

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 - 01/01/2018 à 30/06/2018	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2017 à 30/06/2017	9
--------------------------------	---

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

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

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	30
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	31
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	32
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	33
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2018
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	900.000
Preferenciais	0
Total	900.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2018	Exercício Anterior 31/12/2017
1	Ativo Total	5.997.519	7.348.027
1.01	Ativo Circulante	5.948.434	7.276.218
1.01.01	Disponibilidades	700	351
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.835.920	2.610.193
1.01.08	Outros Créditos	4.072.739	4.645.322
1.01.08.01	Impostos a Recuperar	4.072.739	4.645.322
1.01.09	Outros Valores e Bens	39.075	20.352
1.01.09.01	Contas a Receber de Clientes	26.436	8.729
1.01.09.02	Outros Valores a Receber	12.639	11.623
1.03	Ativo Permanente	49.085	71.809
1.03.02	Imobilizado de Uso	49.085	71.809

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2018	Exercício Anterior 31/12/2017
2	Passivo Total	5.997.519	7.348.027
2.01	Passivo Circulante	1.566.231	2.482.645
2.01.09	Outras Obrigações	1.566.231	2.482.645
2.01.09.01	Impostos e Contribuições	98.404	80.931
2.01.09.02	Impostos e Contrib Retidos de Terceiros	2.070	867
2.01.09.03	Férias/13º e encargos a pagar	148.316	149.749
2.01.09.04	Pró Labore Variavel a Pagar	47.444	350.000
2.01.09.06	Contas a Pagar	35.997	46.879
2.01.09.09	Impostos e Contrib s/ receita/lucro	164.442	784.661
2.01.09.10	Dividendos a pagar	1.069.558	1.069.558
2.05	Patrimônio Líquido	4.431.288	4.865.382
2.05.01	Capital Social Realizado	3.300.000	4.500.000
2.05.04	Reservas de Lucro	365.382	365.382
2.05.04.01	Legal	276.325	276.325
2.05.04.02	Estatutária	78.615	78.615
2.05.04.06	Especial p/ Dividendos Não Distribuídos	10.442	10.442
2.05.06	Lucros/Prejuízos Acumulados	765.906	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual	Acumulado do Atual	Igual Trimestre do	Acumulado do Exercício
		01/04/2018 à 30/06/2018	Exercício	Exercício Anterior	Anterior
			01/01/2018 à 30/06/2018	01/04/2017 à 30/06/2017	01/01/2017 à 30/06/2017
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	476.993	930.348	359.012	276.315
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	950.847	1.979.757	569.292	1.008.860
3.04.02	Despesas de Pessoal	-568.192	-1.251.881	-472.894	-1.183.853
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-166.412	-369.336	-166.788	-370.733
3.04.03.01	Telecomunicações	-2.571	-12.051	-573	-2.388
3.04.03.02	Aluguel	-25.656	-50.661	-24.984	-47.731
3.04.03.03	Energia elétrica	-1.835	-3.968	-720	-1.859
3.04.03.05	Internet	0	0	-2.167	-5.486
3.04.03.06	Anúncios e publicações	-15.904	-23.916	-16.814	-33.899
3.04.03.07	Amortização	-9.441	-18.883	-9.441	-18.882
3.04.03.08	Assessoria Contábil	-8.783	-16.041	-7.729	-13.116
3.04.03.09	Auditoria	-15.617	-26.785	-6.674	-16.031
3.04.03.10	Honorários advocatícios	0	0	0	-45.000
3.04.03.12	Escrituração de CRI	-1.073	-2.777	-1.192	-2.334
3.04.03.13	CETIP	13.290	-26.662	-15.272	-17.799
3.04.03.14	Associação de classe Abecip/Sescon	-1.650	-3.300	0	-1.760
3.04.03.15	Taxa CVM	-4.760	-9.519	-4.250	-8.499
3.04.03.16	Outras	-88.340	-167.617	-75.531	-151.052
3.04.03.18	Depreciação	-1.921	-3.841	-275	-467
3.04.03.19	Cursos e treinamentos	0	0	-1.166	-4.430
3.04.03.20	Despesa com cartório	-2.151	-3.315	0	0
3.04.04	Despesas Tributárias	-91.981	-191.928	-61.396	-104.271
3.04.04.01	IPTU	0	0	-628	-628
3.04.04.03	Demais despesas	-238	-897	-140	-596
3.04.04.04	ISS s/ receita de serviços	-47.528	-98.973	-34.156	-56.134
3.04.04.05	PIS s/ receita de serviços	-6.181	-12.868	-3.700	-6.558
3.04.04.06	COFINS s/ receita de serviços	-38.034	-79.190	-22.772	-40.355
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	1.093.879	2.475.940	2.178.987	4.333.123

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2018 à 30/06/2018	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/06/2018	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2017 à 30/06/2017	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/06/2017
3.04.05.01	Receitas Financeiras	1.093.879	2.475.940	2.178.987	4.333.123
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-741.148	-1.712.204	-1.688.189	-3.406.811
3.04.06.02	Despesas Bancárias	-3.970	-8.545	-1.845	-4.927
3.04.06.03	Multas e Juros	-6.632	-10.157	-1.380	-4.614
3.04.06.05	Despesas com aplicações	-730.546	-1.693.502	-1.684.964	-3.397.270
3.05	Resultado Operacional	476.993	930.348	359.012	276.315
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	476.993	930.348	359.012	276.315
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	-16.301	-164.442	-81.947	-81.947
3.08.01	IRPJ	-10.398	-117.737	-57.079	-57.079
3.08.02	CSLL	-5.903	-46.705	-24.868	-24.868
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	460.692	765.906	277.065	194.368
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	1,95000	0,85000	0,31000	0,22000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2018 à 30/06/2018	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/06/2018	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2017 à 30/06/2017	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/06/2017
4.01	Lucro Líquido do Período	460.692	765.906	277.065	194.368
4.03	Resultado Abrangente do Período	460.692	765.906	277.065	194.368

