

ITR - Informações Trimestrais

Forte Securitizadora S.A.

31 de março de 2020
com Relatório de Revisão do Auditor Independente

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos
Administradores e Acionistas da
Forte Securitizadora S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Forte Securitizadora S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 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.

Forte Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Período findo em 31 de março de 2020
(Valores em reais)

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 a NBC TG 21 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

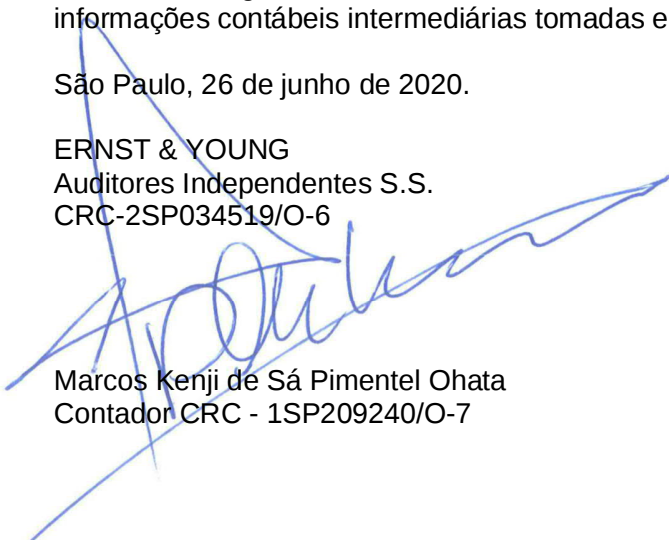
Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao trimestre findo em 31 de março de 2020, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 26 de junho de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6



Marcos Kenji de Sá Pimentel Ohata
Contador CRC - 1SP209240/O-7

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 - 01/01/2020 à 31/03/2020	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019	8
--------------------------------	---

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

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

Notas Explicativas	11
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	30
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	31
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	555.000
Preferenciais	0
Total	555.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	4.800.025	3.847.684
1.01	Ativo Circulante	1.272.435	717.802
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	407.120	320.526
1.01.03	Contas a Receber	118.714	150.574
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	118.714	150.574
1.01.03.02.01	Devedores Diversos	118.714	150.574
1.01.06	Tributos a Recuperar	563.285	220.000
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	563.285	220.000
1.01.07	Despesas Antecipadas	183.316	26.702
1.02	Ativo Não Circulante	3.527.590	3.129.882
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.616.581	1.590.221
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.616.581	1.590.221
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	1.616.581	1.590.221
1.02.03	Imobilizado	717.089	780.713
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	717.089	780.713
1.02.04	Intangível	1.193.920	758.948
1.02.04.01	Intangíveis	1.193.920	758.948

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	4.800.025	3.847.684
2.01	Passivo Circulante	2.024.521	1.797.649
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.127.111	1.127.111
2.01.01.01	Obrigações Sociais	1.127.111	1.127.111
2.01.01.01.01	Dividendos a pagar	1.127.111	1.127.111
2.01.02	Fornecedores	349.756	165.182
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	349.756	165.182
2.01.02.01.01	Contas a Pagar	327.925	143.911
2.01.02.01.02	Recursos de terceiros	21.831	21.271
2.01.03	Obrigações Fiscais	163.543	50.369
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	142.300	30.083
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	21.243	20.286
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	338.826	353.486
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	338.826	353.486
2.01.04.03.01	Direito de Uso - Aluguel a pagar	338.826	353.486
2.01.05	Outras Obrigações	45.285	101.501
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	45.285	101.501
2.02	Passivo Não Circulante	841.257	354.432
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	841.257	354.432
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	841.257	354.432
2.02.01.03.01	Direito de Uso - Aluguel a pagar	841.257	354.432
2.03	Patrimônio Líquido	1.934.247	1.695.603
2.03.01	Capital Social Realizado	555.000	555.000
2.03.04	Reservas de Lucros	1.140.603	1.140.603
2.03.04.01	Reserva Legal	111.000	111.000
2.03.04.02	Reserva Estatutária	1.029.603	1.029.603
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	238.644	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 31/03/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/03/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.122.795	780.185
3.03	Resultado Bruto	1.122.795	780.185
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.147.115	-898.570
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-1.147.181	-910.546
3.04.02.01	Despesas com serviços prestados	-296.374	-561.457
3.04.02.02	Demais despesas administrativas	-603.172	-284.432
3.04.02.03	Despesas com impostos e taxas	-26.320	-13.628
3.04.02.09	Despesas com depreciação e amortização	-221.315	-51.029
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	66	11.976
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-24.320	-118.385
3.06	Resultado Financeiro	376.811	231.297
3.06.01	Receitas Financeiras	1.830.223	2.109.189
3.06.02	Despesas Financeiras	-1.453.412	-1.877.892
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	352.491	112.912
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-113.847	-32.390
3.08.01	Corrente	-113.847	-32.390
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	238.644	80.522
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	238.644	80.522
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,43000	0,15000
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,43000	0,15000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 31/03/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/03/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	238.644	80.522
4.03	Resultado Abrangente do Período	238.644	80.522

