

# 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	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	6
--------------------------------	---

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2017 à 30/09/2017	8
--------------------------------	---

Demonstração do Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

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

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	39
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	40
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	41
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	42
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Mil)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2018</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	400
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>400</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2018</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2017</b>
1	Ativo Total	10.973	4.599
1.01	Ativo Circulante	10.859	4.459
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.204	1.771
1.01.03	Contas a Receber	72	43
1.01.06	Tributos a Recuperar	2.646	2.618
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	6.937	27
1.01.08.03	Outros	6.937	27
1.01.08.03.01	Despesas reembolsáveis de operações fiduciárias	64	20
1.01.08.03.02	Outros ativos	350	7
1.01.08.03.03	Contas a receber de operações fiduciárias	6.523	0
1.02	Ativo Não Circulante	114	140
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1	0
1.02.01.04	Contas a Receber	1	0
1.02.03	Imobilizado	107	129
1.02.04	Intangível	6	11

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2018</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2017</b>
2	Passivo Total	10.973	4.599
2.01	Passivo Circulante	7.595	838
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	287	484
2.01.02	Fornecedores	161	7
2.01.03	Obrigações Fiscais	534	153
2.01.05	Outras Obrigações	6.613	194
2.01.05.02	Outros	6.613	194
2.01.05.02.04	Dividendos a pagar	0	82
2.01.05.02.05	Contas a pagar de operações fiduciárias	6.613	112
2.03	Patrimônio Líquido	3.378	3.761
2.03.01	Capital Social Realizado	400	400
2.03.04	Reservas de Lucros	2.978	3.361
2.03.04.01	Reserva Legal	80	80
2.03.04.10	Reserva de lucros	2.898	3.281

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2017 à 30/09/2017</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	8.831	11.846	1.589	3.634
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-6.429	-6.604	-57	-252
3.03	Resultado Bruto	2.402	5.242	1.532	3.382
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-202	-1.067	150	145
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-202	-1.067	150	145
3.04.02.01	Despesas administrativas	-825	-2.206	-672	-1.936
3.04.02.02	Despesas de comercialização	0	-81	-9	-101
3.04.02.03	Despesas tributárias	-8	-18	-12	-34
3.04.02.04	Outras receitas	631	1.238	843	2.216
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	2.200	4.175	1.682	3.527
3.06	Resultado Financeiro	54	163	37	149
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	2.254	4.338	1.719	3.676
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-754	-1.440	-573	-1.217
3.08.01	Corrente	-754	-1.440	-573	-1.217
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	1.500	2.898	1.146	2.459
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	1.500	2.898	1.146	2.459
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	3,75000	7,25000	2,87000	6,15000

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2017 à 30/09/2017</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	1.500	2.898	1.146	2.459
4.03	Resultado Abrangente do Período	1.500	2.898	1.146	2.459

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	2.827	1.105
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	4.396	3.732
6.01.01.01	Lucro antes dos impostos	4.338	3.676
6.01.01.02	Depreciação	58	56
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-1.569	-2.627
6.01.02.01	Contas a receber	-30	69
6.01.02.02	Tributos a recuperar	-28	-866
6.01.02.03	Despesas reembolsáveis de operações fiduciárias	-44	356
6.01.02.04	Outros ativos	-343	61
6.01.02.05	Fornecedores	154	-1
6.01.02.06	Obrigações sociais e trabalhistas	-197	-241
6.01.02.07	Obrigações fiscais	-1.059	-1.345
6.01.02.08	Contas a pagar de operações fiduciárias	6.501	0
6.01.02.09	Contas a receber de operações fiduciárias	-6.523	0
6.01.02.10	Creditos fiscais de operações fiduciárias	0	-660
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-31	-11
6.02.01	Aquisições de imobilizado e intangível	-31	-11
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-3.363	-2.546
6.03.01	Pagamento de dividendos	-3.363	-2.546
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-567	-1.452
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.771	2.402
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.204	950

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	400	0	3.361	0	0	3.761
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	400	0	3.361	0	0	3.761
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-3.281	0	0	-3.281
5.04.06	Dividendos	0	0	-3.281	0	0	-3.281
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.898	0	2.898
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.898	0	2.898
5.07	Saldos Finais	400	0	80	2.898	0	3.378

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2017 à 30/09/2017****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	400	0	80	0	0	480
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	400	0	80	0	0	480
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-101	0	-101
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-101	0	-101
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.459	0	2.459
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.459	0	2.459
5.07	Saldos Finais	400	0	80	2.358	0	2.838

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017</b>
7.01	Receitas	13.820	6.328
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	13.820	6.328
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-7.741	-963
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-6.604	-252
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-1.137	-711
7.03	Valor Adicionado Bruto	6.079	5.365
7.04	Retenções	-58	-56
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-58	-56
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	6.021	5.309
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	163	149
7.06.02	Receitas Financeiras	163	149
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	6.184	5.458
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	6.184	5.458
7.08.01	Pessoal	957	1.134
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.194	1.730
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	135	135
7.08.03.02	Aluguéis	135	135
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	2.898	2.459
7.08.04.02	Dividendos	0	101
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	2.898	2.358

## Comentário do Desempenho



**ÁPICE SECURITIZADORA S.A.**

**COMPANHIA ABERTA**

**CNPJ: 12.130.744/0001-00**

**COMENTÁRIO DO DESEMPENHO**

**3º TRIMESTRE DE 2018**

## **Comentário do Desempenho**

### **Auditoria**

Em atendimento à instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, a Companhia informa que a empresa Grant Thornton Auditores Independentes foi contratada para auditar as demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2018 e revisões das informações trimestrais da Ápice Securitizadora S.A. e não prestou outros serviços que não o de auditoria externa.

### **Comentário do Desempenho**

A Companhia concluiu o terceiro trimestre de 2018 com lucro líquido de R\$5.169 mil.

A Companhia realizou quinze novas emissões de Certificados de Recebíveis Imobiliários no montante de R\$ 1.103 milhões e emitiu quatro emissões de Certificado de Recebíveis Agronegócio no montante de R\$ 700 milhões.

Apresentamos para apreciação de V.Sas, as informações trimestrais desta Companhia, relativas ao terceiro trimestre de 2018 com os dados comparativos de exercício anterior e do terceiro trimestre anterior para as contas de resultado. Ficamos à disposição dos senhores acionistas para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários.

São Paulo, 14 de novembro de 2018

## Notas Explicativas



**ÁPICE SECURITIZADORA S.A.**

**COMPANHIA ABERTA**

**CNPJ/MF 12.130.744/0001-0**

# Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias para o trimestre findo em 30 de setembro de 2018

(Valores expressos em milhares de reais ou quando de outra forma indicado)

## **1. Informações gerais**

A Ápice Securitizadora S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima, cuja sede social está localizada na cidade de São Paulo - SP. Sua controladora é a True One Participações S.A. e Cadência Participações Ltda.

A Companhia tem como principais atividades: (i) securitização de créditos oriundos de operações imobiliárias e securitização de direitos creditórios do agronegócio, assim compreendida a compra, venda e prestação de garantias em créditos hipotecários e imobiliários, bem como em direitos creditórios do agronegócio; (ii) a aquisição de créditos imobiliários, direitos creditórios do agronegócio e de títulos e valores mobiliários; (iii) a emissão e colocação, no mercado financeiro, de Certificados de Recebíveis Imobiliários (“CRIs”) e de Certificados de Recebíveis do Agronegócio (“CRAs”), podendo realizar a emissão e colocação de outros títulos e/ou valores mobiliários; (iv) a prestação de serviços e realização de outros negócios relacionados ao mercado secundário de créditos imobiliários e de direitos creditórios do agronegócio, especialmente à securitização de tais créditos imobiliários e direitos creditórios do agronegócio, nos termos da Lei nº 9.514, de 20 de novembro de 1997, da Lei nº 11.076, de 30 de dezembro de 2004, e outras disposições legais aplicáveis; (v) a realização de operações de hedge em mercados derivativos visando à cobertura de riscos na sua carteira de créditos imobiliários e de direitos creditórios do agronegócio.

## **2. Bases de preparação das informações contábeis intermediárias**

### **2.1. Declaração de conformidade**

As informações contábeis intermediárias da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) Demonstração Intermediária e de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

A Administração da Companhia declara e confirma que todas as informações relevantes próprias contidas nas informações contábeis intermediárias estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia na sua gestão.

As informações contábeis intermediárias foram aprovadas pela Diretoria e sua emissão foi autorizada em 14 de novembro de 2018

## **2.2. Bases de apresentação**

### **2.2.1. Bases de mensuração**

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

### **2.2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação**

A moeda funcional é o Real. As informações contábeis intermediárias são apresentadas em milhares de reais. Todas as informações contábeis apresentadas foram arredondadas para a unidade de milhar mais próxima, exceto quando indicado de outra forma.

### **2.2.3. Uso de estimativas e julgamentos**

A preparação das informações contábeis intermediárias está de acordo com práticas contábeis adotadas no Brasil, que requerem que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Para efetuar as referidas estimativas, a Administração utilizou as melhores informações disponíveis na data da preparação das informações contábeis intermediárias, bem como a experiência de eventos passados e correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros.

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

## **3. Principais práticas contábeis**

### **3.1. Moeda estrangeira**

No atual contexto operacional, a Companhia não tem transações em moeda estrangeira.

### **3.2. Caixa e equivalentes de caixa**

Caixas e equivalentes de caixa incluem os montantes de caixa e aplicações financeiras com prazo para resgate de até 90 (noventa) dias da data da aplicação, principalmente em aplicações compromissadas e Certificados de Depósito Bancário (CDB). As aplicações financeiras são registradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento dos balanços e não superando o valor de mercado.

### **3.3. Imobilizado**

Os itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição que inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas.

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo deduzido do valor residual. A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que mais de perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados a cada encerramento de exercício e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

A Administração avalia a cada encerramento de exercício social se há indicação de que um ativo pode ser não recuperável, ou seja, quando o seu valor contábil excede o seu valor recuperável, e se aplicável o valor contábil do ativo é reduzido ao seu valor recuperável e as despesas de depreciação futuras são ajustadas proporcionalmente ao valor contábil revisado e à nova vida útil remanescente.

### **3.4. Intangível**

Os ativos intangíveis são reconhecidos inicialmente pelo seu custo de aquisição e são subsequentemente mensurados ao custo menos a eventual amortização acumulada e a perda acumulada. O valor amortizável do ativo com vida útil definida deve ser apropriado de forma sistemática ao longo da sua vida útil estimada. A amortização deve ser iniciada a partir do momento em que o ativo estiver disponível para uso, ou seja, quando se encontrar no local e nas condições necessárias para que este possa funcionar como pretende a Companhia.

Os ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados ao longo dessa vida útil. A Administração apurou que o ativo intangível não está registrado por montante superior ao valor provável de recuperação, fato pelo qual não houve necessidade de efetuar ajustes.

### **3.5. Benefícios a empregados**

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas. A Companhia não possui benefícios de longo prazo a empregados.

Em atendimento à Deliberação CVM nº 600/2009(CPC 33), a Companhia informa que não possui planos de outorga de opção de compra de ações de sua emissão, assim como não oferece ou participa de planos que tenham por objetivo a complementação da aposentadoria ou a cobertura da assistência médica na fase de aposentadoria, para seus administradores e empregados. Da mesma forma, não oferece benefícios representados por custos com demissão além daqueles legalmente instituídos pela legislação.