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/06/2018	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/06/2017
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	426.076	28.039
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	788.629	213.718
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	765.906	194.368
6.01.01.02	Amortizações e depreciações	22.723	19.350
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-362.553	-185.679
6.01.02.01	(Aumento) Diminuição de clientes	-17.707	688
6.01.02.02	(Aumento) Diminuição - Tributos a Recuperar	572.583	216.750
6.01.02.04	Aumento (Diminuição) - Obrigações Fiscais	-601.543	-468.609
6.01.02.05	(Aumento) Diminuição de outros créditos	-1.016	-11.630
6.01.02.06	Aumento (Diminuição) de contas a pagar	-10.881	11.975
6.01.02.08	Aumento (diminuição) de obrigações trabalhistas	-303.989	65.147
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	0	-4.947
6.02.02	Aquisição de imobilizado	0	-4.947
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.200.000	-198.000
6.03.01	Pagamento de dividendos	0	-198.000
6.03.02	Redução de capital	-1.200.000	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-773.924	-174.908
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.610.544	1.343.489
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.836.620	1.168.581

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 30/06/2018**(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	4.500.000	0	0	365.382	0	0	4.865.382
5.03	Saldo Ajustado	4.500.000	0	0	365.382	0	0	4.865.382
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	765.906	0	765.906
5.08	Aumento/Redução do Capital Social	-1.200.000	0	0	0	0	0	-1.200.000
5.08.02	Redução de Capital	-1.200.000	0	0	0	0	0	-1.200.000
5.13	Saldo Final	3.300.000	0	0	365.382	765.906	0	4.431.288

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2017 à 30/06/2017**(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	900.000	0	0	3.896.706	0	0	4.796.706
5.03	Saldo Ajustado	900.000	0	0	3.896.706	0	0	4.796.706
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	194.368	0	194.368
5.08	Aumento/Redução do Capital Social	3.600.000	0	0	-3.600.000	0	0	0
5.08.01	Aumento de Capital	3.600.000	0	0	-3.600.000	0	0	0
5.13	Saldo Final	4.500.000	0	0	296.706	194.368	0	4.991.074

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/06/2018	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/06/2017
7.01	Receitas	1.979.757	1.008.860
7.01.02	Prestação de Serviços	1.979.757	1.008.860
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-292.854	-301.117
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-141.166	-105.214
7.03.02	Serviços de Terceiros	-151.688	-195.903
7.04	Valor Adicionado Bruto	1.686.903	707.743
7.05	Retenções	-22.724	-19.350
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-22.724	-19.350
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.664.179	688.393
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	782.438	935.852
7.07.02	Outros	782.438	935.852
7.07.02.01	Receita Financeira	782.438	935.852
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.446.617	1.624.245
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	2.446.617	1.624.245
7.09.01	Pessoal	967.819	983.666
7.09.01.01	Remuneração Direta	823.757	884.922
7.09.01.02	Benefícios	99.539	70.255
7.09.01.03	F.G.T.S.	44.523	28.489
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	640.432	388.164
7.09.02.01	Federais	541.459	331.135
7.09.02.03	Municipais	98.973	57.029
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	72.460	58.047
7.09.03.01	Aluguéis	53.758	48.505
7.09.03.02	Outras	18.702	9.542
7.09.03.02.01	Juros	10.157	4.615
7.09.03.02.02	Despesas bancárias	8.545	4.927
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	765.906	194.368
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	765.906	194.368

Comentário do Desempenho

HABITASEC SECURITIZADORA S.A

Relatório da Administração

Senhores Acionistas,

Em cumprimento às determinações legais, submetemos a apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras da Habitasec Securitizadora S.A, relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2018, acompanhadas das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes sobre Demonstrações Financeiras.

No semestre findo em 30 de junho de 2018 a Companhia emitiu 9 (nove) novas séries de CRI, totalizando as operações o montante de R\$ 595.140 mil.

O resultado líquido obtido pela Companhia no período foi um lucro de R\$ 765.906 e o seu patrimônio líquido atingiu o montante de R\$ 4.431.288.

Em atendimento à Instrução CVM nº 381/03, informamos que a empresa contratada para auditoria das Demonstrações Financeiras da Habitasec Securitizadora S.A, ou pessoas a ela ligadas, não prestou quaisquer outros serviços que não sejam os de auditoria externa.

São Paulo, 14 de Agosto de 2018.

A ADMINISTRAÇÃO

Notas Explicativas

HABITASEC SECURITIZADORA S.A

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO 2018

(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 a prestar serviços compatíveis com as suas atividades, nos termos da Lei nº 9.514, de 20 de novembro de 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 imobiliários de sua própria emissão nos mercados financeiros 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 à 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. Em AGOE realizada em 30 de abril de 2015, foi deliberada e aprovada a seguinte inclusão de atividade no objeto social da Companhia: (x) a emissão e colocação, no mercado financeiro, de certificados de recebíveis do agronegócio (CRAs) e de outros títulos e valores mobiliários lastreados em créditos originários do agronegócio, bem como a realização de negócios e prestação de serviços relacionados à securitização dos créditos aqui referidos.

No semestre findo em 30 de junho de 2018 a companhia apurou como resultado, lucro no valor de R\$ 765.906 (Lucro de R\$ 194.368 no semestre findo em 30 de junho de 2018). Os planos de negócios da companhia incluem a gestão da carteira de CRIs já emitidos além de novas estruturas e emissões de CRIs, os quais vem proporcionando receita suficiente para gerar lucro e, no entendimento da administração, deverão continuar gerando receita suficiente para suportar as suas atividades e geração de lucro.

Quando da emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRIs 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 – CRIs, de acordo com a nota 15.

Nota 2 – APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras de 30 de junho de 2018 devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2017.

As demonstrações financeiras 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 suas atividades em regime normal, sendo aprovadas pela administração em 31 de julho de 2018.

Notas Explicativas

Atendendo às disposições da Instrução CVM 480/09, a diretoria declara que discutiu, revisou e concordou com as demonstrações financeiras da companhia e com o relatório dos auditores independentes relativo ao semestre findo em 30 de junho de 2018.

