

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	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	7
--------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2014 à 30/06/2014	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2013 à 30/06/2013	9
--------------------------------	---

Demonstração do Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	11
--------------------------	----

Notas Explicativas	12
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	43
---	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	44
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial	45
-------------------------------	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	47
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	48
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes	49
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2014
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	700.000
Preferenciais	0
Total	700.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2014	Exercício Anterior 31/12/2013
1	Ativo Total	9.608.364	37.589.745
1.01	Ativo Circulante	9.549.665	37.497.545
1.01.01	Disponibilidades	19.471	10.008
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	0	81.466
1.01.08	Outros Créditos	70.201	68.473
1.01.08.01	Impostos a Recuperar	70.201	68.473
1.01.09	Outros Valores e Bens	9.459.993	37.337.598
1.01.09.01	Contas a Receber de Clientes	9.657	9.657
1.01.09.02	Outros Valores a Receber	22.847	18.841
1.01.09.03	CCI Jurumirim	9.427.489	18.654.550
1.01.09.04	CCI Deltaville	0	18.654.550
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	0	11.497
1.02.07	Outros Créditos	0	11.497
1.02.07.02	Conta Corrente Sócios	0	11.497
1.03	Ativo Permanente	58.699	80.703
1.03.05	Diferido	58.699	80.703
1.03.05.01	Despesas Pré Operacionais	220.067	220.067
1.03.05.02	(-) Amortização Acumulada	-161.368	-139.364

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2014	Exercício Anterior 31/12/2013
2	Passivo Total	9.608.364	37.589.745
2.01	Passivo Circulante	9.474.409	37.362.571
2.01.06	Obrigações por Empréstimos	1.850	1.849
2.01.06.01	Banco Bradesco SA	1.850	1.849
2.01.09	Outras Obrigações	9.472.559	37.360.722
2.01.09.01	Impostos e Contribuições	0	30.345
2.01.09.02	Impostos e Contrib Retidos de Terceiros	1.292	66
2.01.09.03	Impostos e Contrib s/Salarios e Pró Labore	5.488	5.488
2.01.09.04	Fornecedores Nacionais	7.612	0
2.01.09.05	Contas a Pagar	30.678	15.723
2.01.09.06	CCI Jurumirim	9.427.489	18.654.550
2.01.09.07	CCI Deltaville	0	18.654.550
2.05	Patrimônio Líquido	133.955	227.174
2.05.01	Capital Social Realizado	700.000	700.000
2.05.02	Reservas de Capital	38.503	0
2.05.02.01	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	38.503	0
2.05.06	Lucros/Prejuízos Acumulados	-604.548	-472.826

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2014 à 30/06/2014	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2014 à 30/06/2014	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2013 à 30/06/2013	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2013 à 30/06/2013
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	0	0	0	356.147
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	0	0	0	356.147
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-69.970	-131.722	-402.053	-511.006
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	25.573	28.781	34.998	90.008
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-90.220	-153.938	-424.426	-573.057
3.04.03.02	Outras Despesas Administrativas	-10.024	-18.710	-5.540	-8.433
3.04.03.03	Aluguel - Uso Proprio	0	0	-13.157	-37.182
3.04.03.04	Amortização Despesas Pré Operacionais	-11.002	-22.004	-11.002	-22.004
3.04.03.05	Assessoria Contabil	-23.011	-41.822	-13.500	-19.035
3.04.03.06	Auditoria	-26.871	-40.071	-4.292	-16.288
3.04.03.07	Honorarios Advocaticios	-7.506	-7.506	-6.600	-17.501
3.04.03.10	Telecomunicações	-169	-562	-347	-722
3.04.03.11	Anuncios e Publicações	-7.785	-8.325	-14.782	-19.782
3.04.03.12	Escrituração de CRI	-1.979	-3.956	-1.864	-3.724
3.04.03.13	Associação de Classe Abecip/Sescon	-120	-1.863	0	-996
3.04.03.14	Honorários de Diretoria	0	0	-272.688	-332.688
3.04.03.15	Encargos Sociais s/ Honorarios de Diretoria	0	0	-54.537	-66.538
3.04.03.16	Taxa CVM	-1.243	-2.486	-1.243	-2.486
3.04.03.17	Taxa CETIP	-510	-6.633	-13.241	-14.045
3.04.03.19	Propaganda e Publicidade	0	0	-11.633	-11.633
3.04.04	Despesas Tributárias	-2.535	-2.926	-3.392	-13.942
3.04.04.03	ISS Receita de Serviços	-1.279	-1.439	-1.750	-9.500
3.04.04.04	PIS Receita de Serviços	-166	-187	-227	-585
3.04.04.05	COFINS Receita de Serviços	-1.023	-1.151	-1.400	-3.600
3.04.04.06	IOF	-67	-149	-15	-257
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	7	443	60.538	60.544
3.04.05.01	Receitas Financeiras	7	443	508	514
3.04.05.05	Juros e CM s/Titulos	0	0	60.030	60.030

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2014 à 30/06/2014	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2014 à 30/06/2014	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2013 à 30/06/2013	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2013 à 30/06/2013
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-2.795	-4.082	-69.771	-74.559
3.04.06.02	Despesas Bancárias	-2.795	-4.082	-2.910	-4.238
3.04.06.03	Multas e Juros	0	0	-6.831	-10.291
3.04.06.04	Juros e CM s/Títulos	0	0	-60.030	-60.030
3.05	Resultado Operacional	-69.970	-131.722	-402.053	-154.859
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	-69.970	-131.722	-402.053	-154.859
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	0	0	52.849	0
3.08.01	IRPJ Reversão	0	0	37.271	0
3.08.02	CSLL Reversão	0	0	15.578	0
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	-69.970	-131.722	-349.204	-154.859
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	-0,09995	-0,18817	-0,49886	-0,22123

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2014 à 30/06/2014	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2014 à 30/06/2014	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2013 à 30/06/2013	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2013 à 30/06/2013
4.01	Lucro Líquido do Período	-69.970	-131.722	-349.204	-154.859
4.03	Resultado Abrangente do Período	-69.970	-131.722	-349.204	-154.859

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2014 à 30/06/2014	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2013 à 30/06/2013
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-110.507	-87.465
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-109.718	-132.855
6.01.01.01	Prejuízo Líquido do Período	-131.722	-154.859
6.01.01.02	Amortizações	22.004	22.004
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-789	45.390
6.01.02.01	Contas a Receber Clientes	0	100.014
6.01.02.02	Tributos a Recuperar	-1.728	-51.271
6.01.02.03	Outros Valores a Receber	-4.006	-11.219
6.01.02.04	Conta Corrente Sócios	11.497	0
6.01.02.05	Ativos Financeiros Avaliados pelo Valor Justo	27.881.611	23.360.030
6.01.02.06	Fornecedores	7.612	1.460
6.01.02.07	Obrigações Fiscais	-29.119	-4.666
6.01.02.08	Passivos Financeiros Mensurados pelo Custo Amortiz.	-27.881.611	-23.360.030
6.01.02.09	Outras Obrigações	14.955	11.072
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	38.503	120.000
6.02.01	Conta Corrente Sócios	0	120.000
6.02.02	Adiantamento p/Futuro Aumento de Capital	38.503	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1	0
6.03.01	Empréstimos Bancários	1	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-72.003	32.535
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	91.474	17.496
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	19.471	50.031

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2014 à 30/06/2014**(Reais)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	700.000	0	0	0	-472.826	0	227.174
5.03	Saldo Ajustado	700.000	0	0	0	-472.826	0	227.174
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	-131.722	0	-131.722
5.08	Aumento/Redução do Capital Social	0	38.503	0	0	0	0	38.503
5.08.01	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0	38.503	0	0	0	0	38.503
5.13	Saldo Final	700.000	38.503	0	0	-604.548	0	133.955

