

ITR - Informações Trimestrais

Forte Securitizadora S.A.

30 de junho 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 30 de junho de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações 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.

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

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de seis meses findo em 30 de junho 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, 28 de agosto 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 30/06/2020	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2019 à 30/06/2019	8
--------------------------------	---

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

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

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial	26
-------------------------------	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	27
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	28
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	1.584.600
Preferenciais	0
Total	1.584.600
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	5.282.451	3.847.684
1.01	Ativo Circulante	1.837.941	717.802
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	626.060	320.526
1.01.03	Contas a Receber	93.254	150.574
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	93.254	150.574
1.01.03.02.01	Devedores Diversos	93.254	150.574
1.01.06	Tributos a Recuperar	931.512	220.000
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	931.512	220.000
1.01.07	Despesas Antecipadas	187.115	26.702
1.02	Ativo Não Circulante	3.444.510	3.129.882
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.631.021	1.590.221
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.631.021	1.590.221
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	1.631.021	1.590.221
1.02.03	Imobilizado	696.954	780.713
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	696.954	780.713
1.02.04	Intangível	1.116.535	758.948
1.02.04.01	Intangíveis	1.116.535	758.948

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	5.282.451	3.847.684
2.01	Passivo Circulante	2.343.599	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	277.007	165.182
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	277.007	165.182
2.01.02.01.01	Contas a Pagar	254.615	143.911
2.01.02.01.02	Recursos de terceiros	22.392	21.271
2.01.03	Obrigações Fiscais	374.900	50.369
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	352.664	30.083
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	22.236	20.286
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	546.309	353.486
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	546.309	353.486
2.01.04.03.01	Direito de Uso - Aluguel a pagar	546.309	353.486
2.01.05	Outras Obrigações	18.272	101.501
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	18.272	101.501
2.02	Passivo Não Circulante	570.105	354.432
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	570.105	354.432
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	570.105	354.432
2.02.01.03.01	Direito de Uso - Aluguel a pagar	570.105	354.432
2.03	Patrimônio Líquido	2.368.747	1.695.603
2.03.01	Capital Social Realizado	1.584.600	555.000
2.03.04	Reservas de Lucros	111.003	1.140.603
2.03.04.01	Reserva Legal	111.000	111.000
2.03.04.02	Reserva Estatutária	3	1.029.603
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	673.144	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/06/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2019 à 30/06/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/06/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.199.227	2.322.023	1.037.137	1.817.322
3.03	Resultado Bruto	1.199.227	2.322.023	1.037.137	1.817.322
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-893.947	-2.041.063	-870.573	-1.769.143
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-723.495	-1.673.468	-838.156	-1.697.673
3.04.02.01	Administrativas	-707.419	-1.631.072	-819.692	-1.665.581
3.04.02.02	Tributárias	-16.076	-42.396	-18.464	-32.092
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	42.795	42.861	21.765	33.740
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-213.247	-410.456	-54.182	-105.210
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	305.280	280.960	166.564	48.179
3.06	Resultado Financeiro	343.963	720.774	561.314	792.611
3.06.01	Receitas Financeiras	1.696.713	3.526.935	2.104.425	4.213.614
3.06.02	Despesas Financeiras	-1.352.750	-2.806.161	-1.543.111	-3.421.003
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	649.243	1.001.734	727.878	840.790
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-214.743	-328.590	-241.479	-273.869
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	434.500	673.144	486.399	566.921
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	434.500	673.144	486.399	566.921
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,56000	0,87000	0,88000	1,02000
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,56000	0,87000	0,88000	1,02000

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/06/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2019 à 30/06/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/06/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	434.500	673.144	486.399	566.921
4.03	Resultado Abrangente do Período	434.500	673.144	486.399	566.921