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 informações trimestrais, foram elaboradas de maneira consistente com as práticas contábeis descritas na nota explicativa nº 2 às demonstrações financeiras anuais, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2017, e permanecem válidos, exceto as novas normas que passaram a vigorar em 1º de janeiro de 2018 descritas a seguir:

Pronunciamento	Descrição
CPC 48 - Instrumentos Financeiros	Correlação as normas internacionais de contabilidade - IFRS 9 - Instrumentos Financeiros: classificação, mensuração, perda por redução ao valor recuperável e contabilização de <i>hedge</i> .
CPC 47 - Receitas de Contratos com Clientes	Correlação as normas internacionais de contabilidade - IFRS 15 - sobre o reconhecimento de receita em transações de contratos com clientes.
IFRS 10 – Demonstrações Consolidadas e IAS 28 – Investimento em Coligada	Alterações que abordam o conflito no tratamento das vendas ou contribuições de ativos entre um investidor e sua coligada ou seu empreendimento controlado em conjunto (joint ventures).

Na avaliação da Companhia essas modificações não impactaram significativamente as suas demonstrações financeiras.

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

a) Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência dos 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 da data base de 30 de junho de 2018.

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

Notas Explicativas

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 pelo valor justo através do resultado. A administração determinou a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial com base na finalidade para o 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) 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% sobre o lucro tributável que exceder a R\$ 240.000, 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.

f) Baixa de ativos

O tratamento contábil de transferências de ativos financeiros depende da extensão em que os riscos e benefícios relacionados aos ativos 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 1.997, 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 provisões para garantias. Não há benefícios residuais provenientes da operação realizada até 30 de junho de 2018.

g) Lucro ou prejuízo por ação

Notas Explicativas

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.

h) 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.

i) 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.

3.1 Novas normas, alterações e interpretações de normas contábeis

A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estão em vigor. A natureza e a vigência de cada uma das novas normas e alterações são descritas a seguir:

Pronunciamento	Descrição	Vigência
IFRS 16 – Arrendamento mercantil	Refere-se à definição e a orientação do contrato de arrendamento previsto na IAS17.	Exercícios anuais iniciados a partir de 1º de janeiro de 2019.
CPC 49	Refere-se à contabilização e relatório contábil de planos de benefícios de aposentadoria.	A iniciar em 1º de janeiro de 2019.

Adicionalmente, não se espera que as seguintes novas normas ou modificações possam ter um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia:

– Alterações ao CPC 10 (IFRS 2) Pagamento baseado em ações em relação à classificação e mensuração de determinadas transações com pagamento baseado em ações.

– Alterações ao CPC 36 Demonstrações Consolidadas (IFRS 10) e ao CPC 18 Investimento em Coligada (IAS 28) em relação a vendas ou contribuições de ativos entre um investidor e sua coligada ou seu empreendimento controlado em conjunto.

Para o IFRS 16 a Administração da Companhia aguarda a edição do correspondente normativo no Brasil pelo CPC para análise dos possíveis impactos em suas demonstrações financeiras. A adoção antecipada dessas novas normas contábeis não é permitida para empresas listadas, de acordo com as práticas adotadas no Brasil.

Nota 4 – CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	2018	2017
Bancos conta movimento	700	351
Aplicações financeiras de liquidez imediata	1.835.920	2.610.193

Notas Explicativas**1.836.620****2.610.544****Nota 5 – CLIENTES – R\$ 26.436 (R\$ 8.729 em 31/12/2017)**

Os valores a receber de clientes referem ao faturamento de prestação de serviços de intermediação na emissão dos Certificados de Recebíveis Imobiliários.

Nota 6 – IMPOSTOS A RECUPERAR

Trata-se de Imposto de Renda, Contribuição Social, PIS e COFINS retidos na fonte ou recolhidos a maior, a serem compensados com impostos e contribuições futuras, conforme segue:

	2018	2017
Imposto de renda retido na fonte	492.320	1.019.236
Contribuição Social retida na fonte	3.540	-
Antecipação de imposto de renda e contribuição social	164.442	770.991
Saldo negativo de IRPJ de exercícios anteriores	3.344.534	2.787.059
PIS e COFINS a compensar	822	956
Contribuição social recolhida a maior a compensar	67.080	67.080
	4.072.738	4.645.322

Nota 7 – PARTES RELACIONADAS

As despesas com honorários da administração, exceto pró-labore variável e sem encargos sociais, totalizam R\$ 372.000 em 30 de junho de 2018 (R\$ 372.000 em 30 de Junho de 2017).

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.

Nota 8 – Imobilizado – R\$ 49.085

O saldo do imobilizado é composto de:

a) Imobilizado de Uso

Imobilizado	Taxa de Depreciação Anual	Saldo 31/12/2017	Adições	Baixas	Saldo 30/06/2018
Móveis e utensílios	10%	10.022	-	-	10.022
Computadores e periféricos	20%	29.181	-	-	29.181
Instalações		8.436	-	-	8.436
Imobilizado		47.639	-	-	47.639

	Taxa de Depreciação	Saldo	Saldo
--	----------------------------	--------------	--------------

Notas Explicativas

Depreciações	Anual	31/12/2017	Adições	Baixas	30/06/2018
Móveis e utensílios	10%	(1.673)	(501)	-	(2.174)
Computadores e periféricos	20%	(2.002)	(2.918)	-	(4.920)
Instalações		(164)	(422)	-	(586)
Depreciações		(3.839)	(3.841)	-	(7.680)
Imobilizado líquido		43.800	-	-	39.959

(b) Gastos com benfeitorias em imóvel de terceiros, realizadas no imóvel sede da Companhia, a serem amortizados pelo prazo do contrato de locação.

Imobilizado	Saldo em 31/12/2017	Adições	Baixas	Saldo em 30/06/2018
Benfeitorias em imóveis de terceiros	107.353	-	-	107.353
(-) Amortizações	(79.344)	(18.883)	-	(98.227)
Imobilizado líquido	28.009	(18.882)	-	9.126

Nota 9 – IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

O saldo de impostos e contribuições a recolher é assim composto:

	2018	2017
Provisão de imposto de renda	117.737	571.863
Provisão de contribuição social	46.705	212.798
Cofins, Pis e ISS a recolher	33.088	10.487
Impostos retidos no pagamento de terceiros	2.069	867
Impostos sobre honorários e salários	65.317	70.444
	264.916	866.459

Nota 10 – IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL SOBRE O LUCRO

A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social. O imposto de renda é apurado sobre o lucro tributável à alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% sobre os lucros que excederem R\$ 240 mil, no período de 12 meses, enquanto que a contribuição social é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável reconhecido pelo regime de competência.