### **3.6. Outros ativos e passivos**

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

### **3.7. Créditos vinculados e valores mobiliários emitidos (patrimônio separado)**

São registrados pelo seu valor de aquisição e captação, respectivamente, acrescidos dos rendimentos e/ou encargos auferidos até a data de encerramento do balanço, os quais não são incorporados ao resultado e ao patrimônio da Companhia, por se constituírem em patrimônio em separado nos termos da Lei nº 9.514/97, conforme demonstrado na Nota Explicativa 23.

### **3.8. Provisões, ativos e passivos contingentes**

A Administração, ao elaborar suas informações contábeis intermediárias, efetua a distinção entre:

- Provisões que podem ser definidas como saldos credores que cobrem obrigações presentes legais ou presumidas na data do balanço patrimonial, decorrentes de eventos passados que poderiam dar origem a uma perda ou desembolso para a entidade cuja ocorrência seja considerada provável e cuja natureza seja certa, mas cujo valor e/ou época sejam incertos.
- Passivos contingentes são possíveis obrigações que se originem de eventos passados e cuja existência somente venha a ser confirmada pela ocorrência ou não ocorrência de um ou mais eventos futuros que não estejam totalmente sob o controle da Companhia. Incluem as obrigações presentes da entidade, caso não seja provável que uma saída de recursos que incorporem benefícios econômicos será necessária para a sua liquidação.
- Ativos contingentes são ativos originados em eventos passados e cuja existência dependa, e somente venha a ser confirmada pela ocorrência ou não ocorrência de eventos além do controle da Companhia. Não são reconhecidos no balanço patrimonial e nem na demonstração do resultado, mas são divulgados nas notas explicativas, exceto quando seja praticamente certo que esses ativos venham a dar origem a um aumento em recursos que incorporem benefícios econômicos.

As informações contábeis intermediárias da Companhia incluem todas as provisões substanciais em relação às quais se considere que seja grande a possibilidade de que a obrigação tenha de ser liquidada, ou seja, que apresente perda provável. De acordo com as normas contábeis, passivos contingentes, ou seja, que apresentem perda possível não devem ser reconhecidos nas informações contábeis intermediárias, mas divulgadas em notas explicativas.

### **3.9. Reconhecimento de receitas**

A receita da Companhia é composta pelo *fee* de estruturação das emissões dos Certificados de Recebíveis Imobiliários e Certificados de Recebíveis do Agronegócio, deságios e dos serviços prestados referente à gestão dos recebíveis imobiliários e do agronegócio.

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Securitizadora e quando possa ser mensurada de forma confiável.

### **3.10. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos**

A provisão para imposto de renda e contribuição social são contabilizadas pelo regime de lucro real e foi constituída à alíquota de 15% para o imposto de renda, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240. A contribuição social foi calculada à alíquota de 9% sobre o lucro contábil ajustado.

**3.11. Lucro por ação**

O lucro por ação deve ser calculado dividindo-se o lucro do período atribuível aos acionistas pela média ponderada da quantidade de ações em circulação durante o período. Não existe diferença entre o lucro por ação básico e o diluído.

**3.12. Demonstração do valor adicionado (DVA)**

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e sua distribuição durante determinado período e é apresentada pela Companhia, conforme requerido pela legislação societária brasileira para companhias abertas.

A Demonstração do valor adicionado foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das informações contábeis intermediárias e seguindo as disposições contidas no CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado.

**3.13. Demonstração dos fluxos de caixa (DFC)**

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

**3.14. Novas normas, alterações e interpretações**

As normas e interpretações emitidas, mas ainda não adotadas até a data de emissão das informações contábeis intermediárias da Companhia são abaixo apresentadas. A Companhia pretende adotar essas normas, se aplicável, quando entrarem em vigência.

**3.14.1. IFRS 16 – Arrendamentos**

Com essa nova norma, os arrendatários passam a ter que reconhecer o passivo dos pagamentos futuros e o direito de uso do ativo arrendado para praticamente todos os contratos de arrendamento mercantil, incluindo os operacionais, podendo ficar fora do escopo dessa nova norma determinados contratos de curto prazo ou de pequenos montantes. Os critérios de reconhecimento e mensuração dos arrendamentos nas informações contábeis dos arrendadores não sofreram alterações relevantes. O IFRS 16 entra em vigor para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2019 e substitui a IAS 17 – *Leases* e correspondentes interpretações.

**3.14.2. Instrução CVM nº 600 – Regime dos Certificados de Recebíveis do Agronegócio e Recebíveis Imobiliários**

Essa Instrução altera a Instrução CVM nº 400, e visa regulamentar e padronizar a securitização de recebíveis de agronegócio e recebíveis imobiliários, desde a emissão até a divulgação das demonstrações contábeis, com início em 90 dias a partir da publicação da instrução que foi em 01 de agosto de 2018.

A Companhia já começou os estudos para adequar todas suas operações de acordo com a norma.

#### 4. Caixa e equivalentes de caixa

Nas informações contábeis intermediárias de 30 de setembro de 2018 e nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2017, o caixa e equivalentes de caixa, conforme registrado na demonstração dos fluxos de caixa, pode ser conciliado com os respectivos itens do balanço patrimonial, como demonstrado a seguir:

	30/09/2018	31/12/2017
Bancos	350	376
Aplicações compromissadas (a)	0	177
CDB (b)	854	1.218
<b>Total</b>	<b>1.204</b>	<b>1.771</b>

- (a) As aplicações financeiras referem-se a operações de renda fixa, indexadas a uma média de 93% dos Certificados de Depósitos Interbancários (“CDI”), em operações chamadas de compromissadas DI, em que o banco vende um título de sua emissão e se compromete a recomprá-lo a qualquer momento, fazendo que o seu valor contábil seja equivalente ao de mercado.
- (b) As aplicações financeiras referem-se a operações de renda fixa, pós-fixadas, indexadas a uma média de 84% dos Certificados de Depósitos Interbancários (“CDI”), em operações chamadas Certificado de Depósito Bancário na qual o banco vende títulos de sua emissão e se compromete a dar liquidez diária, a qualquer momento, fazendo com que o seu valor contábil seja equivalente ao de mercado.

#### 5. Contas a receber

Em 30 de setembro de 2018, o saldo de contas a receber é R\$ 72 (R\$ 43 em 31 de dezembro de 2017) e refere-se a prestações de serviços de gestão e de estruturação.

#### 6. Tributos a recuperar

	30/09/2018	31/12/2017
Impostos retidos em prestações de serviços	13	15
Antecipações e pagamentos de imposto de renda e de contribuição social	358	2.204
Saldo credor de impostos recolhidos em exercícios anteriores	2.275	399
<b>Total</b>	<b>2.646</b>	<b>2.618</b>

#### 7. Despesas reembolsáveis de operações fiduciárias

	30/09/2018	31/12/2017
Despesas reembolsáveis de operações fiduciárias	64	20
<b>Total</b>	<b>64</b>	<b>20</b>

Despesas reembolsáveis referem-se a valores pagos com caixa da Companhia relacionados com as operações de Certificado de Recebíveis Imobiliários e Certificados de Recebíveis do Agronegócio que serão reembolsados pelas partes das referidas operações.

## 8. Contas a receber de operações fiduciárias

	30/09/2018	31/12/2017
Contas a receber de operação 168	6.523	-
<b>Total</b>	<b>6.523</b>	<b>-</b>

No terceiro trimestre de 2018, a Companhia adquiriu créditos imobiliários no valor de R\$ 100.000 cuja a cessão destes créditos é de R\$ 93.477 referente à série 168 de Certificado de Recebível Imobiliário devidamente registrado neste patrimônio separado sendo que o valor registrado nesta rubrica de contas a receber fiduciário se refere ao deságio desta emissão.

## 9. Imobilizado

Descrição	% - taxa de depreciação	30/09/2018 Imobilizado Líquido	31/12/2017 Imobilizado Líquido
Equipamentos de informática	20%	52	36
Instalações e benfeitorias	25%	21	55
Móveis e utensílios	10%	34	38
<b>Total</b>		<b>107</b>	<b>129</b>

A movimentação do imobilizado para as informações contábeis de 30 de setembro de 2018 é como segue:

Descrição	31/12/2017	Adições	Baixas	Depreciação	30/09/2018
Equipamentos de informática	36	28	-	(12)	52
Instalações e benfeitorias	55	-	-	(34)	21
Móveis e utensílios	38	-	-	(4)	34
<b>Total</b>	<b>129</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>(50)</b>	<b>107</b>

## 10. Intangível

Descrição	% - taxa de amortização	30/09/2018 Intangível Líquido	31/12/2017 Intangível Líquido
Equipamentos de informática	20%	6	11
<b>Total</b>		<b>6</b>	<b>11</b>

A movimentação do intangível para as informações contábeis de 30 de setembro de 2018 é como segue:

Descrição	31/12/2017	Adições	Baixas	Amortização	30/09/2018
Sistemas para processamento de dados	11	3	-	(8)	6
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>(8)</b>	<b>6</b>

## 11. Obrigações sociais e trabalhistas

	30/09/2018	31/12/2017
Gratificação/ Prêmio	-	307
Provisão de férias	149	124
Provisão de 13º Salário	85	-
INSS e FGTS	41	34

Outros (*)	12	19
<b>Total</b>	<b>287</b>	<b>484</b>

(\*) A rubrica outros é composta pelo saldo a pagar de imposto de renda incidente sobre os salários

## 12. Obrigações fiscais

	30/09/2018	31/12/2017
Impostos e contribuições sobre o lucro	249	57
Impostos e contribuições a recolher	285	96
<b>Total</b>	<b>534</b>	<b>153</b>

## 13. Contas a pagar de operações fiduciárias

Em 30 de setembro de 2018, o saldo de contas a pagar de operações fiduciárias é R\$ 6.613 (R\$ 112 em 31 de dezembro de 2017) e refere-se a: (i) obrigações a pagar relacionados com as operações fiduciárias dos Certificados de Recebíveis Imobiliários e Certificados de Recebíveis do Agronegócio emitidas pela Companhia no valor de R\$ 208 ; e (ii) Despesas flat a pagar referente aos serviços de estruturação, consultoria e intermediação da série 168 de Certificado de Recebível Imobiliário emitida no terceiro trimestre de 2018 no valor de R\$6.405 .

## 14. Partes relacionadas

No decorrer do trimestre findo em 30 de setembro de 2018 a Companhia emitiu a série 168 de Certificado de Recebível Imobiliário e o serviço de assessoria e consultoria para esta emissão foi realizado pela Ápice Consultoria Financeira e Participações Ltda no valor de R\$ 3.440

## 15. Remuneração dos administradores

Conforme Ata de reunião do Conselho de Administração realizada em janeiro de 2018 foi aprovado o pagamento de uma remuneração mensal para cada Diretor da Companhia, com pagamento de pró-labore mensal, a partir da folha de pagamento de janeiro de 2018, no valor de R\$ 6 mensais.