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/06/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	630.188	-312.151
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.132.567	672.131
6.01.01.01	Lucro/ (Prejuízo) do Período	673.144	566.921
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	188.040	105.210
6.01.01.05	Amortização de Direito de Uso	246.523	0
6.01.01.06	Despesa de Juros	24.860	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-502.379	-984.282
6.01.02.01	(Aumento) Redução Ativos - Contas a Receber	57.320	-63.612
6.01.02.02	Aumento (Redução) Passivos - Contas a pagar	110.704	66.666
6.01.02.03	Aumento(Redução) Passivos - Impostos e Taxas	324.531	262.790
6.01.02.04	(Aumento) Redução Ativos - Impostos a recuperar	-752.312	-844.269
6.01.02.06	Aumento(Redução) Passivos - Outras Obrigações	-83.330	-422.878
6.01.02.09	(Aumento) Redução Ativos - Despesas antecipadas	-160.413	-9.561
6.01.02.11	Aumento(Redução) Passivos - Recursos de terceiros	1.121	26.582
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-76.401	-75.863
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-76.401	-75.863
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-248.253	0
6.03.01	Pagamento de obrigações por arrendamento	-248.253	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	305.534	-388.014
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	320.526	826.884
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	626.060	438.870

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020**(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
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.029.600	0	-1.029.600	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	1.029.600	0	-1.029.600	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	673.144	0	673.144
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	673.144	0	673.144
5.07	Saldos Finais	1.584.600	0	111.003	673.144	0	2.368.747

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/06/2019**(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
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-1.132.716	0	0	-1.132.716
5.04.06	Dividendos	0	0	-1.132.716	0	0	-1.132.716
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	566.921	0	566.921
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	566.921	0	566.921
5.07	Saldos Finais	555.000	0	111.000	566.921	0	1.232.921

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/06/2019
7.01	Receitas	2.568.748	2.010.280
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.631.072	-1.679.146
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-1.631.072	-1.665.581
7.02.04	Outros	0	-13.565
7.03	Valor Adicionado Bruto	937.676	331.134
7.04	Retenções	-410.456	-105.210
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-410.456	-105.210
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	527.220	225.924
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	763.635	840.665
7.06.02	Receitas Financeiras	720.774	806.925
7.06.03	Outros	42.861	33.740
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.290.855	1.066.589
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.290.855	1.066.589
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	617.711	498.918
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	0	750
7.08.03.01	Juros	0	750
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	673.144	566.921
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	673.144	566.921

Comentário do Desempenho

FORTE SECURITIZADORA S.A

Relatório da Administração

Senhores acionistas,

Em cumprimento às determinações legais, submetemos a apreciação de V.Sas. as informações trimestrais da Forte Securitizadora S.A., relativas ao período findo em 30 de junho de 2020, acompanhadas das notas explicativas e do relatório do auditor independente.

Durante o período findo em 30 de junho de 2020, a Companhia emitiu 11 (onze) novas séries de CRIs, totalizando o valor de R\$ 211.580.

O lucro líquido obtido pela Companhia no período findo em 30 de junho de 2020 foi de R\$ 673.144 (R\$ 566.921 em 2019) e o seu patrimônio líquido atingiu o montante de R\$ 2.368.747 (R\$ 1.695.603 em 31 de dezembro de 2019).

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

São Paulo 28 de Agosto de 2020.

A Administração

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2020 - Forte Securitizadora S.A.

Versão: 1

Notas explicativas

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 (“Companhia” ou “Fortesec”) 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 1ª 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.

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 (“HFortes 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 (“Covid-19”) 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

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2020 - Forte Securitizadora S.A.

Versão: 1

Notas explicativas

e passivos. A Administração afirma que não foram observados impactos que pudessem modificar a mensuração dos seus ativos e passivos apresentados nas informações trimestrais de 30 de junho 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”.

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.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2020 - Forte Securitizadora S.A.

Versão: 1

Notas explicativas

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.

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 30 de junho de 2020 foram aprovadas pela Administração da Companhia em 28 de Agosto de 2020.

b) Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo 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

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2020 - Forte Securitizadora S.A.

Versão: 1

Notas explicativas

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 por meio do resultado, 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.