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 31/03/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/03/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	261.845	-511.491
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	468.462	131.550
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) do Trimestre	238.644	80.522
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	104.395	51.028
6.01.01.05	Amortização Direito de Uso	116.920	0
6.01.01.06	Despesa de juros	8.503	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-206.617	-643.041
6.01.02.01	(Aumento) Redução de Ativos - Outros Créditos	31.860	-87.485
6.01.02.02	Aumento (redução) de Passivos - Contas a pagar	230.264	84.519
6.01.02.03	Aumento (redução) de Passivos - Obrigações Tributárias	113.174	16.075
6.01.02.04	(Aumento) Redução de Ativos - Impostos a recuperar	-369.645	-238.702
6.01.02.06	Aumento (Redução) de Passivos - Outras Obrigações	-56.216	-424.176
6.01.02.09	(Aumento) Redução de ativos - Despesas antecipadas	-156.614	-12.360
6.01.02.11	Aumento (Redução) de passivos - Recursos de Terceiros	560	19.088
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-26.832	-56.226
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-26.832	-56.226
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-148.419	0
6.03.04	Pagamento de obrigações com arrendamento	-148.419	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	86.594	-567.717
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	320.526	826.884
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	407.120	259.167

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020**(Reais)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	555.000	0	1.140.603	0	0	1.695.603
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	555.000	0	1.140.603	0	0	1.695.603
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	238.644	0	238.644
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	238.644	0	238.644
5.07	Saldos Finais	555.000	0	1.140.603	238.644	0	1.934.247

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/03/2019**(Reais)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	555.000	0	1.243.716	0	0	1.798.716
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	555.000	0	1.243.716	0	0	1.798.716
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	80.522	0	80.522
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	80.522	0	80.522
5.07	Saldos Finais	555.000	0	1.243.716	80.522	0	1.879.238

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 31/03/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/03/2019
7.01	Receitas	1.242.290	863.210
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.242.290	863.210
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.322.416	-2.723.781
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-899.547	-845.889
7.02.04	Outros	-1.422.869	-1.877.892
7.03	Valor Adicionado Bruto	-1.080.126	-1.860.571
7.04	Retenções	-221.315	-51.029
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-221.315	-51.029
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-1.301.441	-1.911.600
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.799.746	2.121.164
7.06.02	Receitas Financeiras	1.799.680	2.109.189
7.06.03	Outros	66	11.975
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	498.305	209.564
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	498.305	209.564
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	259.661	129.042
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	238.644	80.522
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	238.644	80.522

Comentário do Desempenho

Relatório da Administração

Forte Securitizadora S.A

Senhores Acionistas,

Em cumprimento às determinações legais, submetemos a apreciação de V.Sas. as Informações Trimestrais da Forte Securitizadora S.A, relativas ao trimestre findo em 31 de março de 2020, acompanhadas das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes.

Durante o trimestre findo em 31 de março de 2020 a companhia integralizou 38 (trinta e oito) séries de CRIs, totalizando o valor de R\$475.070.

O resultado líquido obtido pela Companhia no trimestre findo em 31 de março de 2020 foi um lucro líquido de R\$ 238.644 (R\$ 80.522 em 2019) e o seu patrimônio líquido atingiu o montante de R\$1.934.247 (R\$1.879.238 em 2019).

Em atendimento à Instrução CVM nº 381/03, informamos que a Ernst & Young, empresa contratada para a prestação de serviços de auditoria independente sobre demonstrações financeiras da Forte Securitizadora S.A, ou pessoas a ela ligadas, não prestou quaisquer outros serviços que não sejam os de auditoria externa.

São Paulo, 26 de junho de 2020.

À Administração

Notas Explicativas

Forte Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Período findo em 31 de março de 2020
(Valores em reais)

1. Contexto operacional

A Companhia foi constituída em 19 de novembro de 2010 sob a denominação CMNPar Seven Participações S.A. e teve o seu registro na JUCESP Junta Comercial do Estado de São Paulo efetuado em 25 de novembro de 2010, sob o NIRE nº 35.300.387.619, e registro junto à CVM em 15 de junho de 2011 sob nº 02248-9.

Passou por alterações em sua denominação social e objeto em fevereiro de 2011 e abril de 2013, onde passou à razão social Forte Securitizadora S/A e objeto social caracterizado pelas seguintes atividades: (a) aquisição de créditos imobiliários e do agronegócio e de títulos e valores mobiliários lastreados em créditos imobiliários e do agronegócio; (b) Aquisição e securitização de créditos hipotecários, créditos oriundos de operações e financiamentos imobiliários em geral e/ou créditos do agronegócio; (c) prestação de serviços referentes a operações no mercado secundário de hipotecas, de créditos oriundos de operações e financiamentos imobiliários em geral e/ou créditos do agronegócio; (d) gestão e administração de carteiras de créditos imobiliários e/ou do agronegócio, próprias ou de terceiros; (e) Emissão de certificados de recebíveis imobiliários e/ou do agronegócio, bem como de outros títulos e valores mobiliários lastreados em créditos imobiliários e/ou do agronegócio; (f) distribuição, recompra, revenda ou resgate de títulos e valores mobiliários de sua própria emissão; (g) Prestação de serviços de estruturação de operações de securitização de créditos imobiliários e/ou do agronegócio, próprio ou de terceiros; (h) realização de operações de hedge em mercados de derivativos, visando a cobertura de riscos na sua carteira de créditos; (i) realização de negócios e prestação de serviços compatíveis com seu objeto social e; (i) consultoria de investimentos para fundos de investimento que tenham como objetivo a aquisição de créditos imobiliários e/ou do agronegócio.

Em 1º de janeiro de 2015, a Forte Securitizadora S/A cedeu à Habitasec Securitizadora, todos os direitos e obrigações a 1º emissão da 1º série de CRIs, estabelecidos em Termo de Securitização.

Em 28 de Abril de 2015, a Companhia publicou junto à CVM sobre a troca de controle da Companhia, trocando sua sede para a Avenida Olinda, 960, Sala 807 Edifício Lozandes Corporate Design Torre Comercial 1, Business Tower, bairro Park Lozandes, Goiânia, Goiás. O preço total envolvido na operação foi de R\$ 172.182,37, ou seja, aproximadamente R\$ 0,31 por ação sendo o preço total pago na forma estabelecida no respectivo contrato de compra e venda.