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2013 à 30/06/2013**(Reais)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	700.000	0	0	0	-503.375	0	196.625
5.03	Saldo Ajustado	700.000	0	0	0	-503.375	0	196.625
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	-154.859	0	-154.859
5.13	Saldo Final	700.000	0	0	0	-658.234	0	41.766

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2014 à 30/06/2014	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2013 à 30/06/2013
7.01	Receitas	28.781	446.155
7.01.01	Intermediação Financeira	0	356.147
7.01.02	Prestação de Serviços	28.781	90.008
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-132.294	-58.340
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-18.711	-50.945
7.03.02	Serviços de Terceiros	-113.583	-64.457
7.03.04	Outros	-1.420	57.062
7.03.04.01	Associação de Classe	-1.863	-3.482
7.03.04.02	Receitas Financeiras	443	514
7.03.04.04	Juros e CM s/Titulos	0	60.030
7.04	Valor Adicionado Bruto	0	387.815
7.05	Retenções	-22.004	-22.004
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-22.004	-22.004
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	0	365.811
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	0	365.811
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	0	365.811
7.09.01	Pessoal	0	399.226
7.09.01.01	Remuneração Direta	0	332.688
7.09.01.04	Outros	0	66.538
7.09.01.04.01	Encargos s/ Honorários	0	66.538
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.590	13.942
7.09.02.01	Federais	1.151	4.442
7.09.02.03	Municipais	1.439	9.500
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	0	107.502
7.09.03.01	Aluguéis	0	37.182
7.09.03.02	Outras	0	70.320
7.09.03.02.01	Juros	0	10.290
7.09.03.02.02	Juros e CM s/Titulos	0	60.030
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	-131.722	-154.859
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-131.722	-154.859

Comentário do Desempenho

HABITASEC SECURITIZADORA S/A

Relatório da Administração

Trimestre findo em 30 de junho de 2014.

Findo o trimestre de 30 de Junho de 2014 a Companhia se manteve em continuidade operacional, considerando como pressuposto perpetuar as suas atividades em regime normal.

São Paulo, 04 de agosto de 2014.

A ADMINISTRAÇÃO

Notas Explicativas

HABITASEC SECURITIZADORA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2014

(Em reais)

Nota 1 – CONTEXTO OPERACIONAL

A Habitasec Securitizadora S.A. ("Companhia") foi constituída em 19 de dezembro de 2007, sendo seus atos de constituição arquivados na Junta Comercial do Estado de São Paulo - JUCESP, em 28 de dezembro de 2007. O início de suas atividades operacionais ocorreu em novembro de 2010 com a primeira emissão de Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRIs).

Trata-se de uma sociedade registrada como companhia aberta junto a Comissão de Valores Mobiliários - CVM, que tem por objeto social (i) a aquisição e securitização de créditos imobiliários, (ii) a emissão e colocação, no mercado financeiro, de certificados de recebíveis imobiliários (CRIs), podendo emitir outros títulos de crédito, realizar negócios e prestar serviços compatíveis com as suas atividades, nos termos da Lei no 9.514, de 20 de novembro 1997, alterações, e outras disposições legais aplicáveis, (iii) a gestão e administração de créditos imobiliários, próprios ou de terceiros, (iv) a aquisição e a alienação de títulos de crédito imobiliários, (v) a emissão, distribuição, recompra, revenda ou resgate de valores mobiliários de sua própria emissão nos mercados financeiro e de capitais, (vi) a prestação de serviços envolvendo a estruturação de operações de securitização próprias e de terceiros, (vii) a realização de operações nos mercados de derivativos visando a cobertura de riscos, (viii) a prestação de garantias para os valores mobiliários emitidos pela Companhia, e (ix) a gestão de fundos e recursos próprios e de terceiros.

No período findo em 30 de junho de 2014 a companhia apurou, como resultado prejuízo no valor de R\$ 131.722 (no mesmo período de 2013, Prejuízo de R\$ 154.859). Os planos de negócios da companhia incluem estruturações e emissões de CRI's, os quais, no entendimento da administração, deverão gerar lucratividade suficiente para suportar, inclusive a amortização do ativo diferido. Adicionalmente, os acionistas garantem a continuidade do aporte de recursos necessários e suficientes para liquidações das obrigações, caso seja necessário, mantendo suas atividades em regime normal de continuidade.

Quando da emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI's pela Companhia, tendo como lastros recebíveis imobiliários vinculados ao regime fiduciário, tais recebíveis ficam excluídos do patrimônio líquido comum da Companhia, passando a constituir direitos patrimoniais em separado, com o objetivo específico de responder pela realização financeira dos direitos dos titulares dos Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI's, de acordo com a nota 11.

Nota 2 – APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras intermediárias de 30 de junho de 2014 devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2013.

As Informações Trimestrais ITR'S - foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, atualizadas pela Lei 11.638/08, pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPCs e normas da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, considerando como pressuposto a continuidade de

Notas Explicativas

suas atividades em regime normal, sendo aprovadas pela administração em 04 de agosto 2014.

Atendendo às disposições da Instrução CVM 480/09, a diretoria da companhia declara que discutiu, revisou e concordou com as demonstrações financeiras intermediárias da companhia e com o relatório dos auditores independentes do período findo em 30 de junho de 2014.

Na preparação das demonstrações financeiras é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As demonstrações financeiras da companhia incluem, portanto, estimativas, provisões e amortização do ativo diferido. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

Os valores apresentados nas demonstrações financeiras estão expressos em reais, exceto quando indicado de outra forma.

Nota 3 – PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor. Os ativos e passivos financeiros para negociação (inclusive instrumentos derivativos), e os outros passivos financeiros, são mensurados ao valor justo contra o resultado do ano.

As práticas contábeis e os critérios de apuração utilizados na elaboração das demonstrações financeiras foram basicamente os seguintes:

a) Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência de exercícios.

As receitas compreendem substancialmente o valor presente pela prestação de serviços. A receita pela prestação de serviços é reconhecida tendo como base a execução dos serviços realizados até a data-base de 30 de junho de 2014.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por depósitos bancários disponíveis, bem como aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

c) Outros ativos e passivos circulantes

Demonstrados pelos valores de custo de aquisição incluindo os rendimentos e as variações monetárias (em base *pro rata* dia) auferidos e, quando aplicável, ajustados aos valores de realização.

Os ativos são reconhecidos no balanço patrimonial quando for provável que benefícios econômicos futuros serão gerados à companhia, e o seu valor pode ser mensurado com segurança. Já o passivo deve ser reconhecido no balanço patrimonial quando a companhia tem uma obrigação oriunda de eventos passados, com probabilidades de que um recurso seja requerido para liquidação desta obrigação.

d) Instrumentos financeiros

d.1) Classificação e mensuração

A Companhia classifica suas aplicações financeiras sob a categoria de títulos para negociação, mensuradas ao valor justo através do resultado. A administração determinou a classificação de

Notas Explicativas

seus ativos financeiros no reconhecimento inicial com base na finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos.

d.2) Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação. Os ativos dessa categoria são mensurados pelo valor justo, os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no seu valor justo são registrados diretamente no resultado.

d.3) Valor justo

Os valores justos dos investimentos com cotação pública são baseados nos preços atuais de compra e para aqueles sem mercado ativo ou cotação pública, a Companhia estabelece o valor justo através de técnicas de avaliação que incluem o uso de operações recentes contratadas com terceiros e a referência a outros instrumentos que são substancialmente similares.

e) Ativo diferido

O ativo diferido da Companhia é representado por gastos pré-operacionais, cujo registro nesta rubrica foi mantido em observância ao artigo 37 da Medida Provisória 449/08, que faz referência à previsão do artigo 299-A da Lei nº 6.404 de 1976, de que o saldo existente em 31 de dezembro de 2008 no ativo diferido que, pela sua natureza, não puder ser alocado a outro grupo de contas, pode permanecer no ativo sob essa classificação até a sua completa amortização, sujeito à análise sobre a recuperação. O ativo diferido é registrado pelos valores originais de formação, deduzido da amortização acumulada, calculada pelo método linear, às taxas que levam em consideração o prazo de recuperação dos gastos incorridos. A taxa de amortização adotada é de 20% ao ano, a partir do início das operações, ocorrido em 2010, baseada na expectativa de recuperação no prazo de 5 anos.

f) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda, quando aplicável, 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.