As composições das despesas de imposto de renda e de contribuição social nos trimestres findos em 31 de março de 2018 e 2019 encontram-se resumidas a seguir:

	30/06/2018		30/06/2017	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes do IRPJ e CSLL	930.348	930.348	276.315	276.315
Adições/Exclusões				

Notas Explicativas

(-) Reversão de Provisões	<u>(411.401)</u>	<u>(411.401)</u>	-	-
(=) Resultado tributado	518.947	518.947	276.315	276.315
Imp. de renda – Alíquota 15%	(77.842)	-	(41.447)	-
Imp. de renda – Adicional 10%	(39.895)	-	(15.632)	-
Contribuição social – alíquota 9%	-	(46.705)	-	(24.868)
	<u>(117.737)</u>	<u>(46.705)</u>	<u>(57.079)</u>	<u>(24.868)</u>

Nota 11 – PATRIMONIO LÍQUIDO

O capital social está representado por 900.000 ações ordinárias nominativas sem valor nominal e totalmente integralizadas.

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

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

O capital social da Companhia passou a ser de R\$ 3.300.000,00 conforme AGE de 08 de Dezembro de 2017, protocolada em 03 de Abril de 2018.

Nota 12 – Resultado Financeiro

O resultado financeiro é composto das seguintes contas:

	<u>30/06/2018</u>	<u>30/06/2017</u>
Receitas de aplicações financeiras	2.299.851	4.032.855
Receitas de Spread	69.630	116.402
Receitas de atualização de créditos fiscais	106.459	183.866
Repasse de receitas de aplicações financeiras	(1.693.502)	(3.397.270)
Despesas com tarifas bancárias	(8.545)	(4.927)
Despesas com encargos s/recolhimentos	(5.979)	(3.434)
Outras despesas financeiras	(4.178)	(1.180)
TOTAIS	<u>763.736</u>	<u>926.312</u>

Nota 13 – PATRIMÔNIO EM SEPARADO – CERTIFICADO DE RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS

Informações requeridas pela instrução CVM nº 480/09

No semestre findo em 30 de junho de 2018 a Companhia estruturou os seguintes Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRIs:

Notas Explicativas

Certificado	Data	Quantidade	Valor da Série R\$ mil	Índice de Atualização	Taxa de Juro Anual	
1ª Emissão - Série	99ª	15/01/2018	8.500	8.500	taxa DI	3,00% a.a.
1ª Emissão - Série	105ª	09/02/2018	77.040	77.040	taxa DI	4,75% a.a.
1ª Emissão - Série	106ª	01/03/2018	200.000	200.000	taxa DI	3,00% a.a.
1ª Emissão - Série	107ª	02/03/2018	25.000	25.000	taxa DI	6,00% a.a.
1ª Emissão - Série	108ª	02/03/2018	5.600	5.600	taxa DI	3,75% a.a.
1ª Emissão - Série	109ª	12/03/2018	15.000	15.000	INCC-DI	12,00% a.a.
1ª Emissão - Série	112ª	21/05/2018	76.000	76.000	taxa DI	3,75% a.a.
1ª Emissão - Série	110ª	24/05/2018	131.600	131.600	taxa DI	1,70% a.a.
1ª Emissão - Série	113ª	24/05/2018	56.400	56.400	taxa DI	3,00% a.a.

(a) Retrocessões

No semestre encerrado em 30 de junho de 2018 ocorreram as seguintes retrocessões de créditos vinculados aos CRIs:

Trimestre	CRI	Valor (mil)
1º Trimestre	Série 15ª - 1ª Emissão	285
1º Trimestre	Série 16ª - 1ª Emissão	71
1º Trimestre	Série 48ª - 1ª Emissão	237
1º Trimestre	Série 49ª - 1ª Emissão	626
1º Trimestre	Série 52ª - 1ª Emissão	330
1º Trimestre	Série 56ª - 1ª Emissão	107
1º Trimestre	Série 64ª - 1ª Emissão	161
1º Trimestre	Série 66ª - 1ª Emissão	527
1º Trimestre	Série 69ª - 1ª Emissão	1.875
1º Trimestre	Série 71ª - 1ª Emissão	249
1º Trimestre	Série 72ª - 1ª Emissão	249
1º Trimestre	Série 76ª - 1ª Emissão	1.170
1º Trimestre	Série 79ª - 1ª Emissão	10.694
1º Trimestre	Série 83ª - 1ª Emissão	347
1º Trimestre	Série 84ª - 1ª Emissão	9.543
1º Trimestre	Série 85ª - 1ª Emissão	6.250
1º Trimestre	Série 89ª - 1ª Emissão	347
1º Trimestre	Série 92ª - 1ª Emissão	678
1º Trimestre	Série 96ª - 1ª Emissão	602
1º Trimestre	Série 97ª - 1ª Emissão	118
2º Trimestre	Série 25ª - 1ª Emissão	138
2º Trimestre	Série 46ª - 1ª Emissão	1.265
2º Trimestre	Série 48ª - 1ª Emissão	254
2º Trimestre	Série 49ª - 1ª Emissão	549

Notas Explicativas

2º Trimestre	Série 52ª - 1ª Emissão	180
2º Trimestre	Série 53ª - 1ª Emissão	40.000
2º Trimestre	Série 56ª - 1ª Emissão	295
2º Trimestre	Série 58ª - 1ª Emissão	89
2º Trimestre	Série 59ª - 1ª Emissão	22
2º Trimestre	Série 64ª - 1ª Emissão	458
2º Trimestre	Série 66ª - 1ª Emissão	377
2º Trimestre	Série 67ª - 1ª Emissão	1.786
2º Trimestre	Série 69ª - 1ª Emissão	3.370
2º Trimestre	Série 71ª - 1ª Emissão	70
2º Trimestre	Série 72ª - 1ª Emissão	70
2º Trimestre	Série 76ª - 1ª Emissão	1.333
2º Trimestre	Série 79ª - 1ª Emissão	3.218
2º Trimestre	Série 83ª - 1ª Emissão	251
2º Trimestre	Série 84ª - 1ª Emissão	5.825
2º Trimestre	Série 85ª - 1ª Emissão	12.500
2º Trimestre	Série 89ª - 1ª Emissão	251
2º Trimestre	Série 90ª - 1ª Emissão	249
2º Trimestre	Série 97ª - 1ª Emissão	392
2º Trimestre	Série 100ª - 1ª Emissão	743
2º Trimestre	Série 107ª - 1ª Emissão	1.381
TOTAL		109.791

c) Pagamentos

No semestre findo em 30 de junho de 2018 os pagamentos de recebíveis Imobiliários foram os seguintes:

Certificado		Juros	Amortização	Amortização Extraordinária	Total
1ª Emissão - Série	1ª	227.711	772.397	-	1.000.108
1ª Emissão - Série	2ª	-	-	-	-
2ª Emissão - Série	3ª	310.471	384.112	-	694.583
2ª Emissão - Série	5ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	12ª	542.605	-	-	542.605
1ª Emissão - Série	13ª	-	45.809	-	45.809
1ª Emissão - Série	14ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	15ª	634.759	-	-	634.759
1ª Emissão - Série	16ª	437.181	-	-	437.181
1ª Emissão - Série	17ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	18ª	662.173	1.660.020	-	2.322.193

Notas Explicativas

1ª Emissão - Série	19ª	357.900	222.659	-	580.559
1ª Emissão - Série	20ª	795.788	1.408.264	-	2.204.052
1ª Emissão - Série	21ª	102.547	564.584	-	667.131
1ª Emissão - Série	22ª	9.892	84.904	-	94.796
1ª Emissão - Série	23ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	24ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	25ª	196.723	510.467	137.919	845.109
1ª Emissão - Série	26ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	27ª	578.657	935.513	-	1.514.170
1ª Emissão - Série	29ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	30ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	32ª	1.460.563	2.060.814	-	3.521.377
1ª Emissão - Série	33ª	506.122	661.833	259.081	1.427.036
1ª Emissão - Série	34ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	38ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	39ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	41ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	42ª	39.057	8.449.410	-	8.488.467
1ª Emissão - Série	43ª	434.272	528.781	-	963.053
1ª Emissão - Série	45ª	130.172	11.569.273	-	11.699.445
1ª Emissão - Série	46ª	147.399	267.259	1.265.000	1.679.658
1ª Emissão - Série	47ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	48ª	92.693	1.085.583	254.376	1.432.652
1ª Emissão - Série	49ª	87.670	222.995	548.754	859.419
1ª Emissão - Série	52ª	497.285	1.470.995	179.735	2.148.015
1ª Emissão - Série	53ª	-	1.418.887	40.000.000	41.418.887
1ª Emissão - Série	54ª	4.457.520	414.798	-	4.872.318
1ª Emissão - Série	55ª	245.164	396.292	-	641.456
1ª Emissão - Série					
	58ª	347.134	284.142	88.927	720.203
1ª Emissão - Série	59ª	86.783	71.036	22.232	180.051
1ª Emissão - Série	60ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	61ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	62ª	247.959	88.827	-	336.786
1ª Emissão - Série	63ª	2.006.971	374.933	-	2.381.904

Notas Explicativas

1ª Emissão – Série	64ª	180.929	334.210	458.243	973.382
1ª Emissão – Série	66ª	-	-	376.845	376.845
1ª Emissão – Série	67ª	477.400	335.957	1.786.305	2.599.662
1ª Emissão – Série	68ª	474.792	-	-	474.792
1ª Emissão – Série	69ª	614.320	-	3.370.429	3.984.749
1ª Emissão – Série	70ª	4.307.682	-	-	4.307.682
1ª Emissão – Série	71ª	601.584	302.780	69.896	974.260
1ª Emissão – Série	72ª	601.584	302.780	69.896	974.260
1ª Emissão - Série	73ª	944.087	2.000.000	-	2.944.087
1ª Emissão - Série	74ª	892.428	-	-	892.428
1ª Emissão - Série	75ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	76ª	683.046	-	1.333.200	2.016.246
1ª Emissão - Série	77ª	1.275.278	-	-	1.275.278
1ª Emissão - Série	78ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	79ª	391.071	3.217.941	-	3.609.012
1ª Emissão - Série	80ª	1.065.430	1.414.182	-	2.479.612
1ª Emissão - Série	83ª	-	-	250.832	250.832
1ª Emissão - Série	84ª	1.571.649	3.041.506	5.824.979	10.438.134
1ª Emissão - Série	85ª	702.088	-	12.500.000	13.202.088
1ª Emissão - Série	86ª	1.695.967	3.928.772	-	5.624.739
1ª Emissão - Série	87ª	1.367.565	-	-	1.367.565
1ª Emissão - Série	89ª	-	-	250.832	250.832
1ª Emissão - Série	90ª	199.549	248.886	-	448.435
1ª Emissão - Série	91ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	92ª	72.931	-	-	72.931
1ª Emissão - Série	95ª	113.713	356.144	-	469.857
1ª Emissão - Série	96ª	2.263.047	1.620.128	3.381.916	7.265.091
1ª Emissão - Série	97ª	661.946	-	391.681	1.053.627
1ª Emissão - Série	98ª	19.070	10.974	-	30.044
1ª Emissão - Série	99ª	192.152	-	-	192.152
1ª Emissão - Série	101ª	3.726.343	-	-	3.726.343
1ª Emissão - Série	104ª	414.038	-	-	414.038
1ª Emissão - Série	102ª	222.441	264.619	-	487.060
1ª Emissão - Série	105ª	440.980	-	-	440.980
1ª Emissão - Série	106ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	107ª	851.225	-	1.381.373	2.232.598
1ª Emissão - Série	108ª	154.813	-	-	154.813
1ª Emissão - Série	109ª	90.798	-	-	90.798

Notas Explicativas

1ª Emissão - Série	110ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	113ª	-	-	-	-
1ª Emissão - Série	112ª	178.909	598.120	-	777.029
2ª Emissão - Série	1ª	398.174	25.000.000	-	25.398.174
TOTAL GERAL		43.985.896	79.677.898	75.240.105	198.903.899

(d) Inadimplência e adimplência

As Séries 29ª, 30ª estão inadimplentes desde 22/08/2017, a série 38ª está inadimplente desde 05/12/2017, a série 39ª está inadimplente desde 01/07/2016 e a série 41ª está inadimplente desde 13/09/2016. Conforme as atas de assembleia geral de titulares de certificados de recebíveis imobiliários destes CRI, foi determinado vencimento antecipado para estes CRI. Foram adotadas as medidas cabíveis devidamente aprovadas pelos investidores de cada um dos CRI.