	30/06/2020	31/12/2019
Caixa	473	312
Depósitos Bancários (i)	285	12.792
Depósitos Bancários de Operações em Estruturação (ii)	5.162	32.983
Aplicações financeiras - Fundos Itaú (iii)	620.140	274.439
	626.060	320.526

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

(ii) Depósitos Bancários de Operações em Estruturação - Correspondem às contas correntes de operações que estão sendo estruturadas, mas ainda não foram inscritas 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

	30/06/2020	31/12/2019
Valores a receber dos CRIs	54.212	111.312
Serviços prestados a receber	-	237
Devedores diversos	39.042	39.025
	93.254	150.574

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).

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2020 - Forte Securitizadora S.A.

Versão: 1

Notas explicativas

	30/06/2020	31/12/2019
Antecipação de IRPJ	238.434	-
Antecipação de CSLL	75.852	-
IRRF – Aplicações Financeiras	489.084	-
IRRF – Serviços Prestados	37.286	-
Saldo negativo de IRPJ e CSLL apurado em 2016	1.087	1.070
Saldo negativo de IRPJ e CSLL apurado em 2017	-	6.197
Saldo negativo de IRPJ e CSLL apurado em 2018	351.528	467.059
Saldo negativo de IRPJ e CSLL apurado em 2019	1.346.988	1.313.621
Recolhimento a maior a compensar	22.274	22.274
	2.562.533	1.810.221
Circulante	931.512	220.000
Não Circulante	1.631.021	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.

A movimentação do imobilizado pode ser assim demonstrada:

Depreciação	Taxa anual de Depreciação	31 de dezembro de 2019		
		Custos	Depreciação	Líquido
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	30 de junho de 2020		
		Custos	Depreciação	Líquido
Equipamentos	10%	63.086	(15.593)	47.493
Móveis e utensílios	10%	266.385	(62.863)	203.522
Computadores e periféricos	20%	291.433	(118.870)	172.563
Benfeitorias em imóveis de terceiros (i)	-	712.715	(439.339)	273.376
		1.333.618	(636.665)	696.954
Bens	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixas	Saldo em 30/06/2020
Equipamentos	57.886	5.200	-	63.086
Móveis e utensílios	262.155	4.230	-	266.385
Computadores e periféricos	241.864	49.569	-	291.433
Benfeitorias em imóveis de terceiros (i)	695.313	17.402	-	712.715
	1.257.218	76.401	-	1.333.618
Depreciação/Amortização	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixas	Saldo em 30/06/2020
Equipamentos	(12.448)	(3.145)	-	(15.593)
Móveis e utensílios	(49.473)	(13.390)	-	(62.863)
Computadores e periféricos	(93.477)	(25.393)	-	(118.870)

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2020 - Forte Securitizadora S.A.

Versão: 1

Notas explicativas

Benfeitorias em imóveis de terceiros (i)	(321.106)	(118.233)	-	(439.339)
	(476.504)	(160.161)	-	(636.665)

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

7. Intangível

Os direitos de uso de imóveis correspondem aos locais destinados para a sede da Companhia, cujos aluguéis 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	10%	82.199	(31.169)	51.030
Direito de Uso - Aluguel (i)	-	943.264	(235.346)	707.918
		1.025.463	(266.515)	758.948

Itens	Taxa anual de Amortização	30 de junho de 2020		
		Custos	Amortização	Liquido
Softwares e Programas de Computador	10%	82.199	(59.048)	23.151
Direito de Uso - Aluguel (i)	-	1.575.253	(481.869)	1.093.384
		1.657.452	(540.917)	1.116.535

Itens	Saldo em 31/12/2019		Adições	Saldo em 30/06/2020	
Softwares e Programas de Computador	82.199		-	82.199	
Direito de Uso - Aluguel	943.264		631.989	1.575.253	
	1.025.463		631.989	1.657.452	

Amortização	Saldo em 31/12/2019		Amortizações	Saldo em 30/06/2020	
Software e Programas de Computador	(31.169)		(27.879)	(59.048)	
Direito de Uso - Aluguel	(235.346)		(246.523)	(481.869)	
	(266.515)		(274.402)	(540.917)	

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

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2020 - Forte Securitizadora S.A.