## 16. Patrimônio líquido

### 16.1. Capital social

O capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2018 e 31 de dezembro de 2017, é de R\$ 400, dividido em 400.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

### 16.2. Reserva legal

A reserva legal da Companhia tem saldo de R\$ 80 e está no limite previsto no artigo 193 da Lei nº 6.404/76 em que a reserva não pode exceder 20% do capital social.

### 16.3. Dividendos

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório correspondente a 25% do lucro líquido do período nos termos da Lei das Sociedades por Ações, apurado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

## 17. Receita líquida

	01/07/2018- 30/09/2018	01/01/2018- 30/09/2018	01/07/2017- 30/09/2017	01/01/2017- 30/09/2017
Receita bruta	9.232	12.582	1.795	4.113
(-) Tributos	(401)	(736)	(206)	(479)
<b>Receita líquida</b>	<b>8.831</b>	<b>11.846</b>	<b>1.589</b>	<b>3.634</b>

A receita da Companhia é constituída de *fee* de estruturação das operações de securitização de Certificados de Recebíveis Imobiliários e Certificados de Recebíveis do Agronegócio e dos serviços prestados referente à gestão dos recebíveis imobiliários e do agronegócio.

## 18. Custo dos serviços prestados

	01/07/2018- 30/09/2018	01/01/2018- 30/09/2018	01/07/2017- 30/09/2017	01/01/2017- 30/09/2017
Taxas Cetip	(59)	(86)	(19)	(63)
Custodia	-	-	-	-
Comissões	-	-	-	-
Banco liquidante	16	(36)	(25)	(73)
Sistemas	(12)	(35)	(11)	(35)
Rating	-	(62)	-	(61)
Outros custos	(30)	(38)	(2)	(20)
Agente Fiduciário	(9)	(9)	-	-
Taxa de Registro CVM	(3)	(3)	-	-
Consultoria	(6.329) <sup>1</sup>	(6.329) <sup>1</sup>	-	-
Tarifas Bancarias	(3)	(6)	-	-
<b>Total</b>	<b>(6.429)</b>	<b>(6.604)</b>	<b>(57)</b>	<b>(252)</b>

<sup>1</sup>Valores se referem a consultorias realizadas para emissão, estruturação e intermediação junto ao devedor da série 168 de certificado de recebível imobiliário

## 19. Despesas por natureza

A Companhia optou por apresentar a demonstração do resultado por função. Conforme requerido pelo CPC, o detalhamento por natureza está apresentado a seguir:

	01/07/2018- 30/09/2018	01/01/2018- 30/09/2018	01/07/2017- 30/09/2017	01/01/2017- 30/09/2017
Despesas com pessoal	(432)	(1.135)	(293)	(888)
Despesas com encargos trabalhistas	(115)	(308)	(84)	(247)
Despesas com serviços de terceiros	(193)	(544)	(172)	(522)
Despesas com anúncios, patrocínios e publicações	-	(81)	(9)	(101)
Despesas com informática e telecomunicações	(41)	(88)	(38)	(104)
Despesas com impostos	(8)	(18)	(12)	(34)
Despesas de depreciação e amortização	(20)	(58)	(18)	(56)
Outras despesas administrativas	(24)	(73)	(67)	(119)
Outras receitas e despesas (i)	631	1.238	843	2.216
<b>Total</b>	<b>(202)</b>	<b>(1.067)</b>	<b>150</b>	<b>145</b>

### Classificadas como

Despesas administrativas	(825)	(2.206)	(672)	(1.936)
Despesas de comercialização	-	(81)	(9)	(101)
Despesas tributárias	(8)	(18)	(12)	(34)
Outras receitas	631	1.238	843	2.216
<b>Total</b>	<b>(202)</b>	<b>(1.067)</b>	<b>150</b>	<b>145</b>



- (i) Refere-se ao ganho com imposto de renda retido na fonte de aplicações financeiras das operações fiduciárias.

## 20. Resultado financeiro

	01/07/2018- 30/09/2018	01/01/2018- 30/09/2018	01/07/2017- 30/09/2017	01/01/2017- 30/09/2017
Rendimento de aplicação financeira	17	39	10	64
Variação monetária	37	124	27	85
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>163</b>	<b>37</b>	<b>149</b>

## 21. Imposto de renda e contribuição social

- a) Composição das despesas de Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)

	01/07/2018- 30/09/2018	01/01/2018- 30/09/2018	01/07/2017- 30/09/2017	01/01/2017- 30/09/2017
IRPJ – corrente	(551)	(1.050)	(419)	(886)
CSLL – corrente	(203)	(390)	(154)	(331)
<b>Total corrente</b>	<b>(754)</b>	<b>(1.440)</b>	<b>(573)</b>	<b>(1.217)</b>

- b) Reconciliação da taxa efetiva de IRPJ e CSLL

	01/07/2018- 30/09/2018	01/01/2018- 30/09/2018	01/07/2017- 30/09/2017	01/01/2017- 30/09/2017
Resultado do período antes dos impostos	2.254	4.338	1.719	3.676
Exclusões	-	-	-	-
Adições	-	-	-	-
<b>Base de cálculo para IRPJ</b>	<b>2.254</b>	<b>4.338</b>	<b>1.719</b>	<b>3.676</b>
Alíquota de 15%	(339)	(651)	(258)	(551)
Base de cálculo alíquota adicional	2.194	4.158	1.660	3.496
Alíquota adicional 10%	(219)	(416)	(166)	(350)
Total do IRPJ	(558)	(1.067)	(424)	(901)
Utilização de incentivos fiscais	7	17	5	15
<b>IRPJ líquido</b>	<b>(551)</b>	<b>(1.050)</b>	<b>(419)</b>	<b>(886)</b>
Base de cálculo para CSLL	2.254	4.338	1.720	3.676
Alíquota 9%	(203)	(390)	(154)	(331)
<b>Total de IRPJ e CSLL</b>	<b>(754)</b>	<b>(1.440)</b>	<b>(573)</b>	<b>(1.217)</b>

## 22. Lucro por ação

	01/07/2018- 30/09/2018	01/01/2018- 30/09/2018	01/07/2017- 30/09/2017	01/01/2017- 30/09/2017
Lucro do período atribuível aos acionistas	1.500	2.898	1.146	2.459
Quantidade média ponderada de ações ordinárias utilizada na apuração do lucro	400.000	400.000	400.000	400.000
<b>Lucro por ação - em reais</b>	<b>3,75</b>	<b>7,25</b>	<b>2,87</b>	<b>6,15</b>

### **23. Instrumentos financeiros**

Em 30 de setembro de 2018 e em 31 de dezembro de 2017 a Companhia não possuía operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

#### **23.1. Critérios, premissas e limitações utilizados na apuração dos valores de mercado**

##### Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Os instrumentos financeiros utilizados pela Companhia são aplicações financeiras compromissadas DI e CDB DI que são títulos de renda fixa emitidos por banco de primeira linha e consideradas como expostas a baixo risco. Esses instrumentos são classificados como ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado. Na mensuração subsequente são classificados na mesma categoria. Por se tratar de um instrumento com liquidez diária e recompra garantida na taxa pactuada na aplicação, os saldos das aplicações financeiras refletem o seu valor justo nas datas de avaliação.

#### **23.2. Considerações iniciais**

A Companhia adota uma política conservadora no gerenciamento dos seus riscos. A referida política é aplicada com adoção de procedimentos que capte todas as suas áreas críticas, garantindo que os negócios estejam em conformidade com as propostas acordadas. Em resumo, a Companhia possui algumas etapas a serem evidenciadas na formalização de novas operações: (i) prospecção de novos negócios; (ii) análise detalhada da proposta levantando questionamentos, análise de crédito preliminar para seguir para próximas etapas; (iii) avaliação pelo Comitê de Operações; (iv) negociação final com o cliente; (v) auditoria financeira e jurídica e uma vez que todas as condições anteriores tenham sido cumpridas por fim a etapa (vi) efetivação do negócio.

#### **23.3. Gestão de capital**

A Companhia administra seu capital para garantir que possa continuar com suas atividades rotineiras utilizando capital próprio ou reinvestindo os resultados obtidos pela Companhia. Eventualmente o capital da Companhia poderá não ser suficiente para suas futuras exigências operacionais e manutenção do crescimento esperado, de forma que a Companhia pode vir a precisar de fonte de financiamento externas.

Atualmente a Companhia não se utiliza de quaisquer fontes de financiamento para capital de giro ou para investimentos em ativos e informa que possui recursos para honrar seus compromissos operacionais.

#### **23.4. Exposição a risco de taxas de juros**

A Companhia esclarece que não está diretamente sujeita a riscos relevantes de taxas de juros

#### **23.5. Gestão de risco de mercado**

A Companhia esclarece que não está diretamente sujeita a riscos relevantes de mercado.

#### **23.6. Gestão de risco de liquidez**

A Companhia gerencia o risco de liquidez, utilizando capital próprio ou pelo reinvestimento dos resultados obtidos pela própria Companhia. A Companhia informa que possui liquidez para honrar seus compromissos financeiros.

#### **23.7. Risco de crédito**

A Companhia não está sujeita a riscos relevantes de crédito.

### **23.8. Risco operacional**

São riscos relacionados à possibilidade de ocorrência na perda não prevista de uso inadequado de sistemas, dos mecanismos de controle, erros humanos e falhas nas estruturas das operações.

Com a finalidade de mitigar os erros citados acima a Companhia busca planejar, organizar, direcionar e controlar as atividades executadas por seus funcionários e prepostos no sentido de minimizar os efeitos dos riscos aos quais a Companhia está sujeita nos serviços que presta. Para tanto estabeleceu um conjunto de Normas e Procedimentos que tem como objetivo reduzir ao mínimo os efeitos das perdas acidentais, enfocando o tratamento aos riscos que possam causar danos a Companhia, ao meio ambiente, a sociedade, aos concorrentes e aos demais participantes do mercado.

O ganho da Companhia provém basicamente da securitização de recebíveis, que necessita de uma equipe especializada, para organização, estruturação, distribuição e gestão, com vasto conhecimento técnico, operacional e mercadológico de nossos produtos.

Os riscos operacionais também podem estar relacionados com a perda de membros da equipe operacional da Companhia e/ou à sua incapacidade de atrair e manter pessoal qualificado pode ter efeito adverso relevante sobre as atividades, situação financeira e resultados operacionais da Companhia. A Companhia desenvolveu um conjunto de normas relacionadas às Políticas de Recursos Humanos e de Benefícios de modo a garantir a manutenção na Companhia de profissionais qualificados.

Adicionalmente a Companhia contrata prestadores de serviços terceirizados para execução de diversas atividades tendo como a finalidade de atender ao seu objeto social, tais como: assessores jurídicos, agentes fiduciários, empresas prestadoras de serviços de auditoria e cobrança de créditos pulverizados, agências classificadoras de risco, banco liquidante, coordenador líder para distribuir os Certificados de Recebíveis Imobiliários e Certificados de Recebíveis do Agronegócio, entre outros.

A Companhia avalia os riscos relacionados a seus fornecedores de serviços com base em histórico profissional e relacionamento com mercado, além de pesquisar referências e restrições. Adicionalmente a Companhia atua com a diversificação na contratação de seus fornecedores igualmente reconhecidos no mercado de modo a reduzir a dependência em relação aos prestadores de serviço em caso de falência dos mesmos e ou alteração relevante da tabela de preços. No entanto, caso a Companhia não consiga implementar sua estratégia de diversificação dos prestadores de serviço, a Companhia poderá ficar dependente de determinados fornecedores específicos, o que pode afetar os seus resultados.