As séries 3ª e 4ª estão inadimplentes desde maio de 2017, mas de acordo com as Assembleias de Investidores realizadas, não foi obtido nenhum quórum para declaração de vencimento antecipado.

As Séries 5ª, 26 e 34ª, que são Séries Subordinadas, não tiveram seus pagamentos efetuados tendo em vista a insuficiência de direitos creditórios. "Este fato é contemplado nos respectivos termos de securitização, no que tange a prioridade de pagamentos (subordinação) e não caracteriza inadimplência pecuniária dos CRIs."

A Urbplan, devedora das séries 3ª, 4ª, 5ª, 12ª, 13ª, 14ª, 15ª, 16ª e 17ª teve seu pedido de Recuperação Judicial acatado em abril/2018.

A 55ª Série está efetuando o pagamento das PMTs em atraso.

A 91ª Série está inadimplente desde 26/03/2018, sendo declarado o vencimento antecipado em 12/04/2018.

(e) Rating

As classificações dos riscos dos CRI emitidos são revisados conforme previsão nos respectivos termos de securitização. Abaixo apresentamos as classificações:

Série	Emissão	Agência Classificadora	Rating	Data Avaliação
18º e 19º	1ª	Fitch Ratings	A-sf(bra)'	24/07/2013
20º	1ª	Fitch Ratings	A-sf(bra)'	22/10/2014
25ª e 26ª	1ª	LF Rating	eA-	30/06/2017
27º	1ª	Fitch Ratings	A-sf(bra)'	17/03/2015
29ª e 30ª	1ª	LF Rating	eA	20/07/2017
32ª	1ª	LF Rating	eAA-	17/07/2017
33ª e 34ª	1ª	LF Rating	eA-	30/06/2017
39ª	1ª	LF Rating	eAA	16/03/2016
41ª	1ª	Liberum Ratings	BBB+(fe) LP e CP3(fe) CP	05/04/2016
43ª	1ª	SR Rating	BB-SR e BrA-	16/04/2018
45ª e 46ª	1ª	Liberum Rating	BB+(fe) e CPA(fe)	08/08/2017
49ª	1ª	Liberum Rating	A(fe) e CP2(fe)	24/03/2017
52ª	1ª	Liberum Rating	A(Fe) e CP2(Fe)	16/02/2018

Notas Explicativas

58º e 59º	1ª	LF Rating	eA+	24/02/2016
64ª	1ª	LF Rating	eA+	09/10/2017
68ª	1ª	LF Rating	eA+	31/10/2017
73ª	1ª	S&P Global	br BBB (sf)	30/06/2017
75ª	1ª	Austin Rating	brA-(sf)	02/12/2016
80ª	1ª	Liberum Rating	BBB+(fe) e CP3(fe)	10/04/2017
84ª	1ª	Liberum Rating	A+(fe) CP2 (fe)	17/01/2018
89ª	1ª	LF Rating	eA+	07/07/2017
102ª	1ª	Liberum Rating	A+(fe) CP2 (fe)	18/01/2018

f) Garantias das operações

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 da próxima parcela vincenda, ou conforme mecanismo explicitado no Termo de Securitização referente à emissão. O valor é aplicado em fundo de investimento de baixo risco.

Outras garantias aplicadas às operações são: Aval, Fiança, Alienação Fiduciária e Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios.

As operações de securitização têm seus registros contábeis mantidos de forma segregada da Securitizadora, em atendimento a determinação da Lei nº 9.514/97.

Os saldos individuais, de cada operação de securitização, estão apresentados a seguir em R\$ mil:

Notas Explicativas

	ATIVO					
	Circulante				Não Circulante	
	Disponibilidades	Aplicações	Recebíveis	Outros	Recebíveis	
		Financeiras	Imobiliários	Créditos	Imobiliários	Total
1ª Emissão - Série 1ª	14	302	4.208	2	4.275	8.801
1ª Emissão - Série 2ª	146	263	-	-	-	409
1ª Emissão - Série 3ª, 4ª e 5ª	-	253	11.057	-	30.246	41.556
1ª Emissão - Série 9ª	-	240	3.968	1	8.011	12.220
1ª Emissão - Série 12ª, 13ª e 14ª	4	-	6.373	-	50.222	56.599
1ª Emissão - Série 15ª, 16ª e 17ª	-	431	16.479	1	37.836	54.747
1ª Emissão - Série 18ª e 19ª	-	1.680	11.821	1	48.863	62.365
1ª Emissão - Série 20ª	-	817	8.976	2	37.644	47.439
1ª Emissão - Série 21ª	45	684	2.482	-	1.792	5.003
1ª Emissão - Série 23ª e 24ª	-	-	33.617	-	52.600	86.217
1ª Emissão - Série 25ª e 26ª	77	956	4.122	56	8.375	13.586
1ª Emissão - Série 27ª	76	503	6.166	4	27.705	34.454
1ª Emissão - Série 29ª e 30ª	-	71	-	1	36.329	36.401
1ª Emissão - Série 32ª	-	674	21.817	3	59.056	81.550
1ª Emissão - Série 33ª e 34ª	92	-	2.373	6	28.688	31.159
1ª Emissão - Série 38ª	-	-	-	-	49.094	49.094
1ª Emissão - Série 39ª	-	61	-	2	53.304	53.367
1ª Emissão - Série 41ª	-	82	-	10	67.909	68.001
1ª Emissão - Série 42ª	-	73	-	3	-	76
1ª Emissão - Série 43ª	-	1.488	3.994	8	17.453	22.943
1ª Emissão - Série 45ª e 46ª	151	469	1.573	10	3.809	6.012
1ª Emissão - Série 47ª	-	21	-	-	-	21
1ª Emissão - Série 48ª	-	196	1.820	-	410	2.426
1ª Emissão - Série 49ª	4	282	1.072	3	2.009	3.370
1ª Emissão - Série 52ª	24	796	7.613	-	8.389	16.822
1ª Emissão - Série 53ª	-	6	3.490	-	23.701	27.197
1ª Emissão - Série 54ª	-	6	23.789	-	161.545	185.340
1ª Emissão - Série 55ª	253	-	2.811	-	6.128	9.192
1ª Emissão - Série 56ª	115	-	767	1	453	1.336
1ª Emissão - Série 58ª e 59ª	3	1.083	3.263	18	12.444	16.811
1ª Emissão - Série 60ª	-	-	-	-	-	-
1ª Emissão - Série 61ª	-	11	-	-	-	11
1ª Emissão - Série 62ª	-	-	1.974	-	7.164	9.138
1ª Emissão - Série 63ª	-	-	38.284	-	170.834	209.118
1ª Emissão - Série 64ª	210	-	2.556	-	5.918	8.684
1ª Emissão - Série 66ª	261	158	1.313	65	8.655	10.452
1ª Emissão - Série 67ª	80	591	6.604	50	20.480	27.805
1ª Emissão - Série 68ª	-	817	12.844	4	13.647	27.312
1ª Emissão - Série 69ª	-	5.589	11.509	-	14.342	31.440
1ª Emissão - Série 70ª	18	-	146.602	-	53.806	200.426
1ª Emissão - Série 71ª	425	1.025	3.740	-	26.450	31.640
1ª Emissão - Série 72ª	425	1.025	3.740	-	26.450	31.640
1ª Emissão - Série 73ª	-	692	11.043	1	17.292	29.028
1ª Emissão - Série 74ª	22	-	5.295	-	59.789	65.106
1ª Emissão - Série 75ª	2	-	4.794	1	9.218	14.015
1ª Emissão - Série 76ª	-	328	9.565	2	11.993	21.888
1ª Emissão - Série 77ª e 78ª	210	1.700	18.593	-	52.576	73.079
1ª Emissão - Série 79ª	-	291	15.682	1	894	16.868
1ª Emissão - Série 80ª	-	15	10.091	-	56.640	66.746