Versão: 1

Notas explicativas

8. Contas a pagar

	30/06/2020	31/12/2019
Honorários contábeis a pagar	18.084	16.136
Honorários jurídicos a pagar	28.000	-
Aluguel a pagar	-	46.250
Fornecedor de serviços de consumo	3.491	-
Fornecedor de serviços na manutenção de softwares	20.523	11.819
Fornecedor de aquisição de softwares	-	27.031
Fornecedor de serviços de organização de eventos	42.067	27.088
Fornecedor de serviços de assessoria e consultoria	19.700	-
Fornecedor de serviços de infraestrutura de TI	34.171	-
Prêmios de seguro a pagar	12.572	-
IPTU a pagar	31.647	-
Cartões de Crédito a pagar	40.545	15.050
Outras contas a pagar	3.815	537
	254.615	143.911

9. Obrigações tributárias

	30/06/2020	31/12/2019
Provisão de imposto de renda e contribuição social (a)	328.590	1.448
Retenções no pagamento de serviços à Pessoa Jurídica	8.340	13.805
PIS e COFINS a recolher	4.634	4.625
ISS a recolher	22.236	20.287
INSS a recolher	1.108	962
IRRF sobre aluguel	9.992	9.242
	374.900	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.

	30/06/2020	31/12/2019
Provisão para imposto de renda	238.434	486.910
Provisão para contribuição social sobre o lucro líquido	90.156	183.927
Total das provisões	328.590	670.837
Antecipações de imposto de renda	(238.434)	(486.910)
Antecipações de contribuição social sobre o lucro líquido	(75.852)	(182.479)
Total das antecipações	(314.286)	(669.389)
Saldo de imposto de renda a pagar/ (recuperar)	-	-
Saldo de contribuição social sobre o lucro líquido a pagar/ (recuperar)	14.304	1.448

10. Outras obrigações

	30/06/2020	31/12/2019
Valor a pagar aos CRI	1.861	63.023
Disponibilidades de operações a liquidar	43	31.775
Recursos de operações encerradas	5.589	5.565
Credores diversos	10.779	1.138
	18.272	101.501

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2020 - Forte Securitizadora S.A.

Versão: 1

Notas explicativas

11. Direito de Uso – Aluguel a pagar

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	(248.353)
Novos contratos de arrendamento	766.694
AVP dos novos contratos de arrendamento	(134.705)
Baixa de juros acumulados (AVP)	24.860
Saldo em 30 de junho de 2020	1.116.414
Curto Prazo	546.309
Longo Prazo	570.105
Períodos	Valor
Jun/21	546.309
Jun/22	422.173
Jun/23	147.932
Total	1.116.414

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:

Como perdas possíveis, nossos consultores jurídicos informam a existência do montante de R\$748.962 de processos de natureza cível.

13. Patrimônio líquido

O Capital Social subscrito é de R\$ 1.584.600, representado por 1.584.600 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. O montante do Capital Social integralizado em 30 de junho de 2020 é de R\$ 1.584.600 e em 2019 é de R\$555.000.

Em Assembleia 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.

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 30 de junho de 2020. O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos lucros básico:

Lucro (Prejuízo) básico por ação	30/06/2020	30/06/2019
Numerador:		
Lucro Líquido do período	673.144	566.921

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2020 - Forte Securitizadora S.A.