Em janeiro de 2016, a Companhia passou a atuar também na cidade de São Paulo. Ao longo do ano de 2016, a Companhia estabeleceu diversos procedimentos internos de controle, para fortalecer seu compromisso com a segurança de suas Emissões.

Notas Explicativas

Forte Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Período findo em 31 de março de 2020
(Valores em reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Em agosto de 2017, a Controladora da Companhia ("Tforte Participação Ltda") passou por uma reorganização societária, e as participações dos quotistas da Controladora foram transferidas para uma holding patrimonial ("HForte Participações S.A."), onde também ingressou um novo sócio, a "Habitat Capital Partners Gestão de Investimentos e Participações Ltda". Em outubro do mesmo ano, foi transferida a sede da Companhia para São Paulo, sendo encerrado o escritório de Goiânia.

O ano de 2018 foi marcado pelo fortalecimento institucional e operacional da Companhia. Institucionalmente, houve uma renovação da marca e do website da Fortesec. Além disso, os diretores da Companhia participaram de diversos eventos de grande visibilidade nos setores de atuação da Companhia. Operacionalmente, novos controles e sistemas foram implantados, a fim de dar maior segurança às operações geridas pela securitizadora. Importante destacar ainda a criação da área de Compliance, com contratação de consultores externos e criação de equipe interna para monitorar e executar os procedimentos previstos na Política de Compliance da Fortesec.

Em fevereiro de 2019, a Companhia passou a integrar o quadro de associados da Anbima - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais. Somos ainda aderentes aos Códigos de Ética e de Oferta Pública desta mesma associação.

A Administração da Companhia tem acompanhado atentamente os impactos do Coronavírus nos mercados de capitais mundiais e, em especial, no mercado brasileiro. Nesse sentido, dentre os diversos riscos e incertezas aos quais a Companhia está exposta, a Administração avaliou os possíveis eventos econômicos que pudessem impactar a Companhia, tais como os relacionados as estimativas contábeis e mensuração dos seus ativos e passivos. Apesar de até o presente momento não ser possível uma mensuração exata dos possíveis impactos do Covid-19 no ambiente econômico, a Administração entende que não foram observados impactos que pudessem modificar a mensuração dos seus ativos e passivos apresentados nas informações trimestrais de 31 de março de 2020.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

a) Base de apresentação

As informações trimestrais foram elaboradas de maneira consistente com as práticas contábeis descritas na nota explicativa 3 às demonstrações financeiras anuais, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019 que permanecem válidas. As Informações Trimestrais – ITR foram elaboradas de acordo com a NBC TG 21 – Demonstração Intermediária, assim como apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR".

Notas Explicativas

Forte Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Período findo em 31 de março de 2020
(Valores em reais)

2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

a) Base de apresentação--Continuação

Estas informações trimestrais não incluem todas as notas e divulgações exigidas pelas normas para as demonstrações anuais, e, conseqüentemente, as respectivas informações devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações anuais. Com base no julgamento e premissas adotados pela Administração, acerca da relevância e de alterações que devem ser divulgadas em notas explicativas, estas informações trimestrais incluem notas explicativas selecionadas e não contemplam todas as notas explicativas apresentadas nas demonstrações anuais, conforme facultado pelo Ofício Circular 03/2011, emitido pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base na Lei nº 6.404/76, complementada pelas alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e 11.941/09 e nos Pronunciamentos, Interpretações e Orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e deliberados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis a Companhia.

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar estas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

CPC 11 - Contratos de seguro

Em maio de 2017, o IASB emitiu a IFRS 17 - Contratos de Seguro (norma ainda não emitida pelo CPC no Brasil, mas que será codificada como CPC 50 - Contratos de Seguro e substituirá o CPC 11 - Contratos de Seguro), uma nova norma contábil abrangente para contratos de seguro que inclui reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. Assim que entrar em vigor, a IFRS 17 substituirá a IFRS 4 - Contratos de Seguro (IFRS 4) emitida em 2005. A IFRS 17 aplica-se a todos os tipos de contrato de seguro (como vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidade que os emitem, bem como determinadas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária. Aplicam-se algumas exceções de escopo. O objetivo geral da IFRS 17 é fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras. Em contraste com os requisitos da IFRS 4, os quais são amplamente baseados em políticas contábeis locais vigentes em períodos anteriores, a IFRS 17 fornece um modelo abrangente para contratos de seguro, contemplando todos os aspectos contábeis relevantes. O foco da IFRS 17 é o modelo geral, complementado por:

Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (abordagem de taxa variável). Uma abordagem simplificada (abordagem de alocação de prêmio) principalmente para contratos de curta duração.

Notas Explicativas

Forte Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Período findo em 31 de março de 2020
(Valores em reais)

A IFRS 17 vigora para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2021, sendo necessária a apresentação de valores comparativos. A adoção antecipada é permitida se a entidade adotar também a IFRS 9 e a IFRS 15 na mesma data ou antes da adoção inicial da IFRS 17. Essa norma não se aplica à Companhia.

Não é esperado que essas alterações tenham impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

A moeda funcional da Companhia é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações financeiras. Todas as informações financeiras apresentadas em reais foram arredondadas para o valor mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações financeiras em 31 de março de 2020 foram aprovadas pela Administração da Companhia em 26 de junho de 2020.

b) Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e devidamente aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e utilize premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas, tanto no balanço patrimonial da Companhia, quanto nos patrimônios em separados de cada Certificado de Recebíveis Imobiliários. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados em razão de imprecisões inerentes ao processo da sua determinação.