### **23.9. Valor justo dos instrumentos financeiros**

Os instrumentos financeiros da Companhia no trimestre findo em 30 de setembro de 2018 estão compatíveis com os valores praticados pelo mercado nesta data. Os referidos instrumentos são administrados por meio de estratégias operacionais que visam obter liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste no monitoramento contínuo das taxas acordadas em relação aquelas vigentes no mercado e na confirmação de que seus investimentos financeiros de curto prazo estão sendo adequadamente marcados a mercado pelas instituições que administramos. A Companhia não possui investimentos de alto risco que são especulativos como derivativos. A determinação dos valores estimados nas realizações de ativos e passivos financeiros é baseada em informações disponíveis no mercado e com metodologia e critério de avaliação adequadas. No entanto, é necessário que a Companhia utilize julgamentos para interpretar dados de mercado e estimar valores de realização mais adequados.

### 23.10. Análise de sensibilidade

A Companhia não apresentou análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros e não está diretamente sujeita a riscos relevantes de mercado.

### 24. Informações fiduciárias – Patrimônio separado

Essas informações são complementares às informações contábeis intermediárias da Companhia e estão apresentadas de forma completa no Informe Trimestral de Securitizadora de 30 de setembro de 2018, conforme instituído pela Instrução CVM N° 480, de 07 de dezembro de 2009 e as suas alterações.

#### 24.1. Balanços patrimoniais fiduciários

A composição ativa do balanço patrimonial fiduciário de 30 de setembro de 2018 está demonstrada na tabela abaixo:

	Certificados de Recebíveis Imobiliários							
	Circulante					Não circulante		Ativo Total
	Caixa e equivalentes de caixa	Aplicações Financeiras	Créditos Vinculados	Outros Ativos	Total do Ativo Circulante	Créditos Vinculados	Total do Ativo Não Circulante	
Série 1	257	213	703	-	1.173	1.189	1.189	2.362
Série 2	163	320	1.349	-	1.832	2.073	2.073	3.905
Série 4 e 5	534	-	4.938	-	5.472	13.880	13.880	19.352
Série 6	-	2.008	3.782	-	5.790	27.256	27.256	33.046
Série 9	129	-	1.612	-	1.741	6.373	6.373	8.114
Série 10	1	-	3.494	-	3.495	283	283	3.778
Série 11	83	-	13.669	-	13.752	15.507	15.507	29.259
Série 12	-	58	40.348	-	40.406	-	-	40.406
Série 13	3	-	14.445	-	14.448	92.067	92.067	106.515
Série 14	3	-	2.405	-	2.408	15.538	15.538	17.946
Série 15	-	-	-	-	-	28.875	28.875	28.875
Série 17	50.009	-	227.093	-	277.102	1.219.208	1.219.208	1.496.310
Série 19 e 20	149	767	2.005	-	2.921	3.705	3.705	6.626
Série 22	1.353	1.358	7.861	-	10.572	44.802	44.802	55.374
Série 24	-	824	5.094	-	5.918	38.076	38.076	43.994
Série 25	1.192	-	12.768	-	13.960	50.691	50.691	64.651
Série 26	-	-	6.483	-	6.483	26.396	26.396	32.879
Série 29 e 30	1	173	2.452	-	2.626	10.703	10.703	13.329
Série 31 e 32	291	308	3.620	-	4.219	1.281	1.281	5.500
Série 33	-	-	40.736	-	40.736	259.642	259.642	300.378
Série 34	-	-	25.661	-	25.661	268.491	268.491	294.152
Série 37	593	2.048	11.490	-	14.131	38.421	38.421	52.552
Série 38	-	-	9.871	-	9.871	9.431	9.431	19.302
Série 39	-	-	4.467	-	4.467	21.694	21.694	26.161
Série 40	858	1.979	2.062	1	4.900	3.085	3.085	7.985
Série 41	1	-	5.254	-	5.255	21.630	21.630	26.885
Série 42	4	-	27.109	-	27.113	274.157	274.157	301.270
Série 43	906	-	9.600	-	10.506	39.588	39.588	50.094
Série 44	280	99	1.417	-	1.796	8.244	8.244	10.040
Série 45	3	1.315	8.124	-	9.442	28.099	28.099	37.541
Série 47	-	-	8.589	-	8.589	68.022	68.022	76.611
Série 50	-	-	8.321	-	8.321	37.693	37.693	46.014
Série 51	-	-	10.480	-	10.480	59.129	59.129	69.609
Série 52	238	-	2.586	1	2.825	4.573	4.573	7.398
Série 53	-	-	3.590	-	3.590	14.917	14.917	18.507
Série 55	15	287	755	-	1.057	3.681	3.681	4.738
Série 56 e 57	1.388	2.467	21.235	-	25.090	57.739	57.739	82.829
Série 59 e 60	2.960	38	29.716	9	32.723	39.442	39.442	72.165
Série 61 e 62	-	126	16.980	-	17.106	62.333	62.333	79.439
Série 63	-	-	8.593	-	8.593	106.628	106.628	115.221
Série 64	-	-	320.083	-	320.083	-	-	320.083
Série 65	-	-	8.613	-	8.613	39.037	39.037	47.650
Série 66	-	-	4.089	-	4.089	18.480	18.480	22.569

## Certificados de Recebíveis Imobiliários

	Circulante					Não circulante		Ativo Total
	Caixa e equivalentes de caixa	Aplicações Financeiras	Créditos Vinculados	Outros Ativos	Total do Ativo Circulante	Créditos Vinculados	Total do Ativo Não Circulante	
Série 67	-	-	2.194	-	2.194	9.916	9.916	12.110
Série 69	48	-	12.595	-	12.643	47.665	47.665	60.308
Série 70	-	-	17.677	-	17.677	28.491	28.491	46.168
Série 73	2	10.305	16.794	1	27.102	124.830	124.830	151.932
Série 74	-	3.376	16.436	-	19.812	48.217	48.217	68.029
Série 76	-	-	175.694	-	175.694	-	-	175.694
Série 77	-	590	1.995	-	2.585	6.133	6.133	8.718
Série 78	-	-	3.586	-	3.586	37.544	37.544	41.130
Série 79	-	-	19.345	-	19.345	-	-	19.345
Série 80	-	6	9.679	-	9.685	120.602	120.602	130.287
Série 81	183	1.672	16.132	-	17.987	97.076	97.076	115.063
Série 82	-	-	21.411	-	21.411	18.591	18.591	40.002
Série 83	154	715	996	-	1.865	5.271	5.271	7.136
Série 84	-	-	55.496	-	55.496	48.039	48.039	103.535
Série 85	-	179	-	-	179	10.599	10.599	10.778
Série 86	12	-	33.424	-	33.436	-	-	33.436
Série 87	-	-	5.663	-	5.663	28.052	28.052	33.715
Série 88	-	-	5.663	-	5.663	28.052	28.052	33.715
Série 89	-	15	4.280	-	4.295	71.194	71.194	75.489
Série 90	-	14	2.621	-	2.635	42.670	42.670	45.305
Série 91	-	-	109.908	-	109.908	-	-	109.908
Série 92-93	4	63	-	-	67	35.390	35.390	35.457
Série 94	-	-	-	-	-	215.151	215.151	215.151
Série 95	-	65	18.933	-	18.998	52.330	52.330	71.328
Série 96-97	107	845	2.837	-	3.789	6.952	6.952	10.741
Série 98	-	12	14.427	-	14.439	104.652	104.652	119.091
Série 99	-	12	7.102	-	7.114	57.775	57.775	64.889
Série 100	-	12	7.102	-	7.114	57.775	57.775	64.889
Série 101	52	14	2.841	-	2.907	23.110	23.110	26.017
Série 102	4	1.574	5.769	-	7.347	46.455	46.455	53.802
Série 103	37	227	23.318	-	23.582	379.650	379.650	403.232
Série 104	8	-	-	-	8	284.882	284.882	284.890
Série 105	3	-	35.697	-	35.700	376.467	376.467	412.167
Série 106	11	21	11.792	-	11.824	101.400	101.400	113.224
Série 107	41	135	27.366	-	27.542	256.586	256.586	284.128
Série 108	2	-	-	-	2	13.493	13.493	13.495
Série 109	747	-	7.167	-	7.914	1.235	1.235	9.149
Série 110-111	313	220	1.383	-	1.916	4.181	4.181	6.097
Série 112-113	197	725	1.715	-	2.637	6.245	6.245	8.882
Série 114-115	342	334	3.040	-	3.716	3.820	3.820	7.536
Série 116	10	-	9.572	-	9.582	57.655	57.655	67.237
Série 117	-	-	65.531	-	65.531	-	-	65.531
Série 118	-	-	-	-	-	30.000	30.000	30.000
Série 119	640	1.715	2.633	-	4.988	17.234	17.234	22.222
Série 120-121-122	391	1.144	3.205	1	4.741	17.857	17.857	22.598
Série 123-124	309	344	4.334	-	4.987	6.904	6.904	11.891
Série 125-126	250	322	2.714	-	3.286	1.930	1.930	5.216
Série 127-128	158	350	2.248	-	2.756	2.686	2.686	5.442
Série 129-130	52	28	1.569	-	1.649	3.386	3.386	5.035
Série 131	-	-	858	-	858	5.357	5.357	6.215
Série 132	4	2.549	1.994	-	4.547	8.201	8.201	12.748
Série 133	-	131	589	-	720	9.593	9.593	10.313
Série 134	-	25	9.004	-	9.029	144.896	144.896	153.925
Série 136	55	2.355	1.224	-	3.634	13.598	13.598	17.232
Série 138	70	-	14.599	-	14.669	243.451	243.451	258.120
Série 140	2	-	4.786	-	4.788	27.667	27.667	32.455
Série 141-142	-	43.853	3.977	-	47.830	41.148	41.148	88.978
Série 143-144	1.339	874	11.057	1	13.271	37.533	37.533	50.804
Série 145-146	378	945	5.722	-	7.045	11.551	11.551	18.596

Certificados de Recebíveis Imobiliários								
	Circulante					Não circulante		Ativo Total
	Caixa e equivalentes de caixa	Aplicações Financeiras	Créditos Vinculados	Outros Ativos	Total do Ativo Circulante	Créditos Vinculados	Total do Ativo Não Circulante	
Série 147	13	-	1.926	-	1.939	13.100	13.100	15.039
Série 148	-	-	16.339	-	16.339	-	-	16.339
Série 149-150-151-152	968	51	3.369	-	4.388	19.963	19.963	24.351
Série 153	486	982	3.616	1	5.085	30.634	30.634	35.719
Série 154	486	982	3.616	1	5.085	30.634	30.634	35.719
Série 155	486	982	3.616	1	5.085	30.634	30.634	35.719
Série 156	486	982	3.616	1	5.085	30.634	30.634	35.719
Série 157	486	982	3.616	1	5.085	30.634	30.634	35.719
Série 159	15	10.876	1.714	-	12.605	13.719	13.719	26.324
Série 164	21	50	7.749	-	7.820	122.743	122.743	130.563
Série 165	33	427	3.412	12	3.884	20.749	20.749	24.633
Série 168	-	-	100.000	-	100.000	-	-	100.000
Série 172-173-174	-	-	11.986	-	11.986	-	-	11.986
<b>Total</b>	<b>70.819</b>	<b>106.468</b>	<b>1.955.811</b>	<b>31</b>	<b>2.133.129</b>	<b>6.906.641</b>	<b>6.906.641</b>	<b>9.039.770</b>