Impostos a recuperar são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação dos referidos impostos retidos na fonte.

g) Baixa de ativos

O tratamento contábil de transferências de ativos financeiros depende da extensão em que os riscos e benefícios relacionados aos ativos transferidos são transferidos a terceiros:

- 1) Se a Companhia transfere substancialmente todos os riscos e benefícios a terceiros – securitização de ativos na qual o cedente não retém uma dívida subordinada ou concede uma melhoria de crédito aos novos titulares – os ativos securitizados são removidos do balanço.
- 2) Se a Companhia retém substancialmente todos os riscos e benefícios associados ao ativo financeiro transferido – securitização de ativos na qual o cedente retém uma dívida subordinada ou concede uma melhoria de crédito aos novos titulares venda de ativos financeiros – os ativos securitizados não são removidos do balanço, sendo reconhecido um passivo financeiro correspondente, por um valor igual à contraprestação recebida.

Os recebíveis imobiliários, lastros de operações de securitização, com constituição de patrimônio em separado, nos termos da Lei no 9.514, de 20 de novembro de 1997, sem cláusula de coobrigação, foram objeto de baixa quando da emissão de seus respectivos Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRIs. Eventuais benefícios residuais são reconhecidos no ativo, de acordo com seus períodos de competência, líquido de eventuais

Notas Explicativas

provisões para garantias. Não há benefícios residuais provenientes da operação realizada até 30 de junho de 2014.

h) Lucro ou prejuízo por ação

O lucro ou prejuízo por ação é apurado mediante a divisão do resultado líquido da Companhia pela quantidade média ponderada de ações existentes no período.

i) Apresentação das informações por segmentos

A Companhia atua única e exclusivamente no segmento de securitização de recebíveis imobiliários, motivo pelo qual não se aplica a apresentação das informações de segmentação requeridas pelo CPC 22.

j) Passivos contingentes

Contingências passivas são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco da perda de uma ação, com provável saída de recursos para a liquidação das obrigações em montantes mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos, quando considerados relevantes, são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão ou divulgação.

Nota 4 – CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bancos conta movimento	19.471	10.008
Aplicações financeiras de liquidez imediata (resgate automático)	-	81.466
	<u><u>19.471</u></u>	<u><u>91.474</u></u>

Nota 5 – CLIENTES – R\$ 9.657 em 31/12/2013

Os valores a receber de clientes se referem ao faturamento da prestação de serviços de intermediação na emissão dos Certificados de Recebíveis Imobiliários. Há valores a receber vencidos a mais de 90 dias da data do encerramento das demonstrações financeiras intermediárias de 30 de junho de 2014.

Nota 6 – ATIVOS FINANCEIROS AVALIADOS A VALOR JUSTO POR MEIO DO RESULTADO

No primeiro trimestre de 2014 a Companhia adquiriu uma CCI que serviu de lastro para emissão de CRIs da 40ª série 1ª emissão do empreendimento denominado “Jurumirim”, ambas fazendo parte de negócio jurídico complexo. O título adquirido e ainda não liquidado, lastro destas séries, faz parte destes ativos conforme composição.

a) A composição dos ativos financeiros avaliados a valor justo é a seguinte:

Ativo Circulante	<u>2014</u>
-------------------------	--------------------

Notas Explicativas

CCI adquirida - Jurumirim	9.427.489
	<u>9.427.489</u>

Nota 7 – PARTES RELACIONADAS

Não houve gastos com remuneração dos administradores no 2º trimestre de 2014. No mesmo período em 2013 foi de R\$ 332.688 mil.

A Companhia não possui benefícios de longo prazo de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para o pessoal-chave da administração.

O membro da Diretoria possui 76,76% das ações ordinárias da Companhia.

Nota 8 – DIFERIDO

O ativo diferido da Companhia é composto por gastos pré-operacionais incorridos em anos anteriores até 31 de dezembro de 2008, cujos principais valores podem ser apresentados como segue:

Descrição	2014	2013
Desp. de honorários e encargos – diretoria	28.924	28.924
Desp. de comunicação	3.679	3.679
Desp. de ass. Jurídica	84.074	84.074
Desp. de alugueis – sede	12.654	12.654
Desp. com publicações	32.883	32.883
Desp. com auditoria externa	36.333	36.333
Desp. com associações de classe	6.938	6.938
Desp. com serviços contábeis	15.043	15.043
Outras despesas	6.728	6.728
Receita financeira diferida	(7.189)	(7.189)
Total	220.067	220.067
Amortização acumulada	(161.368)	(139.364)
Saldo a amortizar	<u>58.699</u>	<u>80.703</u>

Nota 9 – PASSIVOS FINANCEIROS MENSURADOS PELO CUSTO AMORTIZADO

Passivo financeiro mensurado pelo custo amortizado: são os passivos financeiros não classificados como mensurados pelo valor justo por meio do resultado. São avaliados pelo custo amortizado pela taxa efetiva de juros.

No primeiro trimestre de 2014 a Companhia adquiriu uma CCI que serviu de lastro para emissão de 29 CRIs da classe sênior com valor unitário de R\$ 310.344, 40ª série 1ª emissão, do empreendimento denominado “Jurumirim”, ambas fazendo parte de negócio jurídico complexo. Os títulos emitidos e ainda não liquidados desta série fazem parte destes passivos, conforme composição.

- a) A composição dos passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado é a seguinte:

Notas Explicativas**Passivo Circulante****2014**

CRIs emitido - Jurumirim

9.427.489

9.427.489

a) Os CRIs a integralizar apresentam o seguinte vencimento final e taxa de remuneração:

	<u>Index</u>	<u>juros</u>	<u>venc. final</u>
CRIs a Integralizar – Jurumirim	IPCA/IBGE	8,50 % aa	20/03/2018

Nota 10 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O capital social está representado por 700.000 ações ordinárias nominativas sem valor nominal e totalmente integralizadas.

Cada ação ordinária confere ao seu titular o direito de um voto nas deliberações da Assembléia Geral de Acionistas, cujas deliberações serão tomadas na forma da legislação aplicável, do Estatuto Social e Acordos de Acionistas.

Aos acionistas é assegurado pelo Estatuto Social o direito ao recebimento a um dividendo anual mínimo obrigatório de 5% do lucro líquido ajustado do exercício, nos termos da Lei no 6.404/76, exceto se diversamente previsto nos Acordos de Acionistas.

Nota 11 - PATRIMÔNIO EM SEPARADO – CERTIFICADO DE RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS

Informações requeridas pela Instrução CVM nº 480/09.

(a) Até 30 de junho de 2014 a Companhia estruturou os seguintes CRIs:

Em 2010 foram adquiridos 67 contratos de locação de imóveis, por períodos de até 120 meses, no montante de R\$ 14,6 milhões.

Em 2011 foram adquiridos 01 CCI lastreada em CCB Imobiliária e Cessão Fiduciária de Recebíveis, no valor de R\$ 52 milhões e 04 CCIs lastreadas em CCB Imobiliária, no valor de R\$ 30 milhões.

No exercício de 2012:

2º trimestre - foram adquiridos 01 CCI lastreada em CCB Imobiliária e 10 CCIs lastreadas em contratos de financiamento imobiliário no valor de R\$ 36 milhões, 01 CCI lastreada em escritura de cessão de direitos no valor de R\$ 11 milhões e 01 CCI lastreada em CCB Imobiliária e Cessão Fiduciária de Recebíveis, no valor de R\$ 50 milhões.