A Companhia está sujeita no curso normal dos nossos negócios a investigações, auditorias, processos judiciais e procedimentos administrativos em matérias cível, tributária, trabalhista, ambiental, societária e direito do consumidor, dentre outras. Dependendo do objeto das investigações, processos judiciais ou procedimentos administrativos que sejam movidas contra a Companhia poderão ser adversamente afetados, independentemente do respectivo resultado final.

Notas Explicativas

Forte Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Período findo em 31 de março de 2020
(Valores em reais)

2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

b) Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

Não é possível garantir que essas autoridades não autuarão a Companhia, nem que essas infrações não se converterão em processos administrativos e, posteriormente, em processos judiciais, tampouco o resultado final tanto dos eventuais processos administrativos ou judiciais.

3. Caixa e equivalentes de caixa

Os saldos classificados como caixa e equivalentes de caixa incluem os depósitos bancários, aplicações financeiras representadas por certificados de depósitos bancários e fundos de investimento. As aplicações financeiras estão contabilizadas pelo valor justo, representado pelo valor de resgate na data base. Tais aplicações estão sendo apresentadas no ativo circulante e são consideradas como equivalentes de caixa uma vez que podem ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo dos rendimentos auferidos até o momento do efetivo resgate.

	31/03/2020	31/12/2019
Caixa	475	312
Depósitos Bancários (i)	18.302	12.792
Depósitos Bancários de Operações em Estruturação (ii)	6.626	32.983
Aplicações financeiras - Fundos Itau (iii)	381.717	274.439
	407.120	320.526

(i) Depósitos Bancários - Corresponde às contas correntes da própria operação da Companhia.

(ii) Depósitos Bancários de Operações em Estruturação - Corresponde às contas correntes de operações que estão sendo estruturadas, mas ainda não foram subscritas para formação do patrimônio separado.

(iii) Fundo de investimento administrado pelo Banco Itaú, que aplica em cotas de Fundos de Investimentos (Special Renda Fixa Referenciado DI - Fundo de Investimento). Remuneração anual de 82% da CDI em 2020 e 2019.

4. Outros créditos

	31/03/2020	31/12/2019
Adiantamento a Fornecedores	19.750	-
Valores a receber dos CRIs	59.939	111.312
Serviços prestados a receber	-	237
Devedores diversos	39.025	39.025
	118.714	150.574

Notas Explicativas

Forte Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Período findo em 31 de março de 2020
(Valores em reais)

5. Impostos a recuperar

O saldo de impostos a recuperar é formado por antecipações de imposto de renda e de contribuição social no exercício que serão amortizados do valor total de imposto devido (IRPJ e CSLL) no fim do exercício; de imposto de renda retido na fonte no resgate de aplicações financeiras, de impostos e contribuições retidos no recebimento de serviços prestados também serão utilizados para amortização o valor dos impostos (IRPJ e CSLL) devidos no exercício; e de saldos negativos de imposto de renda e contribuição social apurados em exercícios anteriores estão sendo utilizados para compensações de impostos devidos no exercício através de Perdcomp (Pedido de compensação).

	31/03/2020	31/12/2019
Antecipação de IRPJ	82.123	-
Antecipação de CSLL	12.473	-
IRRF – Aplicações Financeiras	297.798	-
IRRF – Serviços Prestados	17.716	-
Saldo negativo de IRPJ e CSLL apurado em 2016	1.079	1.070
Saldo negativo de IRPJ e CSLL apurado em 2017	-	6.197
Saldo negativo de IRPJ e CSLL apurado em 2018	410.844	467.059
Saldo negativo de IRPJ e CSLL apurado em 2019	1.335.559	1.313.621
Recolhimento a maior a compensar	22.274	22.274
	2.179.866	1.810.221
Circulante	563.285	220.000
Não Circulante	1.616.581	1.590.221

6. Imobilizado

São reconhecidos pelo valor de custo de aquisição, deduzidos da depreciação ou perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*).

A depreciação é reconhecida no resultado da Companhia tendo como base o método linear com relação às vidas úteis que são estimadas de cada parte de um item imobilizado.

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.

Notas Explicativas**Forte Securitizadora S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Período findo em 31 de março de 2020
(Valores em reais)

6. Imobilizado--Continuação

A movimentação do imobilizado pode ser assim demonstrada:

Depreciação	Taxa anual de Depreciação	31 de dezembro de 2019		
		Custos	Depreciação	Liquido
Máquinas e equipamentos	10%	57.886	(12.448)	45.438
Móveis e utensílios	10%	262.154	(49.473)	212.681
Computadores e periféricos	20%	241.864	(93.477)	148.387
Benfeitorias em imóveis de terceiros (i)	-	695.313	(321.106)	374.207
		1.257.217	(476.504)	780.713

Depreciação	Taxa anual de Depreciação	31 de março de 2020		
		Custos	Depreciação	Liquido
Máquinas e equipamentos	10%	63.086	(14.016)	49.070
Móveis e utensílios	10%	266.384	(56.062)	210.322
Computadores e periféricos	20%	241.864	(105.570)	136.294
Benfeitorias em imóveis de terceiros (i)	-	712.715	(391.312)	321.403
		1.284.049	(566.960)	717.089

Bens	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixas	Saldo em 31/03/2020
Máquinas e equipamentos	57.886	5.200	-	63.086
Móveis e utensílios	262.154	4.230	-	266.384
Computadores e periféricos	241.864	-	-	241.864
Benfeitorias em imóveis de terceiros (i)	695.313	17.402	-	712.715
	1.257.217	26.832	-	1.284.049

Depreciação/Amortização	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixas	Saldo em 31/03/2020
Máquinas e equipamentos	(12.448)	(1.568)	-	(14.016)
Móveis e utensílios	(49.473)	(6.589)	-	(56.062)
Computadores e periféricos	(93.477)	(12.093)	-	(105.570)
Benfeitorias em imóveis de terceiros (i)	(321.106)	(70.206)	-	(391.312)
	(476.504)	(90.455)	-	(566.960)

(i) Gastos realizados no imóvel locado para a sede da Companhia em São Paulo, que será amortizado pelo prazo do contrato de locação.

