1.281
Despesas de pessoal		(125)	(130)
Despesas tributárias		(1.766)	(2.271)
Outras despesas operacionais	10	(29.616)	(1.954)
Outras receitas operacionais		177	20
Outras despesas operacionais		(1.256)	(1.384)
Resultado antes da tributação sobre o lucro		5.317	43.440
Imposto de renda e contribuição social	9	(1.783)	(14.636)
Provisão para imposto de renda		(1.305)	(10.712)
Provisão para contribuição social		(478)	(3.924)
Lucro líquido dos exercícios		3.534	28.804
Quantidade de ações		450.654	363.060
Lucro líquido por ação em R\$		7,8419	79,3367

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO Exercícios findos em 31 de dezembro de 2014 e 2013 (Em milhares de Reais)

Atividades operacionais	2014	2013
Lucro líquido dos exercícios	3.534	28.804
(Aumento)/redução nos ativos operacionais	21	(6.450)
Aplicações financeiras	(55.404)	(16.618)
Outros créditos	5	