Certificados de Recebíveis do Agronegócio								
	Circulante					Não circulante		Ativo Total
	Caixa e equivalentes de caixa	Aplicações Financeiras	Créditos Vinculados	Outros Ativos	Total do Ativo Circulante	Créditos Vinculados	Total do Ativo Não Circulante	
Série 1	-	26	4.641	-	4.667	65.860	65.860	70.527
Série 2	-	-	60.110	-	60.110	969.519	969.519	1.029.629
Série 3	3.038	5.376	10.820	-	19.234	127.560	127.560	146.794
Série 5	-	38	36.313	-	36.351	45.567	45.567	81.918
Série 6	-	43	9.276	-	9.319	27.380	27.380	36.699
Série 7	-	-	63.878	-	63.878	1.046.879	1.046.879	1.110.757
Série 9	1	-	5.699	-	5.700	86.349	86.349	92.049
Série 10	-	92	44.073	-	44.165	28.419	28.419	72.584
Série 11	7	879	5.974	-	6.860	76.450	76.450	83.310
Série 15	-	-	150.000	-	150.000	-	-	150.000
Série 16	-	491	3.490	-	3.981	47.798	47.798	51.779
Série 20-21	-	-	7.035	-	7.035	94.059	94.059	101.094
Série 23	23	-	17.732	-	17.755	332.883	332.883	350.638
Série 24-25	19.068	80	8.110	-	27.258	91.900	91.900	119.158
<b>Total</b>	<b>22.137</b>	<b>7.025</b>	<b>427.151</b>	<b>-</b>	<b>456.313</b>	<b>3.040.623</b>	<b>3.040.623</b>	<b>3.496.936</b>

A composição passiva do balanço patrimonial fiduciário de 30 de setembro de 2018 está demonstrada na tabela abaixo:

Certificados de Recebíveis Imobiliários							
	Circulante			Não circulante			Passivo Total
	Valores Mobiliários Emitidos	Outros Passivos	Total do Passivo Circulante	Valores Mobiliários Emitidos	Outros Passivos	Total do Passivo Não Circulante	
Série 1	703	257	960	1.189	213	1.402	2.362
Série 2	1.349	163	1.512	2.073	320	2.393	3.905
Série 4 e 5	4.938	534	5.472	13.880	-	13.880	19.352
Série 6	3.782	-	3.782	27.256	2.008	29.264	33.046
Série 9	1.612	129	1.741	6.373	-	6.373	8.114
Série 10	3.494	1	3.495	283	-	283	3.778
Série 11	13.669	83	13.752	15.507	-	15.507	29.259
Série 12	40.348	-	40.348	-	58	58	40.406
Série 13	14.445	3	14.448	92.067	-	92.067	106.515
Série 14	2.405	3	2.408	15.538	-	15.538	17.946
Série 15	-	-	-	28.875	-	28.875	28.875
Série 17	227.093	50.009	277.102	1.219.208	-	1.219.208	1.496.310
Série 19 e 20	2.005	149	2.154	3.705	767	4.472	6.626
Série 22	7.861	1.353	9.214	44.802	1.358	46.160	55.374
Série 24	5.094	-	5.094	38.076	824	38.900	43.994
Série 25	12.768	1.192	13.960	50.691	-	50.691	64.651
Série 26	6.483	-	6.483	26.396	-	26.396	32.879
Série 29 e 30	2.452	1	2.453	10.703	173	10.876	13.329
Série 31 e 32	3.620	291	3.911	1.281	308	1.589	5.500
Série 33	40.736	-	40.736	259.642	-	259.642	300.378



## Certificados de Recebíveis Imobiliários

	Circulante			Não circulante			Passivo Total
	Valores Mobiliários Emitidos	Outros Passivos	Total do Passivo Circulante	Valores Mobiliários Emitidos	Outros Passivos	Total do Passivo Não Circulante	
Série 34	25.661	-	25.661	268.491	-	268.491	294.152
Série 37	11.490	593	12.083	38.421	2.048	40.469	52.552
Série 38	9.871	-	9.871	9.431	-	9.431	19.302
Série 39	4.467	-	4.467	21.694	-	21.694	26.161
Série 40	2.062	859	2.921	3.085	1.979	5.064	7.985
Série 41	5.254	1	5.255	21.630	-	21.630	26.885
Série 42	27.109	4	27.113	274.157	-	274.157	301.270
Série 43	9.600	906	10.506	39.588	-	39.588	50.094
Série 44	1.417	280	1.697	8.244	99	8.343	10.040
Série 45	8.124	3	8.127	28.099	1.315	29.414	37.541
Série 47	8.589	-	8.589	68.022	-	68.022	76.611
Série 50	8.321	-	8.321	37.693	-	37.693	46.014
Série 51	10.480	-	10.480	59.129	-	59.129	69.609
Série 52	2.586	239	2.825	4.573	-	4.573	7.398
Série 53	3.590	-	3.590	14.917	-	14.917	18.507
Série 55	755	15	770	3.681	287	3.968	4.738
Série 56 e 57	21.235	1.388	22.623	57.739	2.467	60.206	82.829
Série 59 e 60	29.716	2.969	32.685	39.442	38	39.480	72.165
Série 61 e 62	16.980	-	16.980	62.333	126	62.459	79.439
Série 63	8.593	-	8.593	106.628	-	106.628	115.221
Série 64	320.083	-	320.083	-	-	-	320.083
Série 65	8.613	-	8.613	39.037	-	39.037	47.650
Série 66	4.089	-	4.089	18.480	-	18.480	22.569
Série 67	2.194	-	2.194	9.916	-	9.916	12.110
Série 69	12.595	48	12.643	47.665	-	47.665	60.308
Série 70	17.677	-	17.677	28.491	-	28.491	46.168
Série 73	16.794	3	16.797	124.830	10.305	135.135	151.932
Série 74	16.436	-	16.436	48.217	3.376	51.593	68.029
Série 76	175.694	-	175.694	-	-	-	175.694
Série 77	1.995	-	1.995	6.133	590	6.723	8.718
Série 78	3.586	-	3.586	37.544	-	37.544	41.130
Série 79	19.345	-	19.345	-	-	-	19.345
Série 80	9.679	-	9.679	120.602	6	120.608	130.287
Série 81	16.132	183	16.315	97.076	1.672	98.748	115.063
Série 82	21.411	-	21.411	18.591	-	18.591	40.002
Série 83	996	154	1.150	5.271	715	5.986	7.136
Série 84	55.496	-	55.496	48.039	-	48.039	103.535
Série 85	-	-	-	10.599	179	10.778	10.778
Série 86	33.424	12	33.436	-	-	-	33.436
Série 87	5.663	-	5.663	28.052	-	28.052	33.715
Série 88	5.663	-	5.663	28.052	-	28.052	33.715
Série 89	4.280	-	4.280	71.194	15	71.209	75.489
Série 90	2.621	-	2.621	42.670	14	42.684	45.305
Série 91	109.908	-	109.908	-	-	-	109.908
Série 92 93	-	4	4	35.390	63	35.453	35.457
Série 94	-	-	-	215.151	-	215.151	215.151
Série 95	18.933	-	18.933	52.330	65	52.395	71.328
Série 96-97	2.837	107	2.944	6.952	845	7.797	10.741
Série 98	14.427	-	14.427	104.652	12	104.664	119.091
Série 99	7.102	-	7.102	57.775	12	57.787	64.889
Série 100	7.102	-	7.102	57.775	12	57.787	64.889
Série 101	2.841	52	2.893	23.110	14	23.124	26.017
Série 102	5.769	4	5.773	46.455	1.574	48.029	53.802
Série 103	23.318	37	23.355	379.650	227	379.877	403.232
Série 104	-	8	8	284.882	-	284.882	284.890
Série 105	35.697	3	35.700	376.467	-	376.467	412.167
Série 106	11.792	11	11.803	101.400	21	101.421	113.224
Série 107	27.366	41	27.407	256.586	135	256.721	284.128
Série 108	-	2	2	13.493	-	13.493	13.495
Série 109	7.167	747	7.914	1.235	-	1.235	9.149
Série 110-111	1.383	313	1.696	4.181	220	4.401	6.097
Série 112-113	1.715	197	1.912	6.245	725	6.970	8.882
Série 114-115	3.040	342	3.382	3.820	334	4.154	7.536
Série 116	9.572	10	9.582	57.655	-	57.655	67.237
Série 117	65.531	-	65.531	-	-	-	65.531
Série 118	-	-	-	30.000	-	30.000	30.000
Série 119	2.633	640	3.273	17.234	1.715	18.949	22.222
Série 120-121-122	3.205	392	3.597	17.857	1.144	19.001	22.598
Série 123-124	4.334	309	4.643	6.904	344	7.248	11.891

Certificados de Recebíveis Imobiliários							
	Circulante			Não circulante			Passivo Total
	Valores Mobiliários Emitidos	Outros Passivos	Total do Passivo Circulante	Valores Mobiliários Emitidos	Outros Passivos	Total do Passivo Não Circulante	
Série 125-126	2.714	250	2.964	1.930	322	2.252	5.216
Série 127-128	2.248	158	2.406	2.686	350	3.036	5.442
Série 129-130	1.569	52	1.621	3.386	28	3.414	5.035
Série 131	858	-	858	5.357	-	5.357	6.215
Série 132	1.994	4	1.998	8.201	2.549	10.750	12.748
Série 133	589	-	589	9.593	131	9.724	10.313
Série 134	9.004	-	9.004	144.896	25	144.921	153.925
Série 136	1.224	55	1.279	13.598	2.355	15.953	17.232
Série 138	14.599	70	14.669	243.451	-	243.451	258.120
Série 140	4.786	2	4.788	27.667	-	27.667	32.455
Série 141-142	3.977	-	3.977	41.148	43.853	85.001	88.978
Série 143-144	11.057	1.340	12.397	37.533	874	38.407	50.804
Série 145-146	5.722	378	6.100	11.551	945	12.496	18.596
Série 147	1.926	13	1.939	13.100	-	13.100	15.039
Série 148	16.339	-	16.339	-	-	-	16.339
Série 149-150-151-152	3.369	968	4.337	19.963	51	20.014	24.351
Série 153	3.616	487	4.103	30.634	982	31.616	35.719
Série 154	3.616	487	4.103	30.634	982	31.616	35.719
Série 155	3.616	487	4.103	30.634	982	31.616	35.719
Série 156	3.616	487	4.103	30.634	982	31.616	35.719
Série 157	3.616	487	4.103	30.634	982	31.616	35.719
Série 159	1.714	15	1.729	13.719	10.876	24.595	26.324
Série 164	7.749	21	7.770	122.743	50	122.793	130.563
Série 165	3.412	45	3.457	20.749	427	21.176	24.633
Série 168	100.000	-	100.000	-	-	-	100.000
Série 172-173-174	11.986	-	11.986	-	-	-	11.986
<b>Total</b>	<b>1.955.811</b>	<b>70.850</b>	<b>2.026.661</b>	<b>6.906.641</b>	<b>106.468</b>	<b>7.013.109</b>	<b>9.039.770</b>