Notas Explicativas**Forte Securitizadora S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
 Período findo em 31 de março de 2020
 (Valores em reais)

7. Intangível

Os direitos de uso de imóveis correspondem aos locais destinados para a sede da Companhia, cujos alugueis são pagos aos arrendatários. As amortizações são calculadas de forma linear de acordo com o prazo do contrato firmado entre o arrendador e a Companhia.

A movimentação do intangível pode ser assim demonstrada:

Itens	Taxa anual de Amortização	31 de dezembro de 2019		
		Custos	Amortização	Liquido
Softwares e Programas de Computador Direito de Uso - Aluguel (i)	10%	82.199	(31.169)	51.030
	-	943.264	(235.346)	707.918
		<u>1.025.463</u>	<u>(266.515)</u>	<u>758.948</u>
Itens	Taxa anual de Amortização	31 de março de 2020		
		Custos	Amortização	Liquido
Softwares e Programas de Computador Direito de Uso - Aluguel (i)	10%	82.199	(45.109)	37.090
	-	1.509.096	(352.266)	1.156.830
		<u>1.591.295</u>	<u>(397.375)</u>	<u>1.193.920</u>
Itens		Saldo em 31/12/2019	Adições	Saldo em 31/03/2020
Softwares e Programas de Computador Direito de Uso - Aluguel		82.199	-	82.199
		943.264	565.831	1.509.095
		<u>1.025.463</u>	<u>565.831</u>	<u>1.591.294</u>
Amortização		Saldo em 31/12/2019	Amortizações	Saldo em 31/03/2020
Software e Programas de Computador Direito de Uso - Aluguel		(31.169)	(13.940)	(45.109)
		(235.346)	(116.920)	(352.266)
		<u>(266.515)</u>	<u>(130.860)</u>	<u>(397.375)</u>

(i) O direito de uso de aluguel é amortizado pelo prazo do contrato de locação.

Notas Explicativas

Forte Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Período findo em 31 de março de 2020
(Valores em reais)

8. Contas a pagar

	31/03/2020	31/12/2019
Honorários contábeis a pagar	6.700	16.136
Honorários jurídicos a pagar	46.579	-
Aluguel a pagar	-	46.250
Fornecedor de serviços de consumo	9.513	-
Fornecedor de serviços na elaboração de softwares	23.040	11.819
Fornecedor de aquisição de softwares	-	27.031
Fornecedor de aquisição de computador	-	8.050
Fornecedor de serviços de organização de eventos	88.143	27.088
Fornecedor de material de comunicação visual	23.442	-
Fornecedor de serviços de assessoria de imprensa	8.421	-
Fornecedor de serviços de infraestrutura de TI	44.417	-
Fornecimento de serviços publicação	6.700	-
IPTU a pagar	50.636	-
Cartões de Crédito a pagar	4.190	-
Outras contas a pagar	16.144	7.537
	327.925	143.911

9. Obrigações tributárias

	31/03/2020	31/12/2019
Provisão de imposto de renda e contribuição social (a)	113.847	1.448
Retenções no pagamento de serviços à Pessoa Jurídica	13.431	13.805
PIS e COFINS a recolher	4.769	4.625
ISS a recolher	21.148	20.287
INSS a recolher	1.107	962
IRRF sobre aluguel	9.241	9.242
	163.543	50.369

(a) O saldo da provisão para imposto de renda e provisão para contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) foi apresentado no balanço de 31/12/2019 após a compensação das antecipações realizadas no exercício.

	31/03/2020	31/12/2019
Provisão para imposto de renda	82.123	486.910
Provisão para contribuição social sobre o lucro líquido	31.724	183.927
Total das provisões	113.847	670.837
Antecipações de imposto de renda	(82.123)	(486.910)
Antecipações de contribuição social sobre o lucro líquido	(12.473)	(182.479)
Total das antecipações	(94.596)	(669.389)
Saldo de imposto de renda a pagar/ (recuperar)	-	-
Saldo de contribuição social sobre o lucro líquido a pagar/ (recuperar)	19.251	1.448

Notas Explicativas

Forte Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Período findo em 31 de março de 2020
(Valores em reais)

10. Outras obrigações

	31/03/2020	31/12/2019
Valor a pagar aos CRIs	2.513	63.023
Disponibilidades de operações a liquidar	6.251	31.775
Recursos de operações encerradas	16.921	5.565
Taxa de CVM a pagar	18.315	-
Credores diversos	1.285	1.138
	45.285	101.501

11. Contratos de arrendamento - Aluguel

Com base nas informações contratuais, apresentamos abaixo a movimentação do direito de uso e obrigações do arrendamento mercantil da Companhia no período:

Obrigações de arrendamento mercantil	Valor
Saldo em 31 de dezembro de 2019	707.918
Baixa por pagamento de passivos de arrendamento	(148.419)
Novos contratos de arrendamento	766.934
AVP dos novos contratos de arrendamento	(154.853)
Baixa de juros acumulados (AVP)	8.503
Saldo em 31 de março de 2020	1.180.083
Curto Prazo	338.826
Longo Prazo	841.257
Períodos	Valor
abr/21	338.826
abr/22	434.799
abr/23	406.458
Total	1.180.083

12. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

Os consultores jurídicos da Companhia não identificaram a existência de riscos tributários, cíveis e trabalhistas que tenham prognóstico de perda provável ou possível.