3º trimestre - No terceiro trimestre de 2012 não ocorreram novas aquisições.

Notas Explicativas

4º trimestre - foram emitidas 06 novas séries de CRI, conforme segue: aquisição de 01 CCI lastreada em CCB Imobiliária no valor de R\$ 55 milhões e consequente emissão de 03 séries de CRIs (1ª emissão, 15ª, 16ª e 17ª séries); aquisição de 01 CCI no valor de R\$ 67 milhões e consequente emissão de 02 séries de CRIs (1ª emissão, 18ª e 19ª séries); e, aquisição de 01 CCI no valor de R\$ 51 milhões e consequente emissão de 01 série de CRI (1ª emissão, 20ª série).

No exercício de 2013:

1º trimestre – foram emitidas 05 novas séries de CRI, conforme segue: lastreadas em CCI vinculada a CCB Imobiliária, a 21ª e 22ª séries da 1ª emissão desta Securitizadora, totalizando R\$ 13 milhões; lastreadas em CCI vinculada a CCB Imobiliária, a 23ª e 24ª séries da 1ª emissão desta Securitizadora, totalizando R\$ 125 milhões; lastreadas em 478 CCIs vinculadas a contratos de compra e venda com Alienação Fiduciária, a 25ª e 26ª séries da 1ª emissão desta Securitizadora, totalizando R\$ 17 milhões.

2º Trimestre – foram emitidas 03 novas séries de CRI, conforme segue: lastreada em CCI vinculada ao Compromisso de Venda e Compra, a 27ª série da 1ª emissão desta Securitizadora totalizando R\$ 37 milhões; lastreadas em CCI vinculadas a Debênture simples não conversível em ações, as 29ª e 30ª séries da 1ª emissão desta Securitizadora, totalizando R\$ 37 milhões.

3º Trimestre – Foram emitidas 03 novas séries de CRI, conforme segue: lastreadas em CCI vinculada ao Compromisso de Venda e Compra, a 32ª série da 1ª emissão desta Securitizadora, totalizando R\$ 80 milhões; lastreadas em CCIs vinculadas a contratos de compra e venda com Alienação Fiduciária, as 33ª e 34ª séries da 1ª emissão desta Securitizadora, totalizando 34 milhões.

4º Trimestre – Foram emitidas 02 novas séries de CRI, conforme segue:

-Série 38ª da 1ª emissão desta Securitizadora, totalizando R\$ 20 milhões, lastreadas em Alienação Fiduciária das cotas de emissão do Devedor, Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios futuros a serem detidas pelo Devedor, Fundo de Obra no valor de R\$8 milhões, Fundo de Aplicação Financeira equivalente a 01 parcela de juros remuneratórios, Fundo de Aplicação financeira equivalente a 1/24 avos da parcela de amortização da CCB e Fiança.

-Série 1ª da 2ª emissão desta Securitizadora, , totalizando R\$28 milhões, lastreadas em Alienação Fiduciárias de Quotas, Cessão Fiduciária, Fiança e Fundo de Liquidez.

No exercício de 2014:

1º trimestre – Foram emitidas 02 novas séries de CRI, conforme segue:

-Serie 39ª – 1ª Emissão desta Securitizadora, totalizando R\$27 milhões, lastreadas em Alienação Fiduciária de Imóvel, Cessão Fiduciária de Recebíveis, fundo de Liquidez e Aval

-Série 40ª – 1ª Emissão desta Securitizadora, totalizando R\$ 9 milhões, lastreadas em Cessão Fiduciária de Recebíveis, Alienação Fiduciária de Quotas, Alienação Fiduciária de Imóvel e Aval.

2º trimestre – No segundo trimestre de 2014 não ocorreram novas aquisições.

(b) Retrocessões

O CRI da 1º emissão, 2º série da Companhia teve amortização antecipada no valor de R\$ 3.590 milhões em 07 de novembro de 2013 conforme Ata de Assembleia Geral dos Titulares de CRI.

Notas Explicativas

O CRI da 1ª emissão, 29ª e 30ª série da Companhia teve amortização antecipada no valor de R\$ 4.364 milhões, sendo pago o CRI Sênior R\$ 4.047 milhões em 06 de dezembro de 2013 e R\$ 48 mil em 13 de dezembro de 2013, e R\$ 269 mil em 06 de dezembro de 2013 referente ao CRI Junior, conforme Ata de Assembleia Geral dos Titulares de CRI.

c) Pagamentos

No 2º Trimestre de 2014, houve pagamento de recebíveis no total de R\$ 22.994 mil.

1ª série - 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 271 mil (R\$ 135 mil em juros e R\$ 136 mil em amortização), R\$ 275 mil (R\$ 131 mil em juros e R\$ 144 mil em amortização) e, por fim, R\$ 277 mil (R\$ 136 mil juros e R\$ 141 mil em amortização).

2ª série – 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 645 mil (R\$ 313 mil em juros e R\$ 332 mil em amortização), R\$ 829 mil (R\$ 270 mil em juros e R\$ 559 mil em amortização) e, por fim, R\$ 656 mil (R\$ 287 mil juros e R\$ 369 mil em amortização).

3ª série - 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 438 mil (R\$ 230 mil em juros e R\$ 208 mil amortização), R\$ 441 mil (R\$ 230 mil em juros e R\$ 211 mil em amortização) e, por fim, R\$ 479 mil (R\$ 231 mil em juros e R\$ 248 mil amortização).

4ª série - 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 114 mil (R\$ 107 mil em juros e R\$ 7 mil amortização), R\$ 115 mil (R\$ 108 mil em juros e R\$ 7 mil em amortização) e, por fim, R\$ 125 mil (R\$ 109 mil em juros e R\$ 16 mil amortização).

5ª série - 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 95 mil (R\$ 78 mil em juros e R\$ 17 mil amortização), R\$ 96 mil (R\$ 79 mil em juros e R\$ 17 mil em amortização) e, por fim, R\$ 105 mil (R\$ 79 mil em juros e R\$ 26 mil amortização).

7ª série - 1ª emissão:

Não houve pagamento.

9ª série - 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 140 mil (R\$ 133 mil em juros e R\$ 7 mil em amortização), R\$ 135 mil (R\$ 135 mil em juros) e por fim, R\$ 173 mil (R\$ 137 mil em juros e R\$ 36 mil em amortização).

12ª série – 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 652 mil (R\$ 212 mil em juros e R\$ 440 mil em amortização), R\$ 650 mil (R\$ 210 mil em juros e R\$ 440 mil em amortização) e, por fim, R\$ 650 mil (R\$ 209 mil em juros e R\$ 441 mil em amortização).

13ª série – 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 169 mil (R\$ 75 mil em juros e R\$ 94 mil em amortização), R\$ 169 mil (R\$ 75 mil em juros e R\$ 94 mil em amortização) e, por fim, R\$ 168 mil (R\$ 74 mil em juros e R\$ 94 mil em amortização).

Notas Explicativas

14ª série – 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 144 mil (R\$ 117 mil em juros e R\$ 27 mil em amortização), R\$ 144 mil (R\$ 118 mil em juros e R\$ 26 mil em amortização) e, por fim, R\$ 124 mil (R\$ 118 mil em juros e R\$ 6 mil em amortização).

15ª série – 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 165 mil , R\$ 167 mil e, por fim, R\$ 169 mil referente a juros.

16ª série – 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 51 mil , R\$ 52 mil e, por fim, R\$ 53 mil referente a juros.

17ª série – 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 38 mil , R\$ 39 mil e, por fim, R\$ 40 mil referente a juros.