Certificados de Recebíveis do Agronegócio							
	Circulante			Não circulante			Passivo Total
	Valores Mobiliários Emitidos	Outros Passivos	Total do Passivo Circulante	Valores Mobiliários Emitidos	Outros Passivos	Total do Passivo Não Circulante	
Série 1	4.641	-	4.641	65.860	26	65.886	70.527
Série 2	60.110	-	60.110	969.519	-	969.519	1.029.629
Série 3	10.820	3.038	13.858	127.560	5.376	132.936	146.794
Série 5	36.313	-	36.313	45.567	38	45.605	81.918
Série 6	9.276	-	9.276	27.380	43	27.423	36.699
Série 7	63.878	-	63.878	1.046.879	-	1.046.879	1.110.757
Série 9	5.699	1	5.700	86.349	-	86.349	92.049
Série 10	44.073	-	44.073	28.419	92	28.511	72.584
Série 11	5.974	7	5.981	76.450	879	77.329	83.310
Série 15	150.000	-	150.000	-	-	-	150.000
Série 16	3.490	-	3.490	47.798	491	48.289	51.779
Série 20-21	7.035	-	7.035	94.059	-	94.059	101.094
Série 23	17.732	23	17.755	332.883	-	332.883	350.638
Série 24-25	8.110	19.068	27.178	91.900	80	91.980	119.158
<b>Total</b>	<b>427.151</b>	<b>22.137</b>	<b>449.288</b>	<b>3.040.623</b>	<b>7.025</b>	<b>3.047.648</b>	<b>3.496.936</b>

## 24.2. Caixa e equivalente de caixa

O montante total de caixa e equivalente de caixa das séries de Certificados de Recebíveis Imobiliários em 30 de setembro de 2018 é de R\$ 70.819 e R\$ 22.137 de Certificados de Recebíveis do Agronegócio. Referido montante possui liquidez imediata, saldo com movimentação disponível nas contas correntes centralizadoras das operações.

## 24.3. Aplicações financeiras

O montante das aplicações financeiras das séries de Certificados de Recebíveis Imobiliários em 30 de setembro de 2018 é de R\$ 106.468 e R\$ 7.025 de Certificados de Recebíveis do Agronegócio.

As aplicações são compromissadas e CDB e referem-se aos valores aplicados em bancos de primeira linha para liberação da cessão de crédito conforme avanço de obra, fundos de reserva, fundos de liquidez, fundos de retenção e fundos de despesa constituídos como garantias em algumas séries de

Certificados de Recebíveis Imobiliários e Certificados de Recebíveis do Agronegócio com rentabilidade média de 99% do CDI.

#### **24.4. Créditos vinculados**

Os créditos vinculados referem-se às operações de aquisição de recebíveis imobiliários, efetuadas de acordo com as Leis nºs 9.514/97 e 10.931/04, as quais dispõem, respectivamente, sobre os Certificados de Recebíveis Imobiliário (CRI) e as Cédulas de Crédito Imobiliário (CCI), em conjunto “Títulos Imobiliários” e referem-se também a contratos de cessão de recebíveis do agronegócio representados por Contratos ou Títulos relacionados a Produção, Comercialização ou Financiamento no âmbito do Agronegócio, tais como Cédula do Produtor Rural.

Foram instituídos sob regime fiduciário e, conseqüentemente, constituem patrimônio separado com o propósito exclusivo de responder pela realização de certos direitos, não se confundindo com o patrimônio da Companhia, e constituem o lastro dos Certificados de Recebíveis Imobiliários e Certificados de Recebíveis do Agronegócio emitidos pela Companhia.

Foi instituído o regime fiduciário para os recebíveis nos termos do artigo 9º da Lei nº 9.514/97 e artigo 23 da Lei nº 10.931/04, os quais passaram a constituir patrimônio separado com o propósito exclusivo de lastrearem os referidos títulos imobiliários, não se confundindo, portanto, com o patrimônio da Companhia.

Em atendimento à determinação da Lei nº 11.076/04, os registros contábeis da operação de securitização vêm sendo mantidos de forma segregada e não são incorporados ao resultado nem ao patrimônio da Companhia por se constituírem em patrimônio separado.

#### **24.5. Outros passivos**

O saldo registrado na conta de outros passivos está relacionado com as liberações aos cedentes e em algumas operações as liberações das cessões de crédito que ocorrem mediante avanço de obras, fundos de reserva e valores a repassar aos cedentes das operações referentes a excedentes recebidos, sendo esta uma garantia, esses recursos ficam aplicados em bancos considerados de primeira linha com rendimentos compatíveis aos de mercado e que são repassados aos cedentes auferidos com rendimento líquido.

#### **24.6. Valores mobiliários emitidos**

Representa os valores a pagar aos investidores, detentores dos Certificados de Recebíveis imobiliários e Certificados de Recebíveis do Agronegócio circulante e não circulante.

Os certificados de recebíveis do agronegócio são de emissão exclusiva de companhias securitizadoras criadas pela Lei nº 11.076/04 e consistem em títulos de crédito nominativos, de livre negociação, vinculados a direitos creditórios originários de negócios realizados entre produtores rurais, ou suas cooperativas, e terceiros, inclusive financiamentos ou empréstimos, relacionados com a produção, comercialização, beneficiamento ou industrialização de produtos ou insumos agropecuários ou de máquinas e implementos utilizados na atividade agropecuária. Os certificados de recebíveis do agronegócio são representativos de promessa de pagamento em dinheiro e constituem título executivo extrajudicial.

Certificados de recebíveis imobiliários são de emissão exclusiva de companhias securitizadoras criadas pela Lei nº 9.514/97 e consistem em títulos de crédito nominativos, de livre negociação, lastreados em créditos imobiliários, constituindo promessa de pagamento em dinheiro.

## 24.7. Informações complementares sobre a emissão dos valores mobiliários emitidos

Apresentamos a seguir os seguintes dados relativos a:

### 24.7.1 Aquisições do período

Série	Valores mobiliários emitidos	Data de emissão	Valor
103	Certificados de Recebíveis Imobiliários	14/08/2018	400.000
133	Certificados de Recebíveis Imobiliários	21/06/2018	10.000
143	Certificados de Recebíveis Imobiliários	29/06/2018	40.214
144	Certificados de Recebíveis Imobiliários	29/06/2018	7.419
145	Certificados de Recebíveis Imobiliários	22/08/2018	51.215
146	Certificados de Recebíveis Imobiliários	22/08/2018	9.038
148	Certificados de Recebíveis Imobiliários	20/09/2018	29.188
153	Certificados de Recebíveis Imobiliários	16/08/2018	34.000
154	Certificados de Recebíveis Imobiliários	16/08/2018	34.000
155	Certificados de Recebíveis Imobiliários	16/08/2018	34.000
156	Certificados de Recebíveis Imobiliários	16/08/2018	34.000
157	Certificados de Recebíveis Imobiliários	16/08/2018	34.000
159	Certificados de Recebíveis Imobiliários	16/07/2018	110.964
164	Certificados de Recebíveis Imobiliários	24/08/2018	130.000
165	Certificados de Recebíveis Imobiliários	15/08/2018	33.459
168	Certificados de Recebíveis Imobiliários	27/09/2018	100.000
172	Certificados de Recebíveis Imobiliários	28/09/2018	8.390
173	Certificados de Recebíveis Imobiliários	28/09/2018	2.397
174	Certificados de Recebíveis Imobiliários	28/09/2018	1.199
15	Certificados de Recebíveis do Agronegócio	14/09/2018	150.000
20	Certificados de Recebíveis do Agronegócio	25/07/2018	60.750
21	Certificados de Recebíveis do Agronegócio	25/07/2018	39.250
23	Certificados de Recebíveis do Agronegócio	19/09/2018	350.000
24	Certificados de Recebíveis do Agronegócio	15/09/2018	60.000
25	Certificados de Recebíveis do Agronegócio	15/09/2018	40.000

### 24.7.2 Retrocessões

Série	Valores mobiliários emitidos	Valor
17	Certificados de Recebíveis Imobiliários	27.470

### 24.7.3 Rating

Apresentamos a seguir a atualização trimestral dos relatórios de classificação de risco.

Série	Valores mobiliários emitidos	Agencia	Periodicidade	Última Nota	Data última nota
01	Certificados de Recebíveis do Agronegócio	Fitch	Única Emissão	A-	03/2018
02	Certificados de Recebíveis do Agronegócio	Standard & Poor's	Trimestral	AAA	08/2017
03	Certificados de Recebíveis do Agronegócio	Standard & Poor's	Trimestral	AA+	07/2018
07	Certificados de Recebíveis do Agronegócio	Standard & Poor's	Trimestral	AAA	08/2017
23	Certificados de Recebíveis do Agronegócio	Standard & Poor's	Trimestral	AAA	08/2018
01	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Liberum	Única - Emissão	A-	02/2013
02	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Liberum	Única - Emissão	A-	02/2013
04	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Fitch	Anual	A	04/2018
05	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Fitch	Anual	BBB+	04/2018

06	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Fitch	Única – Emissão	BBB-	10/2013
08	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Fitch	Semestral	A-	08/2018
12	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Fitch	Anual	BBB+	03/2017
22	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Standard & Poor's	Anual	AA+	07/2018
45	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Standard & Poor's	Anual	AA+	07/2018
50	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Fitch	Interrompido	AA+	09/2016
52	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Liberum	Anual	BB+	03/2018
55	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Austin	Única – Emissão	A	12/2015
56	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Liberum e SR	Anual	A-	08/2018
57	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Liberum e SR	Anual	A-	08/2018
60	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Liberum	Anual	BB	03/2018
61	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Fitch	Trimestral	A-	11/2017
62	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Fitch	Trimestral	A-	11/2017
64	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Fitch	Trimestral	AA-	06/2018
73	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Fitch	Trimestral	AAA	08/2018
74	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Fitch	Anual	AA	01/2018
77	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Austin	Trimestral	AA	03/2018
82	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Fitch	Trimestral	AA-	06/2018
91	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Fitch	Trimestral	AA-	06/2018
96	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Austin	Única Emissão	BrA-	08/2017
97	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Austin	Única Emissão	BrA-	08/2017
103	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Fitch	Trimestral	AAA	07/2018
104	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Standard & Poor's	Trimestral	AA+	07/2018
105	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Standard & Poor's	Anual	AAA	09/2018
107	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Standard & Poor's	Trimestral	AA+	07/2018
120	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Austin	Única – Emissão	A+	11/2017
121	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Austin	Única – Emissão	BBB	11/2017
132	Certificados de Recebíveis Imobiliários	LF Rating	Anual	A+	01/2018
138	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Fitch	Trimestral	AAA	08/2018
140	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Liberum	Anual	AA	06/2018
148	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Austin	Anual	A	09/2018
164	Certificados de Recebíveis Imobiliários	Standard & Poor's	Anual	AAA	08/2018

#### 24.7.4 Vencimento antecipado

Em 19 de janeiro de 2017 foi deliberado pelos titulares de Certificados de Recebíveis Imobiliários da série 35 e 36 da 1ª Emissão, a dação em pagamento, aprovando a transferência e a metodologia para liquidação e encerramento dos Certificados de Recebíveis Imobiliários, e assim efetivando a título de pagamento dos Certificados de Recebíveis Imobiliários em circulação, a transmissão dos seguintes imóveis em favor dos titulares dos Certificados de Recebíveis Imobiliários: (i) Shopping Aldeia; (ii) Shopping Bento Gonçalves; (iii) Hotel Bagé; e (iv) Shopping Max, sendo este último imóvel transferido a título de compromisso de dação em pagamento, até o cancelamento da sua indisponibilidade específica.