No entanto, cabe ressaltar que alguns Patrimônios Separados apresentam processos em que figuram como corréus (em geral, em casos de distratos de compra e venda de imóveis). Porém, ressaltamos que tais eventuais perdas, serão arcadas tão somente pelos próprios Patrimônios Separados, não impactando o caixa nem o Balanço da Companhia. Abaixo, listamos os valores destes processos:

Notas Explicativas

Forte Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Período findo em 31 de março de 2020
(Valores em reais)

12. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas--Continuação

Como perdas possíveis, nossos consultores jurídicos informam a existência do montante de R\$808.651.

13. Patrimônio líquido

O Capital Social subscrito é de R\$555.000 (quinhentos e cinquenta e cinco mil reais), representado por 555.000 (quinhentas e cinquenta e cinco mil) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. O montante do Capital Social integralizado em 31 de março de 2020 e 2019 é de R\$555.000 (quinhentos e cinquenta e cinco mil reais).

Em atendimento ao CPC 41(IAS 33) aprovado pela Deliberação CVM no. 636 - Resultado por ação, a Companhia apresenta a seguir as informações sobre o lucro por ação para o trimestre findo em 31 de março de 2020. O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos lucros básico:

Lucro (Prejuízo) básico por ação	31/03/2020	31/03/2019
Numerador:		
Lucro Líquido do período	238.644	80.522
Denominador:		
Média ponderada do número de ações	555.000	555.000
Lucro Líquido básico por ação - R\$	0,43	0,15

Destinação do resultado

Para maiores detalhes da política de destinação do resultado, vide Nota 13 das demonstrações financeiras do exercício de 2019.

14. Receita operacional líquida

	31/03/2020	31/03/2019
Receita de gestão de recebíveis	1.232.400	863.210
Receita de break up	9.890	-
(-) PIS	(8.075)	(5.611)
(-) COFINS	(49.692)	(34.528)
(-) ISSQN	(61.728)	(42.886)
	1.122.795	780.185

Notas Explicativas**Forte Securitizadora S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
 Período findo em 31 de março de 2020
 (Valores em reais)

15. Despesas administrativas

	31/03/2020	31/03/2019
Despesa de consumo	(81.198)	(27.397)
Despesas com condomínio	(39.150)	(74.722)
Despesas com bens não imobilizado	(12.877)	(5.842)
Despesas com locação de softwares	-	(16.768)
Despesas com infraestrutura de TI	(274.459)	(78.754)
Despesas com seguros	(10.887)	(16.356)
Despesas com viagens e estadias	(34.135)	(29.366)
Despesas com patrocínio	-	(55.000)
Despesas operacionais gerais	(133.670)	(16.639)
Despesas com contribuições de classe	(8.430)	-
Outras despesas administrativas	(8.366)	(42.342)
Despesa com serviços de terceiros	(296.374)	(482.703)
	(899.546)	(845.889)

16. Resultado Financeiro

	31/03/2020	31/03/2019
Renda de Aplicação em Renda Fixa	1.830.223	2.109.189
	1.830.223	2.109.189
	31/03/2020	31/03/2019
Repasse de renda de Aplic do Patrimônio Separado	(1.422.869)	(1.873.897)
Tarifas bancárias	(5.092)	(3.311)
Multas e Juros	(24.956)	(684)
Descontos concedidos	(495)	-
	(1.453.412)	(1.877.892)
	31/03/2020	31/03/2019
Resultado Financeiro Líquido	376.811	231.297
	376.811	231.297

Notas Explicativas

Forte Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Período findo em 31 de março de 2020
(Valores em reais)

17. Imposto de renda e contribuição social

	31/03/2020	31/03/2019
Imposto de renda	82.123	22.228
Contribuição social	31.724	10.162
	113.847	32.390

A conciliação dos tributos contabilizados no resultado do período é demonstrada a seguir:

	31/03/2020	31/03/2019
Lucro antes dos impostos	352.491	112.912
Base de cálculo IRPJ e CSLL	352.491	112.912
Cálculo do IRPJ		
- Alíquota de 15%	(52.874)	(16.937)
- Alíquota de 10%	(29.249)	(5.291)
Cálculo da CSLL		
- Alíquota de 9%	(31.724)	(10.162)
Total do IRPJ e da CSLL	(113.847)	(32.390)

18. Benefícios a Administradores e Empregados

Em atendimento à Deliberação CVM nº 695/2012, a Companhia registra 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.

Da mesma forma, não oferece benefícios representados por custos com demissão além daqueles legalmente instituídos pela legislação.

Os benefícios a administradores, caso existente, estão sendo reconhecidos pelo regime de competência em conformidade com os serviços prestados.

Notas Explicativas

Forte Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Período findo em 31 de março de 2020
(Valores em reais)

19. Instrumentos financeiros

a) Risco de crédito

É a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pela contraparte das suas obrigações financeiras nos termos pactuados com a Companhia. Para minimizar esse risco todos os créditos ofertados são submetidos à rigorosa análise qualitativa, abrangendo, entre outros quesitos, a análise histórica da pontualidade na solvência das obrigações e a relação entre saldos devedores e garantias a eles relacionadas. Adicionalmente, quando aplicável, os créditos adquiridos são garantidos por coobrigação dos cedentes, assegurando a integralidade do fluxo de caixa previsto mesmo na hipótese de inadimplência dos devedores. Quanto ao gerenciamento dos recursos em tesouraria, este tem como parâmetro, entre outros, a pulverização das disponibilidades de caixa entre instituições financeiras com adequada classificação de risco.

b) Risco de liquidez

É aquele que pode vir a ocorrer pelo desequilíbrio entre ativos e obrigações, com o descasamento de prazos entre pagamentos e recebimentos, que possam afetar a capacidade da Companhia em cumprir as suas obrigações financeiras.