Versão: 1

Notas explicativas

Denominador:

Média ponderada do número de ações

Lucro Líquido básico por ação - R\$

775.629	555.000
0,87	1,02

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

	30/06/2020	30/06/2019
Receita de gestão de recebíveis	2.539.080	1.766.759
Receita de estruturação	-	243.521
Receita de break up	29.668	-
(-) PIS	(16.697)	(13.067)
(-) COFINS	(102.750)	(80.411)
(-) ISSQN	(127.278)	(99.480)
	2.322.023	1.817.322

15. Despesas gerais e administrativas

	30/06/2020	30/06/2019
Despesa de consumo	(87.987)	(52.914)
Despesas com condomínio	(75.598)	(159.586)
Despesas com bens não imobilizado	(14.729)	(4.891)
Despesas com locação de softwares	-	(33.599)
Despesas com infraestrutura de TI	(461.001)	(206.203)
Despesas com seguros	(20.432)	(26.162)
Despesas com viagens e estadias	(38.774)	(74.819)
Despesas com patrocínio	-	(75.000)
Despesas operacionais gerais	(31.674)	(26.910)
Institucional, eventos e palestras	(99.083)	(57.019)
Materiais de divulgação, brindes e afins	(25.395)	(11.626)
Despesas com contribuições de classe	(17.275)	(14.465)
Outras despesas administrativas	(48.201)	(61.358)
Despesa com serviços de terceiros	(710.923)	(861.029)
	(1.631.072)	(1.665.581)

16. Resultado Financeiro

	30/06/2020	30/06/2019
Renda de Aplicação em Renda Fixa	3.485.512	4.213.614
Renda de atualização de créditos fiscais	40.801	-
Descontos obtidos	622	-
	3.526.935	4.213.614
	30/06/2020	30/06/2019
Repasse de renda de Aplic. do Patrimônio Separado	(2.757.122)	(3.406.689)
Tarifas bancárias	(9.192)	(13.564)
Multas e Juros	(2.525)	(750)
Juros passivos	(35.839)	-
Descontos concedidos	(1.483)	-
	(2.806.161)	(3.421.003)
	30/06/2020	30/06/2019

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2020 - Forte Securitizadora S.A.

Versão: 1

Notas explicativas

Resultado Financeiro Líquido

720.774	792.611
720.774	792.611

17. Imposto de renda e contribuição social

	30/06/2020	30/06/2019
Imposto de renda	238.434	198.198
Contribuição social	90.156	75.671
	328.590	273.869

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

	30/06/2020	30/06/2019
Lucro antes dos impostos	1.001.734	840.790
Base de cálculo IRPJ e CSLL	1.001.734	840.790
Cálculo do IRPJ		
- Alíquota de 15%	(150.260)	(126.119)
- Alíquota de 10%	(88.174)	(72.079)
Cálculo da CSLL		
- Alíquota de 9%	(90.156)	(75.671)
Total do IRPJ e da CSLL	(328.590)	(273.869)

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

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2020 - Forte Securitizadora S.A.

Versão: 1

Notas explicativas

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 8)	254.615	254.615	254.615	-	-	-	254.615

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.

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 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 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.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2020 - Forte Securitizadora S.A.

Versão: 1

Notas explicativas

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		1,45%	2,17%	2,89%	3,61%	4,34%
IPCA		1,42%	2,13%	2,84%	3,55%	4,26%
IGP-M		1,99%	2,99%	3,98%	4,98%	5,97%
Selic		1,00%	1,50%	2,00%	2,50%	3,00%
	Saldo líquido 30/06/2020	Queda de 50%	Queda de 25%	Cenário Provável	Aumento de 25%	Aumento de 50%
Ativos e passivos líquidos						
CDI	597.748	604.831	608.372	611.913	615.455	618.996
IPCA	-	-	-	-	-	-
IGP-M	(1.116.414)	(1.134.632)	(1.143.740)	(1.152.849)	(1.161.958)	(1.170.067)
TR	-	-	-	-	-	-
Total	(518.666)	(529.801)	(535.368)	(540.936)	(546.503)	(552.071)