18ª série – 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 601 mil (R\$ 262 mil em juros e R\$ 339 mil em amortização), R\$ 604 mil (R\$ 262 mil em juros e R\$ 342 mil em amortização) e, por fim, R\$ 610 mil (R\$ 263 mil em juros e R\$ 347 mil em amortização).

19ª série – 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 150 mil (R\$ 111 mil em juros e R\$ 39 mil em amortização), R\$ 151 mil (R\$ 111 mil em juros e R\$ 40 mil em amortização) e, por fim, R\$ 153 mil (R\$ 112 mil em juros e R\$ 41 mil em amortização).

20ª série – 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 570 mil (R\$ 293 mil em juros e R\$ 277 mil em amortização), R\$ 574 mil (R\$ 294 mil em juros e R\$ 280 mil em amortização) e, por fim, R\$ 580 mil (R\$ 295 mil em juros e R\$ 285 mil em amortização).

21ª série – 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 206 mil (R\$ 86 mil em juros e R\$ 120 mil em amortização), R\$ 233 mil (R\$ 86 mil em juros e R\$ 147 mil em amortização) e, por fim, R\$ 226 mil (R\$ 86 mil em juros e R\$ 140 mil em amortização).

22ª série – 1ª emissão:

Não houve pagamento.

23ª série - 1ª emissão:

Não houve pagamento.

24ª série - 1ª emissão:

Não Houve pagamento.

25ª série - 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 171 mil (R\$ 93 mil em juros e R\$ 78 mil em amortização) R\$176 mil (R\$ 93 mil em juros e 83 mil em amortização) e, por fim, R\$ 171 mil (R\$ 92 mil em juros e R\$ 79 mil em amortização).

26ª série - 1ª emissão:

Não houve pagamento.

Notas Explicativas

27ª série - 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 392 mil (R\$ 208 mil em juros e R\$ 184 mil em amortização) R\$ 394 mil (R\$ 208 mil em juros e 186 mil em amortização) e, por fim, R\$ 398 mil (R\$ 209 mil em juros e R\$ 189 mil em amortização).

29ª série - 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 476 mil (R\$ 99 mil em juros e R\$ 377 mil em amortização), R\$ 466 mil (R\$ 134 mil em juros e R\$ 332 mil em amortização) e por fim, R\$ 1.586 mil (R\$ 132 mil em juros e R\$ 1.454 mil em amortização).

30ª série - 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 169 mil (R\$ 44 mil em juros e R\$ 125 mil em amortização), R\$ 154 mil (R\$ 44 mil em juros e R\$ 110 mil em amortização) e por fim, R\$ 480 mil (R\$ 44 mil em juros e R\$ 436 mil em amortização).

32ª série - 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 511 mil, R\$ 520 mil e por fim R\$ 524 mil, referente a juros.

33ª série – 1ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 230 mil (R\$ 176 mil em juros e R\$ 54 mil em amortização), R\$ 236 mil (R\$ 178 mil em juros e R\$ 58 mil em amortização) e por fim, R\$ 237 mil (R\$ 179 mil em juros e R\$ 58 mil em amortização).

34ª série – 1ª emissão:

Não houve pagamento.

38ª série – 1ª emissão:

Não houve pagamentos nos meses de Abril, Maio e Junho, pois se encontravam em período de carência.

39ª série – 1ª emissão:

Não houve pagamentos nos meses de Abril, Maio e Junho, pois se encontravam em período de carência.

40ª série – 1ª emissão:

Não houve pagamentos nos meses de Abril, Maio e Junho, pois se encontravam em período de carência.

1ª série – 2ª emissão:

Respectivamente em Abril, Maio e Junho: R\$ 662 mil (R\$ 242 mil em juros e R\$ 420 mil em amortização), R\$ 664 mil (R\$ 233 mil em juros e R\$ 431 mil em amortização) e por fim, R\$ 666 mil (R\$ 238 mil em juros e R\$ 428 mil em amortização).

(d) Inadimplência e Adimplência

Os CRIs que pagaram juros e amortização apresentaram em total pontualidade de pagamentos. As impontualidades (inadimplências ocorridas no lastro) estiveram totalmente cobertas pelas garantias creditícias, conforme relatório enviado ao agente fiduciário das emissões.

(e) Rating

A Fitch Ratings atribuiu a Rating Nacional de Longo Prazo 'A+(bra)' (A mais (bra) à 1ª série da Primeira Emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) feita pela Habitasec Securitizadora S/A (Habitasec). A emissão é lastreada por somente uma Cédula de Crédito

Notas Explicativas

Imobiliário (CCI), que representa os créditos locatícios oriundos do empreendimento Jequitibá Plaza Shopping (JPS), localizado em Itabuna, Bahia. A perspectiva dos ratings é estável. A perspectiva estável indica que o rating não deve ser alterado no curto prazo.

A Fitch Ratings atribuiu a Rating atribuiu a Rating Nacional de Longo Prazo 'BBB+sf(bra)' para a 23ª e 24ª séries da 1ª emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) feita pela Habitasec Securitizadora S.A. A perspectiva dos ratings é estável. A perspectiva estável indica que o rating não deve ser alterado no curto prazo.

A Liberum Rtings atribuiu a Rating Nacional de Longo Prazo A (fe) de Longo Prazo e CP2 (fe) de Curto Prazo à 25ª e 26ª série da 1ª emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) feita pela Habitasec Securitizadora S.A. A perspectiva dos ratings é estável. O risco de crédito para os ratings atribuídos é considerado baixo.

A Austin Rating atribui a Rating de crédito de Longo Prazo 'brA-(sf)' para a 38ª série da 1ª emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRI) feita pela Habitasec Securitizadora S.A. A perspectiva dos ratings é estável. A perspectiva estável indica que o rating não deve ser alterado no curto prazo.

As demais emissões de CRI's estão sendo objeto de análises por empresas especializadas em classificação de risco (rating).

(f) Demonstrações financeiras independentes, por emissão de CRI sob o regime fiduciário:

Fundo de Reserva

Quando aplicável, é constituído um fundo a partir da retenção de parte dos valores do financiamento imobiliário objeto do lastro da operação, correspondente, a todo e qualquer momento a próxima parcela vincenda, ou conforme mecanismo explicitado no Termo de Securitização referente à emissão. O valor foi aplicado em fundo de investimento de baixo risco.

Segue Demonstrações Financeiras:

1ª série - 1ª emissão:

Notas Explicativas**CRI - da 1ª série da 1ª emissão - JPS - 30.06.2014**

Ativo	R\$ mil		Passivo	R\$ mil	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e Equivalente de Caixa	159	163	Provisão para Pagto. a Eetuar	284	279
Recebíveis Imobiliários	3.645	3.236	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	3.544	3.159
Total do Ativo Circulante	<u>3.804</u>	<u>3.399</u>	Total do Passivo Circulante	<u>3.828</u>	<u>3.438</u>
Ativo Não Circulante			Passivo Não Circulante		
Recebíveis Imobiliários	11.723	12.344	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	11.669	12.315
Reserva de Liquidez	267	258	Reserva de Liquidez	273	264
Fundo de Reserva	270	258	Provisão para Pagto. a Eetuar	294	242
Total do Ativo Não Circulante	<u>12.260</u>	<u>12.860</u>	Total do Passivo Não Circulante	<u>12.236</u>	<u>12.821</u>
Total do Ativo	<u>16.064</u>	<u>16.259</u>	Total do Passivo	<u>16.064</u>	<u>16.259</u>

Notas Explicativas**2ª série - 1ª emissão:****CRI - 2ª série da 1ª emissão - Scopel Fator - 30.06.2014**