A gestão desse risco é realizada pela Administração, considerando perspectivas de recebimentos e desembolsos futuros, com base em projeções de fluxos de caixa futuros, monitorados continuamente, buscando garantir liquidez suficiente à Companhia para suportar eventuais atrasos ou inadimplências em recebimentos, bem como o equilíbrio entre os fluxos de caixa de recebimentos e pagamentos.

	Saldo contábil	Fluxo financeiro	2020	2021	2022	2023 em diante	Total
Passivos							
Contas a Pagar (Nota 9)	374.175	374.175	374.175	-	-	-	374.175

c) Gestão de risco de capital

A Companhia administra seu capital para assegurar que possa continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximiza o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações por meio da otimização do patrimônio.

Notas Explicativas

Forte Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Período findo em 31 de março de 2020
(Valores em reais)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

d) Risco de juros

Relacionado com a possibilidade de perda por oscilação de taxas ou descasamento de moedas nas carteiras ativas e passivas. O indexador condicionado às aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários é o CDI. As posições passivas da Companhia estão basicamente representadas pelos Financiamentos decorrentes de arrendamento, os quais estão baseados na variação do IGPM. A Companhia enveredou estudos de mercado e posiciona-se de forma a assumir os eventuais descasamentos entre estes indicadores.

e) Identificação e valorização dos instrumentos financeiros

A Companhia não possui outras operações com instrumentos financeiros não refletidas nas demonstrações financeiras em 31 de março de 2020 e 2019, assim como não realizou outras operações com derivativos financeiros.

f) Análise de sensibilidade

A Companhia realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos, basicamente representados por variações de taxa de juros (CDI e TR). Com base em projeções de índices para 2020 divulgadas no mercado, a Companhia considerou essas informações para o cenário provável.

Foram calculados cenários crescentes e decrescentes de 25% e 50% sobre os ativos e passivos líquidos, sendo que segue abaixo o demonstrativo da análise de sensibilidade:

		Queda de 50%	Queda de 25%	Cenário Provável	Aumento de 25%	Aumento de 50%
Indexador						
CDI		2,20%	3,30%	4,40%	5,50%	6,60%
IPCA		1,60%	2,39%	3,19%	3,99%	4,79%
IGP-M		1,98%	2,97%	3,96%	4,95%	5,94%
Selic		2,20%	3,30%	4,40%	5,50%	6,60%
	Saldo líquido 31/03/2020	Queda de 50%	Queda de 25%	Cenário Provável	Aumento de 25%	Aumento de 50%
Ativos e passivos líquidos						
GDI	359.886	363.944	365.973	368.001	370.030	372.059
IPCA	-	-	-	-	-	-
IGP-M	-	-	-	-	-	-
TR	-	-	-	-	-	-
Total	359.886	363.944	365.973	368.001	370.030	372.059

Notas Explicativas

Forte Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Período findo em 31 de março de 2020
(Valores em reais)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

f) Análise de sensibilidade--Continuação

Saldo nas demonstrações financeiras	31/03/2020	CDI	IPCA	IGP-M	TR	Sem indexador
Caixa e bancos (Nota 4)	25.403	-	-	-	-	25.403
Aplicações financeiras (Nota 4) (*)	381.717	381.717	-	-	-	-
Outros Créditos (Nota 5)	118.714	-	-	-	-	118.714
Total dos ativos com riscos financeiros	525.834	381.717	-	-	-	144.117
Contas a pagar (Nota 9)	(374.175)	-	-	-	-	(374.175)
Recursos de Terceiros	(21.831)	(21.831)	-	-	-	-
Outras Obrigações (Nota 11)	(45.285)	-	-	-	-	(45.285)
Total dos passivos com riscos financeiros	(441.291)	(21.831)	-	-	-	(419.460)
Total dos ativos e passivos com riscos financeiros	84.543	359.886	-	-	-	(275.343)

(*) Remunerado a 82% da CDI.

g) Determinação do valor justo dos instrumentos financeiros

Os valores de mercado informados em 31 março de 2020 não refletem mudanças subsequentes na economia, tais como taxas de juros e alíquotas de impostos e outras variáveis que possam ter efeito sobre sua determinação. Especificamente quanto à divulgação, a Companhia aplica os requerimentos de hierarquização, que envolve os seguintes aspectos:

- Definição do valor justo é a quantia pela qual um ativo poderia ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes conhecedoras e dispostas a isso em transação sem favorecimento;
- Hierarquização em três níveis para a mensuração do valor justo, de acordo com *inputs* observáveis para a valorização de um ativo ou passivo na data de sua mensuração.

A valorização em três níveis de hierarquia para a mensuração do valor justo é baseada nos *inputs* observáveis e não observáveis. *Inputs* observáveis refletem dados de mercado obtidos de fontes independentes, enquanto *inputs* não observáveis refletem as premissas de mercado da Companhia.