Notas Explicativas

	ATIVO					
	Circulante				Não Circulante	
		Aplicações	Recebíveis	Outros	Recebíveis	
	Disponibilidades	Financeiras	Imobiliários	Créditos	Imobiliários	Total
1ª Emissão - Série 83ª	173	613	839	2	5.518	7.145
1ª Emissão - Série 84ª	-	11.298	30.431	73	41.378	83.180
1ª Emissão - Série 85ª	-	8.138	7.970	154	17.091	33.353
1ª Emissão - Série 86ª	78	-	21.134	-	36.617	57.829
1ª Emissão - Série 87ª	26	-	5.544	-	44.808	50.378
1ª Emissão - Série 89ª	173	613	854	2	5.637	7.279
1ª Emissão - Série 90ª	5	406	1.520	1	6.622	8.554
1ª Emissão - Série 91ª	-	36	-	-	62.775	62.811
1ª Emissão - Série 92ª	6	170	563	-	2.357	3.096
1ª Emissão - Série 95ª	8	46	2.932	-	5.997	8.983
1ª Emissão - Série 96ª	-	450	24.849	-	86.001	111.300
1ª Emissão - Série 97ª	11	1.127	5.205	-	22.327	28.670
1ª Emissão - Série 98ª	3	9	4.581	-	19.411	24.004
1ª Emissão - Série 99ª	9	6.106	1.584	10	6.928	14.637
1ª Emissão - Série 100ª	5	179	676	6	2.886	3.752
1ª Emissão - Série 101ª e 104ª	-	2.853	16.496	28	203.962	223.339
1ª Emissão - Série 102ª	-	209	2.837	-	12.656	15.702
1ª Emissão - Série 105ª	-	141	8.508	4	69.007	77.660
1ª Emissão - Série 106ª	42	-	-	-	-	42
1ª Emissão - Série 107ª	-	1.107	5.092	-	18.571	24.770
1ª Emissão - Série 108ª	6	242	1.092	-	4.516	5.856
1ª Emissão - Série 109ª	43	228	1.738	-	13.445	15.454
1ª Emissão - Série 110ª e 113ª	4.746	2.334	80.377	-	107.964	195.421
1ª Emissão - Série 112ª	45	-	18.415	-	57.193	75.653
total	8.036	59.984	731.117	536	2.248.105	3.047.778
CRA 1ª Emissão - Série 1ª		11		52	-	63
total geral	8.036	59.995	731.117	588	2.248.105	3.047.841