Ativo	R\$ mil		Passivo	R\$ mil	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e Equivalente de Caixa	1.044	583	Outras Contas a Pagar	2.510	544
Recebíveis Imobiliários		3.195	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	9.066	2.081
Total do Ativo Circulante	<u>1.044</u>	<u>3.778</u>	Total do Passivo Circulante	<u>11.576</u>	<u>2.625</u>
			Passivo Não Circulante		
Recebíveis Imobiliários	25.234	24.276	Provisão para Pagto. a Efetuar	86	86
			Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	14.616	25.343
Total do Ativo Não Circulante	<u>25.234</u>	<u>24.276</u>	Total do Passivo Não Circulante	<u>14.702</u>	<u>25.429</u>
Total do Ativo	<u>26.278</u>	<u>28.054</u>	Total do Passivo	<u>26.278</u>	<u>28.054</u>

Notas Explicativas**3ª, 4ª e 5ª séries - 1ª emissão:****CRI - da 3ª, 4ª e 5ª série da 1ª emissão - Scopel Capitania - 30.06.2014**

Ativo	R\$ mil		Passivo	R\$ mil	
	2014	2013		2014	2013
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e Equivalente de Caixa	2.121	477	Outras Contas a Pagar	1.820	230
Recebíveis Imobiliários	9.042	8.010	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	8.743	7.804
Total do Ativo Circulante	11.163	8.487	Total do Passivo Circulante	10.563	8.034
Ativo Não Circulante			Passivo Não Circulante		
Recebíveis Imobiliários	41.984	42.270	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	41.721	42.121
Fundo de Reserva	859	827	Reserva de Liquidez	876	844
			Provisão para Pagto. a Eetuar	846	585
Total do Ativo Não Circulante	42.843	43.097	Total do Passivo Não Circulante	43.443	43.550
Total do Ativo	54.006	51.584	Total do Passivo	54.006	51.584

Notas Explicativas**7ª – 1ª emissão****CRI - 7ª série da 1ª emissão - Marina Tower - 30.06.2014**

Ativo	R\$ mil	R\$ mil	Passivo	R\$ mil	R\$ mil
	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	36	36	Valores a Repassar pela		
Recebíveis Imobiliários	3.058	2.721	Cessão de Recebíveis - CRI	2.920	4.805
Total do Ativo Circulante	<u>3.094</u>	<u>2.757</u>	Total do Passivo Circulante	<u>2.920</u>	<u>4.805</u>
Ativo Não Circulante			Passivo Não Circulante		
Recebíveis Imobiliários	3.436	2.058	Valores a Repassar pela		
			Cessão de Recebíveis - CRI	2.173	10
			Reserva de Liquidez	1.437	
Total do Ativo Não Circulante	<u>3.436</u>	<u>2.058</u>	Total do Passivo Não Circulante	<u>3.610</u>	<u>10</u>
Total do Ativo	<u>6.530</u>	<u>4.815</u>	Total do Passivo	<u>6.530</u>	<u>4.815</u>

Notas Explicativas**9ª série – 1ª emissão****CRI - da 9ª série da 1ª emissão - XV de Novembro / Aloes - 30.06.2014**

	R\$ mil	R\$ mil		R\$ mil	
Ativo	2014	2013	Passivo	2014	2013
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e Equivalente de Caixa		-	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	2.077	1.735
Recebíveis Imobiliários	2.438	1.929	Provisão para Pagto. a Eetuar	1	1
Total do Ativo Circulante	<u>2.438</u>	<u>1.929</u>	Total do Passivo Circulante	<u>2.078</u>	<u>1.736</u>
Ativo Não Circulante			Passivo Não Circulante		
Recebíveis Imobiliários	12.084	11.968	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	12.234	12.048
Fundo de Reserva	517	498	Reserva de Liquidez	1.594	2.142
Fundo de Crédito	1.083	1.701	Provisão para Pagto. a Eetuar	216	170
Total do Ativo Não Circulante	<u>13.684</u>	<u>14.167</u>	Total do Passivo Não Circulante	<u>14.044</u>	<u>14.360</u>
Total do Ativo	<u>16.122</u>	<u>16.096</u>	Total do Passivo	<u>16.122</u>	<u>16.096</u>

Notas Explicativas**12ª, 13ª e 14ª séries – 1ª emissão****CRI - da 12ª, 13ª e 14ª séries da 1ª emissão - Scopel 3 - 30.06.2014**

	R\$ mil	R\$ mil		R\$ mil	R\$ mil
Ativo	<u>2014</u>	<u>2013</u>	Passivo	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e Equivalente de Caixa	321	344	Provisão de Pgtos. a efetuar	1	110
Recebíveis Imobiliários	10.182	10.607	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	9.225	10.242
Total do Ativo Circulante	<u>10.503</u>	<u>10.951</u>	Total do Passivo Circulante	<u>9.226</u>	<u>10.352</u>
Ativo Não Circulante			Passivo Não Circulante		
Recebíveis Imobiliários	37.656	38.204	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	37.468	37.695
Fundo de Reserva	852	820	Reserva de Liquidez	877	845
			Provisão de Pagtos. a efetuar	1.440	1.083
Total do Ativo Não Circulante	<u>38.508</u>	<u>39.024</u>	Total do Passivo Não Circulante	<u>39.785</u>	<u>39.623</u>
Total do Ativo	<u>49.011</u>	<u>49.975</u>	Total do Passivo	<u>49.011</u>	<u>49.975</u>

Notas Explicativas**15ª, 16ª e 17ª séries – 1ª emissão****CRI - da 15ª, 16ª e 17ª séries da 1ª emissão - Scopel 4 - 30.06.2014**

Ativo	R\$ mil		Passivo	R\$ mil	
	2014	2013		2014	2013
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	20.167	795	Provisão de Pgtos. a efetuar	1	311
Recebíveis Imobiliários	11.992	12.003	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	11.862	11.891
CRI Emitido		-	Compra de CCI		-
Valores a Recuperar	1	-			
Total do Ativo Circulante	32.160	12.798	Total do Passivo Circulante	11.863	12.202
Ativo Não Circulante			Passivo Não Circulante		
Recebíveis Imobiliários	42.540	38.245	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	41.044	38.171
Fundo de Reserva	371	357	Reserva de Liquidez	1.208	359
			Provisão de Pagtos. a efetuar	20.956	668
Total do Ativo Não Circulante	42.911	38.602	Total do Passivo Não Circulante	63.208	39.198
Total do Ativo	75.071	51.400	Total do Passivo	75.071	51.400

Notas Explicativas**18ª e 19ª séries – 1ª emissão****CRI - da 18ª e 19ª séries da 1ª emissão - GSB 1 - 30.06.2014**

	R\$ mil			R\$ mil	
Ativo	<u>2014</u>	<u>2013</u>	Passivo	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e Equivalente de Caixa	3.247	3.008	Provisão de Pgtos. a efetuar	955	715
Recebíveis Imobiliários	10.029	8.872	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	7.714	8.872
Total do Ativo Circulante	<u>13.276</u>	<u>11.880</u>	Total do Passivo Circulante	<u>8.669</u>	<u>9.587</u>
Ativo Não Circulante			Passivo Não Circulante		
Recebíveis Imobiliários	58.799	58.988	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	60.841	58.804
			Provisão de Pagtos. a efetuar	232	144
			Reserva de Liquidez	2.333	2.333
Total do Ativo Não Circulante	<u>58.799</u>	<u>58.988</u>	Total do Passivo Não Circulante	<u>63.406</u>	<u>61.281</u>
Total do Ativo	<u>72.075</u>	<u>70.868</u>	Total do Passivo	<u>72.075</u>	<u>70.868</u>

Notas Explicativas**20ª série – 1ª emissão****CRI - da 20ª série da 1ª emissão - GSB 2 - 30.06.2014**