Notas Explicativas

Forte Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Período findo em 31 de março de 2020
(Valores em reais)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

g) Determinação do valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

Esses dois tipos de *inputs* criam a hierarquia de valor justo apresentada a seguir:

- Nível 1 - preços cotados para instrumentos idênticos em mercados ativos;
- Nível 2 - preços cotados em mercados ativos para instrumentos similares, preços cotados para instrumentos idênticos ou similares em mercados não ativos e modelos de avaliação para os quais *inputs* são observáveis; e
- Nível 3 - instrumentos cujos *inputs* significantes não são observáveis. A composição abaixo demonstra ativos financeiros da companhia à classificação geral desses instrumentos em conformidade com a hierarquia de valorização

	Nível da hierarquia	2020	2019
Ativos			
Equivalentes de caixa (aplicação financeira) - (Nota 4)	2	381.717	274.439
Outros Créditos (Nota 4)	2	118.714	150.574
Passivos			
Contas a pagar (Nota 8)	2	374.175	143.911
Recursos de Terceiros	2	21.831	21.271
Outras Obrigações (Nota 10)	2	45.285	101.501

20. Seguros

A Companhia possui cobertura de seguro de responsabilidade para danos pessoais a terceiros e danos materiais a ativos tangíveis, bem como para riscos de incêndio, relâmpagos, danos elétricos, fenômenos naturais e explosões de gás. A cobertura contratada é considerada suficiente pela administração para cobrir os riscos possíveis para seus ativos e/ou suas responsabilidades. As apólices possuem vigência média de um ano.

Resumo de seguro por Modalidade	Valor
Seguro Fiança	400.000
Riscos de Engenharia	3.760.000
Responsabilidade Civil Geral	1.400.000
Riscos Nomeados	2.160.000
Garantia	-
D&O	33.000.000
Total em R\$ (Mil)	<u>40.720.000</u>

Notas Explicativas

Forte Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Período findo em 31 de março de 2020
(Valores em reais)

21. Eventos Subsequentes

Em Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 22 de maio de 2020, os acionistas destinaram parte do lucro obtido no exercício de 2019, no montante de R\$ 1.029.600 para aumento de capital, mediante a emissão de 1.029.600 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Dessa forma, o Capital Social da Companhia a partir de maio de 2020 passa a ser de R\$ 1.584,600, totalmente subscrito e integralizado, em moeda corrente nacional, representado por 1.584.600 ações, sendo todas ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

22. Informações sobre Emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários

Com a publicação da Instrução CVM nº 600, datada de 01 de agosto de 2018, foram instituídas novas disposições envolvendo Certificados de Recebíveis do Agronegócio e alterados determinados dispositivos contidos em outras instruções normativas publicadas pela Comissão de Valores Mobiliários. Nesse contexto, destacamos o art. 34 dessa ICVM nº 600 que acrescentou à Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, o art. 25-A que, por sua vez, passou a requerer o tratamento, em se tratando de companhia securitizadora, de cada patrimônio separado como entidade que reporta informação para fins de elaboração de demonstrações financeiras individuais, desde que a companhia securitizadora não tenha que consolidá-lo em suas demonstrações conforme as regras contábeis aplicáveis a sociedades anônimas.

Em atendimento a essa disposição, a partir do período encerrado em 30 de junho de 2019, a Companhia deixou de fazer constar nas suas notas explicativas, as demonstrações financeiras vinculadas aos patrimônios separados por ela instituídos, passando a disponibilizá-las em sua página na rede mundial de computadores, em até 03 (três) meses após o encerramento do exercício social, o qual foi estabelecido como sendo 30 de junho de cada ano, para todos os patrimônios separados ativos.

Os recebíveis vinculados ao regime fiduciário constituem o lastro de CRIs e CRAs emitidos esse regime. Pela fidúcia, tais créditos ficam excluídos do patrimônio comum da Companhia, passando a constituir direitos patrimoniais separados, com o propósito específico e exclusivo de responder pela realização dos direitos dos investidores.

A Companhia é responsável pela gestão de 59 (cinquenta e três) patrimônios separados, que totalizam ativos no montante de R\$4.114.891 mil, que são lastro para R\$ 2.261.220 mil em Certificados de Recebíveis Imobiliários.

Notas Explicativas

Forte Securitizadora S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
Período findo em 31 de março de 2020
(Valores em reais)

22. Informações sobre Emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários--Continuação

No trimestre findo em 31 de março de 2020 foram realizadas as seguintes operações:

Em 10 de janeiro de 2020, a Companhia fez a emissão do CRI 364_365 série da 1º Emissão e a operação se concretizou efetivamente em 20 de fevereiro de 2020 no valor de R\$33.000 mil.

Em 14 de janeiro de 2020, a Companhia fez a emissão do CRI 361 série da 1º Emissão e a operação se concretizou efetivamente em 6 de março de 2020 no valor de R\$22.000 mil.

Em 22 de janeiro de 2020, a Companhia fez a emissão do CRI 366_367 série da 1º Emissão e a operação se concretizou efetivamente em 28 de fevereiro de 2020 no valor de R\$66.150 mil.

Em 12 de fevereiro de 2020, a Companhia fez a emissão do CRI 377_382 série da 1º Emissão e a operação se concretizou efetivamente em 6 de março de 2020 no valor de R\$5.000 mil.

Em 21 de fevereiro de 2020, a Companhia fez a emissão do CRI 370_371 série da 1º Emissão e a operação se concretizou efetivamente em 2 de abril de 2020 no valor de R\$5.000 mil.

Em 20 de março de 2020, a Companhia fez a emissão do CRI 383_386 série da 1º Emissão e a operação se concretizou efetivamente em 15 de abril de 2020 no valor de R\$2.100 mil.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Forte Securitizadora S/A

Trimestre findo em 31 de março de 2020

Declaração dos diretores sobre as demonstrações financeiras

Em cumprimento à instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as informações trimestrais referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2020.

São Paulo, 26 de junho de 2020

A Administração

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

Forte Securitizadora S/A

Trimestre findo em 31 de março de 2020

Relacionamento com os auditores independentes

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

Em cumprimento à instrução CVM nº 480 de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com o relatório dos auditores independentes referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2020.

São Paulo, 26 de Junho de 2020.

A Administração