Saldo nas demonstrações financeiras	30/06/2020	CDI	IPCA	IGP-M	TR	Sem indexador
Caixa e bancos (Nota 3)	5.920	-	-	-	-	5.920
Aplicações financeiras (Nota 3) (*)	620.140	620.140	-	-	-	-
Outros Créditos (Nota 4)	103.098	-	-	-	-	103.098
Total dos ativos com riscos financeiros	729.158	620.140	-	-	-	109.018
Contas a pagar (Nota 8)	(254.615)	-	-	-	-	(254.615)
Recursos de Terceiros	(22.392)	(22.392)	-	-	-	-
Outras Obrigações (Nota 10)	(18.272)	-	-	-	-	(18.272)
Direito de Uso – Aluguel a pagar (Nota 11)	(1.116.414)	-	-	(1.116.414)	-	-
Total dos passivos com riscos financeiros	(1.411.693)	(22.392)	-	(1.116.414)	-	(273.048)
Total dos ativos e passivos com riscos financeiros	(682.535)	597.748	-	(1.116.414)	-	(164.030)

(*) Remunerado a 82% da CDI.

g) Determinação do valor justo dos instrumentos financeiros

Os valores de mercado informados em 30 junho 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.

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

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2020 - Forte Securitizadora S.A.

Versão: 1

Notas explicativas

- 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 3)	2	620.140	274.439
Outros Créditos (Nota 4)	2	103.098	150.574
Passivos			
Contas a pagar (Nota 8)	2	254.615	143.911
Recursos de Terceiros	2	22.392	21.271
Outras Obrigações (Nota 10)	2	18.272	101.501
Direito de Uso – Aluguel a Pagar (Nota 11)	2	1.116.414	707.918

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
D&O	33.000.000
Total em R\$ (Mil)	40.720.000

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2020 - Forte Securitizadora S.A.

Versão: 1

Notas explicativas

21. 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 56 (cinquenta e seis) patrimônios separados, que totalizam ativos no montante de R\$ 4.352.242 bi, que são lastro para R\$2.770.238 bi em Certificados de Recebíveis Imobiliários e Certificado de Recebíveis do Agronegócio.

No semestre findo em 30 de junho 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_369 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.

Em 29 de abril de 2020, a Companhia fez a emissão do CRI 395_406 série da 1º Emissão e a operação se concretizou efetivamente em 06 de maio de 2020 no valor de R\$30.000 mil.

Notas Explicativas

ITR - Informações Trimestrais - 30/06/2020 - Forte Securitizadora S.A.

Versão: 1

Notas explicativas

Em 15 de maio de 2020, a Companhia fez a emissão do CRI 407_412 série da 1º Emissão e a operação se concretizou efetivamente em 05 de junho de 2020 no valor de R\$4.000 mil.

Em 08 de junho de 2020, a Companhia fez a emissão do CRI 417_420 série da 1º Emissão e a operação se concretizou efetivamente em 30 de julho de 2020 no valor de R\$3.280 mil.

Em 23 de junho de 2020, a Companhia fez a emissão do CRI 421_427 série da 1º Emissão e a operação se concretizou efetivamente em 26 de junho de 2020 no valor de R\$40.050 mil.

Em 30 de junho de 2020, a Companhia fez a emissão do CRI 428_437 série da 1º Emissão e a operação se concretizou efetivamente em 31 de julho de 2020 no valor de R\$1.000 mil.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial

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 30 de junho de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações 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.

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

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de seis meses findo em 30 de junho 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, 28 de agosto de 2020.

ERNST & YOUNG

Auditores Independentes S.S.

CRC-2SP034519/O-6

Marcos Kenji de Sá Pimentel Ohata

Contador CRC - 1SP209240/O-7

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Forte Securitizadora S/A

Semestre findo em 30 de junho 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 semestre findo em 30 de junho de 2020.

São Paulo, 28 de agosto de 2020

A Administração

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

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

FORTE SECURITIZADORA S/A

Semestre findo em 30 de junho de 2020

RELACIONAMENTO COM OS AUDITORES INDEPENDENTES

Informamos que a companhia não contraiu outros serviços junto ao auditor independente responsável pela revisão das informações trimestrais que não sejam relativos a trabalhos de revisão.

Em cumprimento à instrução CVM nº 480 de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as conclusões expressas na revisão dos auditores independentes referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2020.

São Paulo, 28 de Agosto de 2020.

A ADMINISTRAÇÃO