Ativo	R\$ mil		Passivo	R\$ mil	
	2014	2013		2014	2013
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e Equivalente de Caixa	621	760	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	7.615	4.492
Recebíveis Imobiliários	7.615	6.740			
Total do Ativo Circulante	<u>8.236</u>	<u>7.500</u>	Total do Passivo Circulante	<u>7.615</u>	<u>4.492</u>
Ativo Não Circulante			Passivo Não Circulante		
Recebíveis Imobiliários	45.047	45.369	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	45.047	47.617
			Provisão de Pagamentos a Efetuar	621	760
Total do Ativo Não Circulante	<u>45.047</u>	<u>45.369</u>	Total do Passivo Não Circulante	<u>45.668</u>	<u>48.377</u>
Total do Ativo	<u>53.283</u>	<u>52.869</u>	Total do Passivo	<u>53.283</u>	<u>52.869</u>

Notas Explicativas**21ª e 22ª série – 1ª emissão****CRI - da 21ª e 22ª série da 1ª emissão - Kobra - 30.06.2014**

	R\$ mil			R\$ mil	
Ativo	2014	2013	Passivo	2014	2013
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	377	144	Provisões de Pagtos a Efetuar	42	
Recebíveis Imobiliários	3.048	2.959	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	3.098	2.988
Outros Valores a Receber	20	20			
Total do Ativo Circulante	3.445	3.123	Total do Passivo Circulante	3.140	2.988
Ativo Não Circulante			Passivo Não Circulante		
Recebíveis Imobiliários	8.478	9111	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	8.675	9145
			Reserva de Liquidez	108	101
Total do Ativo Não Circulante	8.478	9.111	Total do Passivo Não Circulante	8.783	9.246
Total do Ativo	11.923	12.234	Total do Passivo	11.923	12.234

Notas Explicativas**23ª e 24ª série – 1ª emissão****CRI - da 23ª e 24ª série da 1ª emissão - Tecnisa - 30.06.2014**

Ativo	R\$ mil		Passivo	R\$ mil	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e Equivalente de Caixa	-	5	Provisão de Pagtos. a efetuar	1	46
Recebíveis Imobiliários	9.518	10.725	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	7.686	5.012
Total do Ativo Circulante	<u>9.518</u>	<u>10.730</u>	Total do Passivo Circulante	<u>7.687</u>	<u>5.058</u>
Ativo Não Circulante			Passivo Não Circulante		
Recebíveis Imobiliários	121.108	123.541	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	122.939	123.846
			Reserva de Líquidez	-	5.367
Total do Ativo Não Circulante	<u>121.108</u>	<u>123.541</u>	Total do Passivo Não Circulante	<u>122.939</u>	<u>129.213</u>
Total do Ativo	<u><u>130.626</u></u>	<u><u>134.271</u></u>	Total do Passivo	<u><u>130.626</u></u>	<u><u>134.271</u></u>

Notas Explicativas**25ª e 26ª série – 1ª emissão****CRI - da 25ª e 26ª série da 1ª emissão - Imperial - 30.06.2014**

	R\$ mil			R\$ mil	
Ativo	<u>2014</u>	<u>2013</u>	Passivo	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	5.678	5.422	Provisão de Pagtos a Efetuar	366	362
Recebíveis Imobiliários	3.124	2.657	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	3.187	2.542
			Compra de CCI	4.659	4.659
Total do Ativo Circulante	<u>8.802</u>	<u>8.079</u>	Total do Passivo Circulante	<u>8.212</u>	<u>7.563</u>
Ativo Não Circulante			Passivo Não Circulante		
Recebíveis Imobiliários	14.709	15.154	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	15.266	15.670
			Reserva de Liquidez	33	
Total do Ativo Não Circulante	<u>14.709</u>	<u>15.154</u>	Total do Passivo Não Circulante	<u>15.299</u>	<u>15.670</u>
Total do Ativo	<u>23.511</u>	<u>23.233</u>	Total do Passivo	<u>23.511</u>	<u>23.233</u>

Notas Explicativas**27ª série – 1ª emissão****CRI - da 27ª série da 1ª emissão - GSB 3 - 30.06.2014**

Ativo	R\$ mil		Passivo	R\$ mil	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e Equivalente de Caixa	395	410	Provisão de Pagamentos a Efetuar	395	410
Recebíveis Imobiliários	5.232	4.630	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	5.232	4.630
Total do Ativo Circulante	<u>5.627</u>	<u>5.040</u>	Total do Passivo Circulante	<u>5.627</u>	<u>5.040</u>
Ativo Não Circulante			Passivo Não Circulante		
Recebíveis Imobiliários	31.960	32.115	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	31.960	32.115
			Provisão de Pagamentos a Efetuar		
Total do Ativo Não Circulante	<u>31.960</u>	<u>32.115</u>	Total do Passivo Não Circulante	<u>31.960</u>	<u>32.115</u>
Total do Ativo	<u>37.587</u>	<u>37.155</u>	Total do Passivo	<u>37.587</u>	<u>37.155</u>

Notas Explicativas**29ª e 30ª série – 1ª emissão****CRI - da 29ª E 30ª série da 1ª emissão - Reserva Real - 30.06.2014**

Ativo	R\$ mil		Passivo	R\$ mil	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	2.793	4.084	Provisão de Pagtos a Efetuar	1.798	6.206
Recebíveis Imobiliários	11.264	9.716	Valores a Repassar pela		
Outros Ativos	28		Cessão de Recebíveis - CRI	9.425	8.696
Total do Ativo Circulante	<u>14.085</u>	<u>13.800</u>	Total do Passivo Circulante	<u>11.223</u>	<u>14.902</u>
Ativo Não Circulante			Passivo Não Circulante		
Recebíveis Imobiliários	15.666	25.953	Valores a Repassar pela		
			Cessão de Recebíveis - CRI	18.120	22.953
			Provisão de Pagtos. a efetuar	408	1.898
Total do Ativo Não Circulante	<u>15.666</u>	<u>25.953</u>	Total do Passivo Não Circulante	<u>18.528</u>	<u>24.851</u>
Total do Ativo	<u>29.751</u>	<u>39.753</u>	Total do Passivo	<u>29.751</u>	<u>39.753</u>

Notas Explicativas**32ª série – 1ª emissão****CRI - da 32ª série da 1ª emissão - Shopping Jaraguá - 30.06.2014**

Ativo	R\$ mil		Passivo	R\$ mil	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	26.098	44.322	Provisão de Pagtos a Efetuar	2.746	1.304
			Valores a Repassar pela		
			Cessão de Recebíveis - CRI	9.313	7.893
			Compra de CCI	-	35.422
Total do Ativo Circulante	<u>26.098</u>	<u>44.322</u>	Total do Passivo Circulante	<u>12.059</u>	<u>44.619</u>
Ativo Não Circulante			Passivo Não Circulante		
Recebíveis Imobiliários	92.783	86.019	Valores a Repassar pela		
			Cessão de Recebíveis - CRI	77.628	76.043
			Provisão de Pagtos. a efetuar	4.650	1.679
			Reserva de Líquidez	24.544	8.000
Total do Ativo Não Circulante	<u>92.783</u>	<u>86.019</u>	Total do Passivo Não Circulante	<u>106.822</u>	<u>85.722</u>
Total do Ativo	<u>118.881</u>	<u>130.341</u>	Total do Passivo	<u>118.881</u>	<u>130.341</u>

Notas Explicativas**33ª e 34ª série – 1ª emissão****CRI - da 33ª E 34ª série da 1ª emissão - Green Club - 30.06.2014**

	R\$ mil			R\$ mil	
Ativo	2014	2013	Passivo	2014	2013
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	8.009	9.362	Provisão de Pagtos a Efetuar	353	788
Recebíveis Imobiliários	1.611	1345	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	1.645	1759
Outros Ativos	1.023		Compra de CCI	7.792	8904
Total do Ativo Circulante	10.643	10.707	Total do Passivo Circulante	9.790	11.451
Ativo Não Circulante			Passivo Não Circulante		
Recebíveis Imobiliários	33.948	33424	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	34.709	33488
			Reserva de Líquidez	70	(830)
			Provisão de Pagtos a Efetuar	22	22
Total do Ativo Não Circulante	33.948	33.424	Total do Passivo Não Circulante	34.801	32.680
Total do Ativo	44.591	44.131	Total do Passivo	44.591	44.131