Em 28 de junho de 2018 foi lavrada escritura pública no 9º Tabelião de Notas de São Paulo-SP, assinada em 27 de julho de 2018, celebrando a dação em pagamento do imóvel de Santa Cruz do Sul/RS (Shopping Max), anteriormente transferido via compromisso de dação em pagamento. Em 27 de julho de 2018, a escritura pública da dação em pagamento foi devidamente registrada na matrícula do imóvel. Assim, após o registro da escritura de dação em pagamento do imóvel Shopping Max, informamos que foi encerrado o patrimônio separado das 35ª Série e 36ª Série da 1ª Emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários, ressaltando a obrigação dos titulares de CRI de manter a Emissora indene de responsabilidade.

Em 2017 foi realizada a dação em pagamento das garantias dos imóveis da série 07 da 1ª Emissão

para os titulares dos Certificados de Recebíveis Imobiliários e ficou estabelecido que os recursos financeiros existentes na data da dação em pagamento ficariam na conta centralizadora da operação, cujo montante em 30 de junho de 2018 é de R\$ 311 para pagamento das despesas com assessores legais e parceiros contratados e aprovados pelos titulares dos Certificados de Recebíveis Imobiliários e que serão transferidos para os titulares dos Certificados de Recebíveis Imobiliários apenas que estes finalizarem a transferência de todos e quaisquer polos passivos do nome do patrimônio separado da série 07.

Em julho de 2018 o patrimônio separado da 07ª Série da 1ª Emissão da Emissora de Certificados de Recebíveis Imobiliários foi encerrado, ressalvando a obrigação dos titulares de CRI de manter a Emissora indene de responsabilidade, desde que a Emissora não tenha agido com culpa grave ou doloso.

Em 20 de agosto de 2018 e 12 de setembro de 2018 não foram instaladas as assembleias de titulares de Certificados de Recebíveis Imobiliários da 29ª e 30ª Séries da 1ª Emissão, em razão de ausência de quórum, que tinha como ordem do dia, dentre outras, aprovar ou não a Aquisição Compulsória dos Créditos Imobiliários pela Cedente. Assim, diante da ausência de quórum por parte dos titulares de CRI, para instalação das assembleias, foi decretado em 12 de setembro de 2018 a Aquisição Compulsória dos Créditos Imobiliários, resultando no encaminhamento de notificação específica à Cedente para efetuar o pagamento do montante relativo à Aquisição Compulsória e início dos procedimentos de recuperação dos créditos.

Em 20 de agosto de 2018 e 12 de setembro de 2018 não foram instaladas as assembleias de titulares de Certificados de Recebíveis Imobiliários da 55ª Série da 1ª Emissão, em razão de ausência de quórum, que tinha como ordem do dia, dentre outras, aprovar ou não a Aquisição Compulsória dos Créditos Imobiliários pela Cedente. Assim, diante da ausência de quórum por parte dos titulares de CRI, para instalação das assembleias, foi decretado em 12 de setembro de 2018 a Aquisição Compulsória dos Créditos Imobiliários, resultando no encaminhamento de notificação específica à Cedente para efetuar o pagamento do montante relativo à Aquisição Compulsória e início dos procedimentos de recuperação dos créditos.

As referidas inadimplências acarretaram em demandas judiciais, conforme demonstradas abaixo:

<b>Série</b>	<b>Processo</b>	<b>Comarca</b>
7	1079281-57.2015.8.26.0100	4ª Vara Cível São Paulo
7	001/1.15.0179309-9	10ª Vara Cível Porto Alegre
7	015/1.16.0012995-3	1ª Vara Cível Gravataí
7	015/1.16.0012993-7	1ª Vara Cível Gravataí
7	015/1.16.0009779-2	1ª Vara Cível Gravataí
7	015/1.15.0015594-4	1ª Vara Cível Gravataí
7	015/1.15.0012634-0	1ª Vara Cível Gravataí
7	015/1.15.0012465-8	1ª Vara Cível Gravataí
7	015/1.15.0011789-9	1ª Vara Cível Gravataí
7	015/1.14.0010834-0	2ª Vara Cível Gravataí
7	019/3.14.0003180-1	JEC Novo Hamburgo



7	005/1.14.0008087-4	3ª Vara Cível Bento Gonçalves
7	001/1.16.0094668-3	Vara de Direito Empresarial, Recuperação de Empresas e Falências Porto Alegre
7	017/1.17.0007128-3	1ª Vara Cível Lajeado
7	0021065-08.2017.5.04.0232	2ª Vara do Trabalho Gravataí
7	0021000-42.2017.5.04.0772	2ª Vara do Trabalho Lajeado
35 e 36	0007879-91.2018.8.21.0026	2ª Vara Cível Santa Cruz do Sul
35 e 36	0192882-52.2018.8.21.7000	11ª Câmara Cível Porto Alegre
35 e 36	141/1.17.0002671-0	2ª Vara Cível Capão da Canoa
35 e 36	141/1.16.0005373-1	1ª Vara Cível Capão da Canoa
35 e 36	026/1.17.0007695-0	3ª Vara Cível Santa Cruz do Sul
35 e 36	026/1.17.0005519-8	3ª Vara Cível Santa Cruz do Sul
35 e 36	026/1.16.0010299-2	3ª Vara Cível Santa Cruz do Sul
35 e 36	005/1.17.0000503-7	2ª Vara Cível Bento Gonçalves
35 e 36	005/1.17.0000502-9	3ª Vara Cível Bento Gonçalves
35 e 36	005/1.16.0008453-9	3ª Vara Cível Bento Gonçalves
35 e 36	004/1.16.0009872-0	1ª Vara Cível Bagé
35 e 36	001/1.17.0051999-0	5ª Vara Cível Porto Alegre
35 e 36	026/1.17.0008836-3	3ª Vara Cível Santa Cruz do Sul
35 e 36	026/1.17.0008837-1	3ª Vara Cível Santa Cruz do Sul
35 e 36	1079281-57.2015.8.26.0100	4ª Vara Cível São Paulo
35 e 36	141/1.15.0003930-3	2ª Vara Cível Capão da Canoa
35 e 36	026/1.17.0000120-9	2ª Vara Cível Santa Cruz do Sul
35 e 36	026/1.15.0009126-3	1ª Vara Cível Santa Cruz do Sul
35 e 36	005/1.16.0006234-9	1ª Vara Cível Bento Gonçalves
35 e 36	0022078-42.2016.5.04.0211	1ª Vara do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0021094-24.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0020764-27.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0020612-68.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0021275-51.2016.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020622-15.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020962-90.2016.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0021522-06.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0020951-35.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0020784-18.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0020016-81.2017.5.04.0732	2ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020276-64.2014.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0000009-34.2016.5.04.0011	11ª Vara do Trabalho Porto Alegre
35 e 36	0020262-80.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020257-58.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020613-53.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020006-40.2017.5.04.0731	3ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020275-79.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020310-39.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul



35 e 36	0020765-12.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0020949-65.2017.5.04.0000	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0021523-88.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0020311-24.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020019-36.2017.5.04.0732	2ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020893-18.2017.5.04.0733	3ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020369-27.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0021521-21.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	000442-2016.04.0077	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0020781-63.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0020783-33.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0021520-36.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0000023-57.2014.5.04.0732	2ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020399-62.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020809-23.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020619-60.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020614-38.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020282-71.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020008-24.2018.5.04.0812	2ª Vara do Trabalho Bagé
35 e 36	0020011-76.2018.5.04.0812	2ª Vara do Trabalho Bagé
35 e 36	0020348-65.2018.5.04.0812	2ª Vara do Trabalho Bagé
35 e 36	0020363-37.2018.5.04.0811	1ª Vara do Trabalho Bagé
35 e 36	0020007-42.2018.5.04.0811	1ª Vara do Trabalho Bagé
35 e 36	0020010-94.2018.5.04.0811	1ª Vara do Trabalho Bagé
35 e 36	0020009-12.2018.5.04.0811	1ª Vara do Trabalho Bagé
35 e 36	026/1.16.0000138-0	3ª Vara Cível Santa Cruz do Sul

#### 24.7.5 Processos

Não obstante o encerramento do Patrimônio Separado das operações da 07ª, 35ª e 36ª Séries, a Ápice esclarece que existem processos judiciais em andamento, dos quais ela ainda é parte, oriundos das referidas operações de securitização, motivo pelo qual os processos foram relacionados na presente Nota Explicativa.

Informamos abaixo os processos envolvendo os **patrimônios separados** das séries:

Série	Processo	Comarca
7	1079281-57.2015.8.26.0100	4ª Vara Cível São Paulo
7	001/1.15.0179309-9	10ª Vara Cível Porto Alegre
7	015/1.16.0012995-3	1ª Vara Cível Gravataí
7	015/1.16.0012993-7	1ª Vara Cível Gravataí
7	015/1.16.0009779-2	1ª Vara Cível Gravataí
7	015/1.15.0015594-4	1ª Vara Cível Gravataí
7	015/1.15.0012634-0	1ª Vara Cível Gravataí