Notas Explicativas

Notas Explicativas

	PASSIVO					
	Circulante			Não Circulante		
	Recebíveis	Obrigações	Outras	Recebíveis	Patrimônio	Total
	Imobiliários	Fiscais	Obrigações	Imobiliários	em Separado	
1ª Emissão - Série 1ª	4.107	-	-	4.234	460	8.801
1ª Emissão - Série 2ª	-	-	-	-	409	409
1ª Emissão - Série 3ª, 4ª e 5ª	9.107	1	3.809	35.648	7.009	41.556
1ª Emissão - Série 9ª	3.852	1	-	7.921	446	12.220
1ª Emissão - Série 12ª, 13ª e 14ª	6.068	1	273	48.284	1.973	56.599
1ª Emissão - Série 15ª, 16ª e 17ª	12.216	1	-	48.887	6.357	54.747
1ª Emissão - Série 18ª e 19ª	11.821	-	-	47.935	2.609	62.365
1ª Emissão - Série 20ª	8.976	-	-	37.644	819	47.439
1ª Emissão - Série 21ª	2.560	-	-	1.876	567	5.003
1ª Emissão - Série 23ª e 24ª	33.617	-	1	52.600	1	86.217
1ª Emissão - Série 25ª e 26ª	2.899	-	-	14.124	3.437	13.586
1ª Emissão - Série 27ª	6.166	-	-	27.705	583	34.454
1ª Emissão - Série 29ª e 30ª	-	-	1	36.329	71	36.401
1ª Emissão - Série 32ª	21.832	-	-	59.097	621	81.550
1ª Emissão - Série 33ª e 34ª	2.051	-	-	37.364	8.256	31.159
1ª Emissão - Série 38ª	-	-	-	49.094	-	49.094
1ª Emissão - Série 39ª	-	-	-	53.304	63	53.367
1ª Emissão - Série 41ª	-	-	9	67.909	83	68.001
1ª Emissão - Série 42ª	-	-	1	-	75	76
1ª Emissão - Série 43ª	3.994	1	-	16.955	1.993	22.943
1ª Emissão - Série 45ª e 46ª	1.216	1	-	2.934	1.861	6.012
1ª Emissão - Série 47ª	-	-	-	-	21	21
1ª Emissão - Série 48ª	1.820	-	-	410	196	2.426
1ª Emissão - Série 49ª	1.072	-	-	2.009	289	3.370
1ª Emissão - Série 52ª	7.607	-	-	8.382	833	16.822
1ª Emissão - Série 53ª	3.490	-	-	23.701	6	27.197
1ª Emissão - Série 54ª	23.789	-	-	161.545	6	185.340
1ª Emissão - Série 55ª	2.661	-	1.273	5.800	542	9.192
1ª Emissão - Série 56ª	767	-	-	453	116	1.336
1ª Emissão - Série 58ª e 59ª	3.261	-	-	12.436	1.114	16.811
1ª Emissão - Série 60ª	-	-	28.832	-	28.832	-
1ª Emissão - Série 61ª	-	-	2	-	9	11
1ª Emissão - Série 62ª	1.863	-	1	6.873	401	9.138
1ª Emissão - Série 63ª	10.994	-	179.898	88.172	69.946	209.118
1ª Emissão - Série 64ª	1.779	-	1	4.227	2.677	8.684
1ª Emissão - Série 66ª	1.232	1	-	8.159	1.060	10.452
1ª Emissão - Série 67ª	3.294	-	-	10.081	14.430	27.805
1ª Emissão - Série 68ª	12.844	-	-	11.664	2.804	27.312
1ª Emissão - Série 69ª	11.509	-	-	14.342	5.589	31.440
1ª Emissão - Série 70ª	146.602	-	8	53.806	10	200.426
1ª Emissão - Série 71ª	3.740	-	-	26.450	1.450	31.640
1ª Emissão - Série 72ª	3.740	-	-	26.450	1.450	31.640
1ª Emissão - Série 73ª	11.043	1	3	17.292	689	29.028
1ª Emissão - Série 74ª	3.599	-	-	40.642	20.865	65.106
1ª Emissão - Série 75ª	4.794	-	-	9.218	3	14.015
1ª Emissão - Série 76ª	9.565	-	-	11.993	330	21.888
1ª Emissão - Série 77ª e 78ª	18.579	-	-	52.680	1.820	73.079
1ª Emissão - Série 79ª	15.682	-	-	894	292	16.868
1ª Emissão - Série 80ª	10.091	-	-	56.640	15	66.746

Notas Explicativas

	PASSIVO					
	Circulante			Não Circulante		
	Recebíveis Imobiliários	Obrigações Fiscais	Outras Obrigações	Recebíveis Imobiliários	Patrimônio em Separado	Total
1ª Emissão - Série 83ª	812	-	-	5.365	968	7.145
1ª Emissão - Série 84ª	30.431	-	-	41.378	11.371	83.180
1ª Emissão - Série 85ª	7.970	-	-	17.091	8.292	33.353
1ª Emissão - Série 86ª	21.134	-	-	36.617	78	57.829
1ª Emissão - Série 87ª	5.425	-	-	44.920	33	50.378
1ª Emissão - Série 89ª	812	-	-	5.365	1.102	7.279
1ª Emissão - Série 90ª	1.520	-	-	6.622	412	8.554
1ª Emissão - Série 91ª	-	-	-	62.775	36	62.811
1ª Emissão - Série 92ª	563	-	-	2.357	176	3.096
1ª Emissão - Série 95ª	2.872	-	-	4.818	1.293	8.983
1ª Emissão - Série 96ª	18.379	2	11	62.286	30.622	111.300
1ª Emissão - Série 97ª	5.205	-	3	22.316	1.146	28.670
1ª Emissão - Série 98ª	189	-	-	808	23.007	24.004
1ª Emissão - Série 99ª	1.584	1	-	6.925	6.127	14.637
1ª Emissão - Série 100ª	676	-	-	2.884	192	3.752
1ª Emissão - Série 101ª e 104	16.496	-	-	203.897	2.946	223.339
1ª Emissão - Série 102ª	1.984	-	-	8.861	4.857	15.702
1ª Emissão - Série 105ª	1.841	-	-	15.294	60.525	77.660
1ª Emissão - Série 106ª	-	-	-	-	42	42
1ª Emissão - Série 107ª	5.093	-	-	18.559	1.118	24.770
1ª Emissão - Série 108ª	1.092	-	-	4.514	250	5.856
1ª Emissão - Série 109ª	516	-	-	3.996	10.942	15.454
1ª Emissão - Série 110ª e 113	16.730	20	-	56.015	122.656	195.421
1ª Emissão - Série 112ª	18.416	17	-	57.163	57	75.653
total	605.639	48	214.126	1.994.989	232.976	3.047.778
CRA 1ª Emissão - Série 1ª	-	-	-	-	63	63
total geral	605.639	48	214.126	1.994.989	233.039	3.047.841

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos

Administradores e Acionistas da

HABITASEC – SECURITIZADORA S.A.

São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da HABITASEC – SECURITIZADORA S.A., contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2018, que compreendem o balanço patrimonial e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o trimestre findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e das informações contábeis intermediárias consolidadas 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 contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações contábeis intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34 aplicáveis 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 informações intermediárias do valor adicionado (DVA) referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2018, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR 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 as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

13 de agosto de 2018.

CROWE HORWATH BENDORAYTES & CIA.

Audidores Independentes

CRC 2RJ 0081/O-8

GEYSA BENDORAYTES E SILVA

Contadora

CRC RJ 091330/O-5

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

HABITASEC SECURITIZADORA S/A

Semestre findo em 30 de Junho de 2018

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 semestre findo em 30 de junho de 2018.

São Paulo, 31 de Julho de 2018.

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

Smestre findo em 30 de junho de 2018

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 semestre findo em 30 de junho de 2018.

São Paulo, 31 de Julho de 2018.

A ADMINISTRAÇÃO

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

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

HABITASEC SECURITIZADORA S/A

Semestre findo em 30 de Junho de 2018

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 semestre findo em 30 de Junho de 2018.

São Paulo, 14 de Agosto de 2018.

A ADMINISTRAÇÃO