Notas Explicativas**38ª série – 1ª emissão****CRI - da 38ª série da 1ª emissão - Fazenda Itaipava - 30.06.2014**

Ativo	R\$ mil		Passivo	R\$ mil	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	7.193	7.553	Outras Contas a Pagar	20	
Total do Ativo Circulante	<u>7.193</u>	<u>7.553</u>	Total do Passivo Circulante	<u>20</u>	<u>-</u>
Ativo Não Circulante			Passivo Não Circulante		
Recebíveis Imobiliários	21.971	20374	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	21.971	20.272
			Reserva de Liquidez	7.173	7.655
Total do Ativo Não Circulante	<u>21.971</u>	<u>20.374</u>	Total do Passivo Não Circulante	<u>29.144</u>	<u>27.927</u>
Total do Ativo	<u>29.164</u>	<u>27.927</u>	Total do Passivo	<u>29.164</u>	<u>27.927</u>

Notas Explicativas**39ª série – 1ª emissão****CRI - da 39ª série da 1ª emissão - Deltaville - 30.06.2014**

	R\$ mil		R\$ mil
Ativo	2014	Passivo	2014
Ativo Circulante		Passivo Circulante	
Caixa e Equivalentes de Caixa	888	Provisões de Pagtos a Efetuar	388
Total do Ativo Circulante	888	Total do Passivo Circulante	388
Ativo Não Circulante		Passivo Não Circulante	
Recebíveis Imobiliários	28.568	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	28.568
		Reserva de Liquidez	500
Total do Ativo Não Circulante	28.568	Total do Passivo Não Circulante	29.068
Total do Ativo	29.456	Total do Passivo	29.456

Notas Explicativas**40ª série – 1ª emissão****CRI - da 40ª série da 1ª emissão - Junumirim - 30.06.2014**

	R\$ mil		R\$ mil
Ativo	<u>2014</u>	Passivo	<u>2014</u>
Ativo Circulante		Passivo Circulante	
CRI Emitido	9.427	Compra de CCI	9.427
Total do Ativo Circulante	<u>9.427</u>	Total do Passivo Circulante	<u>9.427</u>
Ativo Não Circulante		Passivo Não Circulante	
Recebíveis Imobiliários	9.427	Valores a Repassar pela Cessão de Recebíveis - CRI	9.427
Total do Ativo Não Circulante	<u>9.427</u>	Total do Passivo Não Circulante	<u>9.427</u>
Total do Ativo	<u><u>18.854</u></u>	Total do Passivo	<u><u>18.854</u></u>

Notas Explicativas**1ª série – 2ª emissão****CRI - da 1ª série da 2ª emissão - Colorado - 30.06.2014**

	R\$ mil			R\$ mil	
Ativo	<u>2014</u>	<u>2013</u>	Passivo	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ativo Circulante			Passivo Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	4.662	3.121	Provisão de Pagtos a Efetuar	4.251	363
Recebíveis Imobiliários	1.502	7.971	Valores a Repassar pela		
CRI Emitido	-	18.655	Cessão de Recebíveis - CRI	1.052	7.479
Outros Ativos	832	275	Compra de CCI	-	18.655
Total do Ativo Circulante	<u>6.996</u>	<u>30.022</u>	Total do Passivo Circulante	<u>5.303</u>	<u>26.497</u>
Ativo Não Circulante			Passivo Não Circulante		
Recebíveis Imobiliários	24.270	20.456	Valores a Repassar pela		
			Cessão de Recebíveis - CRI	24.720	20.961
			Reserva de Liquidez	1.243	3.020
Total do Ativo Não Circulante	<u>24.270</u>	<u>20.456</u>	Total do Passivo Não Circulante	<u>25.963</u>	<u>23.981</u>
Total do Ativo	<u>31.266</u>	<u>50.478</u>	Total do Passivo	<u>31.266</u>	<u>50.478</u>

* * *

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

COMENTÁRIO SOBRE COMPORTAMENTO DAS PROJEÇÕES

HABITASEC SECURITIZADORA S/A

Trimestre findo em 30 de junho de 2014.

COMENTÁRIO SOBRE O COMPORTAMENTO DAS PROJEÇÕES

A companhia não divulgou projeções.

São Paulo, 04 de agosto de 2014.

A ADMINISTRAÇÃO

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

Outras Informações que a companhia Entenda Relevantes

HABITASEC SECURITIZADORA S/A

Período findo em 30 de junho de 2014

Informações requeridas pela Instrução CVM no 480/09.

Não há outras informações que a Companhia entenda relevantes.

São Paulo, 04 de agosto de 2014.

A ADMINISTRAÇÃO

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos

Administradores e Acionistas da

Habitasec Securitizadora S.A.

São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Companhia Habitasec Securitizadora S.A., contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2014, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2014 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), 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 financeiras 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 Executadas pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e IAS 34, aplicável à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Informações intermediárias do valor adicionado

Revisamos, também, as demonstrações intermediárias do valor adicionado (DVA), referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2014, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requerem 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 financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Informações intermediárias fiduciárias

Revisamos, também, as informações intermediárias fiduciárias mencionadas na Nota 11, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2014, cuja apresentação é requerida pela Instrução CVM nº414 de 30 de dezembro de 2004 para companhias abertas e como informação suplementar pelas Normas Internacionais de Contabilidade – IFRS que não requerem a apresentação das informações trimestrais fiduciárias. Essas informações 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 aspectos relevantes, de acordo com as informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Ênfase

A Nota Explicativa nº 1 às Informações Trimestrais, menciona, entre outros assuntos relativos ao contexto operacional, que a Companhia tem apurado sucessivos prejuízos em suas operações, ressaltando que os planos de negócio da sua administração pressupõem a geração futura de lucratividade suficiente para a continuidade normal de suas operações. Adicionalmente, os acionistas declaram garantir aporte de recursos necessários e suficientes para manter o equilíbrio econômico e financeiro da Companhia, mantendo suas atividades em regime normal de continuidade.

São Paulo, 8 de agosto de 2014

MOORE STEPHENS LIMA LUCCHESI

Auditores Independentes

CRC 2SP015.045/O-0

Edison Pereira Lima

Contador CRC 1SP114.180/O-5

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

PARECER DO CONSELHO FISCAL OU ÓRGÃO EQUIVALENTE

HABITASEC SECURITIZADORA S/A

Trimestre findo em 30 de junho de 2014

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Os sócios e administradores, no exercício de suas funções legais revisaram as Demonstrações Financeiras e o Relatório de Revisão Trimestral dos Auditores Independentes - Moore Stephens Lima Lucchesi Auditores Independentes, trimestre findo em 30 de junho de 2014 da Companhia e opinaram favoravelmente pela aprovação dos referidos relatórios.

São Paulo, 08 de agosto de 2014.

A ADMINISTRAÇÃO

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

HABITASEC SECURITIZADORA S/A

Trimestre findo em 30 de junho de 2014

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em cumprimento à instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as demonstrações financeiras referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2014.

São Paulo, 04 de agosto de 2014.

A ADMINISTRAÇÃO

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

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

HABITASEC SECURITIZADORA S/A

Trimestre findo em 30 de junho de 2014

RELACIONAMENTO COM OS AUDITORES INDEPENDENTES

Informamos que a companhia não contraiu outros serviços junto ao auditor independente responsável pelo exame das demonstrações financeiras que não sejam relativos a trabalhos de auditoria.

Em cumprimento à instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2014.

São Paulo, 04 de agosto de 2014.

A ADMINISTRAÇÃO