7	015/1.15.0012465-8	1ª Vara Cível Gravataí
7	015/1.15.0011789-9	1ª Vara Cível Gravataí
7	015/1.14.0010834-0	2ª Vara Cível Gravataí
7	019/3.14.0003180-1	JEC Novo Hamburgo
7	005/1.14.0008087-4	3ª Vara Cível Bento Gonçalves Vara de Direito Empresarial, Recuperação de Empresas e Falências Porto Alegre
7	001/1.16.0094668-3	
7	017/1.17.0007128-3	1ª Vara Cível Lajeado
7	0021065-08.2017.5.04.0232	2ª Vara do Trabalho Gravataí
7	0021000-42.2017.5.04.0772	2ª Vara do Trabalho Lajeado
8	1542969-84.2017.8.26.0090	Vara das Execuções Fiscais Municipais São Paulo
9	0600102-44.2016.8.04.0092	4ª Vara do Juizado Especial Cível Manaus
19 e 20	1011371-70.2015.8.26.0566	5ª Vara Cível São Carlos
29 e 30	0801329-34.2018.8.10.0000	6ª Câmara Cível Tribunal de Justiça
29 e 30	0863624-75.2016.8.10.0001	15ª Vara Cível São Luis
29 e 30	0863615-16.2016.8.10.0001	10ª Vara Cível São Luis
29 e 30	0803975-48.2017.8.10.0001	5ª Vara Cível São Luis
29 e 30	0801313-17.2017.8.10.0000	1ª Câmara Cível Tribunal de Justiça
29 e 30	2031-04.2016.8.10.0058	2ª Vara Cível São José do Ribamar
29 e 30	0801754-58.2018.8.10.0001	12ª Vara Cível São Luis
29 e 30	0800421-74.2018.8.10.0000	5ª Câmara Cível Tribunal de Justiça
29 e 30	0846094-24.2017.8.10.0001	13ª Vara Cível São Luis
29 e 30	0803750-51.2017.8.10.0058	2ª Vara Cível São José do Ribamar
35 e 36	0007879-91.2018.8.21.0026	2ª Vara Cível Santa Cruz do Sul
35 e 36	0192882-52.2018.8.21.7000	11ª Câmara Cível Porto Alegre
35 e 36	141/1.17.0002671-0	2ª Vara Cível Capão da Canoa
35 e 36	141/1.16.0005373-1	1ª Vara Cível Capão da Canoa
35 e 36	026/1.17.0007695-0	3ª Vara Cível Santa Cruz do Sul
35 e 36	026/1.17.0005519-8	3ª Vara Cível Santa Cruz do Sul
35 e 36	026/1.16.0010299-2	3ª Vara Cível Santa Cruz do Sul
35 e 36	005/1.17.0000503-7	2ª Vara Cível Bento Gonçalves
35 e 36	005/1.17.0000502-9	3ª Vara Cível Bento Gonçalves
35 e 36	005/1.16.0008453-9	3ª Vara Cível Bento Gonçalves
35 e 36	004/1.16.0009872-0	1ª Vara Cível Bagé
35 e 36	001/1.17.0051999-0	5ª Vara Cível Porto Alegre
35 e 36	026/1.17.0008836-3	3ª Vara Cível Santa Cruz do Sul
35 e 36	026/1.17.0008837-1	3ª Vara Cível Santa Cruz do Sul
35 e 36	1079281-57.2015.8.26.0100	4ª Vara Cível São Paulo
35 e 36	141/1.15.0003930-3	2ª Vara Cível Capão da Canoa
35 e 36	026/1.17.0000120-9	2ª Vara Cível Santa Cruz do Sul
35 e 36	026/1.15.0009126-3	1ª Vara Cível Santa Cruz do Sul
35 e 36	005/1.16.0006234-9	1ª Vara Cível Bento Gonçalves
35 e 36	0022078-42.2016.5.04.0211	1ª Vara do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0021094-24.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0020764-27.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa



35 e 36	0020612-68.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0021275-51.2016.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020622-15.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020962-90.2016.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0021522-06.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0020951-35.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0020784-18.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0020016-81.2017.5.04.0732	2ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020276-64.2014.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0000009-34.2016.5.04.0011	11ª Vara do Trabalho Porto Alegre
35 e 36	0020262-80.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020257-58.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020613-53.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020006-40.2017.5.04.0731	3ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020275-79.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020310-39.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020765-12.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0020949-65.2017.5.04.0000	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0021523-88.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0020311-24.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020019-36.2017.5.04.0732	2ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020893-18.2017.5.04.0733	3ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020369-27.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0021521-21.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	000442-2016.04.0077	Ministério Público do Trabalho de Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020781-63.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0020783-33.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0021520-36.2017.5.04.0211	Vara Única do Trabalho Capão da Canoa
35 e 36	0000023-57.2014.5.04.0732	2ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020399-62.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020809-23.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020619-60.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020614-38.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020282-71.2017.5.04.0731	1ª Vara do Trabalho Santa Cruz do Sul
35 e 36	0020008-24.2018.5.04.0812	2ª Vara do Trabalho Bagé
35 e 36	0020011-76.2018.5.04.0812	2ª Vara do Trabalho Bagé
35 e 36	0020348-65.2018.5.04.0812	2ª Vara do Trabalho Bagé
35 e 36	0020363-37.2018.5.04.0811	1ª Vara do Trabalho Bagé
35 e 36	0020007-42.2018.5.04.0811	1ª Vara do Trabalho Bagé
35 e 36	0020010-94.2018.5.04.0811	1ª Vara do Trabalho Bagé
35 e 36	0020009-12.2018.5.04.0811	1ª Vara do Trabalho Bagé
35 e 36	026/1.16.0000138-0	3ª Vara Cível Santa Cruz do Sul
40	1088219-70.2017.8.26.0100	16ª Vara Cível São Paulo
40	0042437-27.2016.8.25.0001	5ª Vara Cível Aracajú
40	0023720-64.2016.8.25.0001	10ª Vara Cível Aracajú

44	5000144-24.2017.8.13.0625	2ª Vara Cível São João Del Rei
52	0025156-84.2016.8.19.0014	1ª Vara Cível Campos dos Goytacazes
52	0024888-93.2017.8.19.0014	3º Vara Cível Campos dos Goytacazes
52	0032604-74.2017.8.13.0014	4º Vara Cível Campos dos Goytacazes
52	0034896-32.2017.8.19.0014	1ª Vara Cível Campos dos Goytacazes
52	0009525-32.2018.8.19.0014	5º Vara Cível Campos dos Goytacazes
55	0805837-57.2017.8.10.0000	2ª Câmara Cível Tribunal de Justiça
55	0807252-72.2017.8.10.0001	16º Vara Cível São Luis
55	0801291-53.2017.8.10.0001	9º Vara Cível São Luis
55	0800469-87.2017.8.10.0058	2º Vara Cível São José do Ribamar
55	0801287-16.2017.8.10.0001	10ª Vara Cível São Luis
55	0826215-94.2018.8.10.0001	11ª Vara Cível São Luis
59 e 60	0514868-06.2016.8.05.0080	4ª Vara Cível Feira de Santana
59 e 60	1061321-81.2016.8.26.0576	2ª Vara Cível São José do Rio Preto
59 e 60	1047406-62.2016.8.26.0576	2ª Vara Cível São José do Rio Preto
59 e 60	0515965-41.2016.8.05.0080	5º Vara Cível Feira de Santana
59 e 60	0543847-84.2017.8.05.0001	7º Vara Cível Salvador
59 e 60	0018757-88.2017.8.05.0080	2º Sistema de Juizados Feira de Santana
59 e 60	1017855-91.2017.8.26.0482	3ª Vara Cível Presidente Prudente
59 e 60	1012413-22.2018.8.26.0576	8ª Vara Cível São Paulo

## 25. Operações por segmento

Em 31 de julho de 2009, a CVM emitiu a Deliberação nº 582, que aprovou o CPC 22. O CPC 22 é mandatário para as demonstrações contábeis cujos exercícios se encerram a partir do exercício findo em 31 de dezembro de 2010. O CPC 22 requer que os segmentos operacionais sejam identificados com base nos relatórios internos sobre os componentes da entidade que sejam regularmente revisados pelo mais alto tomador de decisões, com o objetivo de alocar recursos aos segmentos, bem como avaliar suas performances.

A Administração efetuou a análise mencionada anteriormente e concluiu que a Companhia opera com um único segmento (securitização de recebíveis imobiliários e do agronegócio) e por isso considera que nenhuma divulgação adicional por segmento seja necessária.

## 26. Eventos subsequentes

Não houve evento subsequente passível de divulgação, no âmbito do CPC 24 - Evento Subsequente

\* \* \*

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias

Aos:

Acionistas, Conselheiros e Diretores da

Ápice Securitizadora S.A.

São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Ápice Securitizadora S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2018, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) “demonstração intermediária”, 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 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(R1) aplicável à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Ênfase – Informações contábeis fiduciárias

Chamamos a atenção para às informações contábeis fiduciárias apresentadas na Nota Explicativa no 24, referentes ao período nove meses findo em 30 de setembro de 2018, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação é prevista para companhias securitizadoras, conforme requerido na Instrução CVM no 480, de 07 de dezembro de 2009, e na Lei no 9.514, de 20 de novembro de 1997. Essas informações contábeis fiduciárias foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais (ITR) da Companhia. 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 forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado (DVA)

Revisamos, também, as informações intermediárias da demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2018, 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 para os demais tipos de sociedades, que não requerem a apresentação da DVA. Essa demonstração foi submetida 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 foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de acordo as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 14 de novembro de 2018

Régis Eduardo Baptista dos Santos

CT CRC 1SP- 255.954/O-0

Grant Thornton Auditores Independentes

CRC 2SP-025.583/O-1

## **Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente**

A Companhia não possui Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente.

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

Eu, Fernando Cesar Brasileiro, brasileiro, administrador de empresas, separado judicialmente, portador da Cédula de Identidade RG nº17.025.342/SSP-SP, inscrito no CPF/MF sob o nº. 082.354.358-70, na qualidade de diretor presidente e diretor de relações com investidores da Ápice Securitizadora S.A., sociedade anônima inscrita no CNPJ/MF sob o nº. 12.130.744/0001-00 com sede na Avenida Santo Amaro, 48 1º andar, cj 12, Itaim Bibi, São Paulo, SP, CEP 04506-000 declaro para os fins do artigo 25 da Instrução nº480, de 07 de dezembro de 2009 que:

(i) revi, discuti e concordei com as informações trimestrais de 30 de setembro de 2018.

Eu, Arley Custódio Fonseca, brasileiro, administrador de empresas, casado, portador da Cédula de Identidade RG nº 27.946.485-X /SSP-SP, inscrito no CPF/MF sob o nº. 307.140.588-07, na qualidade de diretor de estruturação e operações da Ápice Securitizadora S.A., sociedade anônima inscrita no CNPJ/MF sob o nº. 12.130.744/0001-00 com sede na Avenida Santo Amaro, 48 1º andar, cj 12, Itaim Bibi, São Paulo, SP, CEP 04506-000 declaro para os fins do artigo 25 da Instrução nº 480, de 07 de dezembro de 2009 que:

(i) revi, discuti e concordei com as informações trimestrais de 30 de setembro de 2018.

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

Eu, Fernando Cesar Brasileiro, brasileiro, administrador de empresas, separado judicialmente, portador da Cédula de Identidade RG nº17.025.342/SSP-SP, inscrito no CPF/MF sob o nº. 082.354.358-70, na qualidade de diretor presidente e diretor de relações com investidores da Ápice Securitizadora S.A., sociedade anônima inscrita no CNPJ/MF sob o nº. 12.130.744/0001-00 com sede na Avenida Santo Amaro, 48 1º andar, cj 12, Itaim Bibi, São Paulo, SP, CEP 04506-000 declaro para os fins do artigo 25 da Instrução nº 480, de 07 de dezembro de 2009 que:

(i) revi, discuti e concordei com as opiniões expressas no relatório de revisão especial emitidos pela Grant Thornton Auditores Independentes referente as informações trimestrais de 30 de setembro de 2018.

Eu, Arley Custódio Fonseca, brasileiro, administrador de empresas, casado, portador da Cédula de Identidade RG nº 27.946.485-X /SSP-SP, inscrito no CPF/MF sob o nº. 307.140.588-07, na qualidade de diretor de estruturação e operações da Ápice Securitizadora S.A., sociedade anônima inscrita no CNPJ/MF sob o nº. 12.130.744/0001-00 com sede na Avenida Santo Amaro, 48 1º andar, cj 12, Itaim Bibi, São Paulo, SP, CEP 04506-000 declaro para os fins do artigo 25 da Instrução nº 480, de 07 de dezembro de 2009 que:

(i) revi, discuti e concordei com as opiniões expressas no relatório de revisão especial emitidos pela Grant Thornton Auditores Independentes referente as informações trimestrais de 30 de setembro de 2018.