



## **Fortbrasil Securitizadora S.A.**

### **Demonstrações Financeiras**

Em 30 de junho de 2021

com Relatório dos auditores independentes

**Fortbrasil Securitizadora S.A.**

Demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2021

**Índice**

Relatório de revisão dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras.....	3
--	---

**Demonstrações financeiras**

Balanco patrimonial .....	5
Demonstração do resultado.....	6
Demonstração do resultado abrangente.....	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....	8
Demonstração dos fluxos de caixa .....	9
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	10

## **Relatório de revisão dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras**

Aos  
Administradores e Acionistas da  
**Fortbrasil Securitizadora S.A.**  
Fortaleza – CE

### **Revisão das demonstrações financeiras**

Revisamos as demonstrações financeiras da **Fortbrasil Securitizadora S.A.** (“**Companhia**”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 10 de maio de 2021 (Data de constituição) a 30 de junho de 2021, elaborados sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é emitir um relatório sobre essas demonstrações contábeis com base em nossa revisão.

A Administração é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas demonstrações financeiras intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

### **Alcance da revisão**

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (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 demonstração financeira intermediária 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**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias acima referidas, não apresentem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Fortbrasil Securitizadora S.A em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de 10 de maio de 2021 (Data de constituição) a 30 de junho de 2021, de acordo com o CPC 21 (R1).

## **Ênfase**

### **Impactos do Covid-19 nas demonstrações financeiras**

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1.1 às demonstrações financeiras, na qual a Fortbrasil Securitizadora S.A avalia os impactos do COVID-19 em seus negócios e as ações em curso para mitigar seus efeitos.

São Paulo, 27 de agosto de 2021.

**Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes S.S.**

CRC 2SP-031.269/O-1



**Fábio Rodrigo Muralo**

Contador CRC 1SP-212.827/O-0

## Fortbrasil Securitizadora S.A.

### Balancos patrimoniais em 30 de junho de 2021

(Em Reais)

Ativo	<u>Notas</u>	<u>30/06/21</u>	Passivo	<u>Notas</u>	<u>30/06/21</u>
<b>Circulante</b>			<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalente a caixa	4	16.271.118	Obrigações por Repasses	7	2.682
<b>Total do ativo circulante</b>		16.271.118	<b>Total do passivo circulante</b>		2.682
<b>Não Circulante</b>			Debêntures	6	49.000.000
Direitos vinculados à cessão de créditos	5	32.741.491	<b>Total do passivo não circulante</b>		49.000.000
<b>Total do ativo circulante</b>		32.741.491	<b>Patrimônio líquido</b>		
			Capital social	8.1	10.000
			Prejuízos acumulados		(74)
			<b>Total do patrimônio líquido</b>		9.926
<b>Total do ativo</b>		49.012.609	<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		49.012.609

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Fortbrasil Securitizadora S.A.

### Demonstração do resultado Período de 10 de maio de 2021 (data de abertura) a 30 de junho de 2021

(Em Reais)

	<u>Notas</u>	<u>De 10/05/2021 a 30/06/2021</u>
<b>Despesas de intermediação financeira</b>		(74)
Despesas com tarifas e similares	8.2	(74)
<b>Resultado antes de tributos e participações</b>		(74)
<b>Resultado do período</b>		(74)
Prejuízo líquido por ação (em R\$)		- 0,007369

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Fortbrasil Securitizadora S.A.

### Demonstração do resultado abrangente Período de 10 de maio de 2021 (data de abertura) a 30 de junho de 2021

(Em Reais)

	<u>De 10/05/2021 a 30/06/2021</u>
Resultado do período	(74)
Resultados abrangentes	-
<b>Resultado abrangente total do exercício</b>	<u><u>(74)</u></u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Fortbrasil Securitizadora S.A.

### Demonstração das mutações do patrimônio líquido Período de 10 de maio de 2021 (data de abertura) a 30 de junho de 2021

(Em Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 10 de maio de 2021</b>		-	-	-
Integralização de capital social	8.1	10.000	-	10.000
Resultado do período		-	(74)	(74)
<b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>		<u>10.000</u>	<u>(74)</u>	<u>9.926</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



**Fortbrasil Securitizadora S.A.**  
**Demonstração dos fluxos de caixa**  
**Período de 10 de maio de 2021 (data de abertura) a 30 de junho de 2021**

(Em Reais)

	De 10/05/2021 a 30/06/2021
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>	
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	(74)
<b>Ajustes por:</b>	
<b>Redução (aumento) de ativos operacionais</b>	
<b>Aumento (redução) de passivos operacionais</b>	
Obrigações por repasse	2.682
<b>Caixa líquido proveniente pelas atividades operacionais</b>	2.609
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>	
Aquisição de direitos creditórios	(32.741.491)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	(32.741.491)
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>	
Integralização do capital social	10.000
Captação por emissão de debêntures	49.000.000
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	49.010.000
<b>Aumento de caixa e equivalentes a caixa</b>	16.271.118
<b>Demonstração de aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	
No início do período	-
No fim do período	16.271.118
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	16.271.118

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Fortbrasil Securitizadora S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2021

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **1 Contexto operacional**

A FORTBRASIL SECURITIZADORA S.A. (“Companhia”) foi constituída por meio da Assembleia Geral de Constituição realizada no dia 28 de abril de 2021 e é subsidiária integral da FORTBRASIL ADMINISTRADORA DE CARTÕES DE CRÉDITO S.A. (“FORTBRASIL IP”), instituição de pagamento regulamentada pelo Banco Central do Brasil.

O objeto social da Companhia é (a) a aquisição e securitização de quaisquer direitos creditórios originados por atividades empresariais e de títulos e valores mobiliários lastreados em tais ativos, direta ou indiretamente (“Direitos Creditórios”); (b) a emissão e a colocação, privada ou perante os mercados financeiro e de capitais, de qualquer título ou valor mobiliário compatível com suas atividades, respeitados os trâmites da legislação e da regulamentação aplicáveis; (c) a realização de negócios e a prestação de serviços relacionados às operações de securitização de créditos supracitadas; e (d) a realização de operações em mercados de derivativos, com a função de proteção de riscos de sua carteira de créditos (hedge).

O Companhia tem como objetivo principal a securitização de recebíveis da FORTBRASIL IP, originados das transações de pagamento realizadas por meio dos cartões de crédito emitidos pela instituição de pagamento aos seus titulares, correspondendo, pois, a recebíveis comerciais, ativos empresariais ou, ainda, de outros ativos. Desta forma, a Companhia está categorizada nas atividades de securitização não regulamentada, pois não opera com créditos imobiliários, financeiros e agrícolas.

#### **1.1 Impactos do COVID-19**

Em atendimento ao Ofício Circular SNC/SEP 02/2020 da CVM, a Companhia analisou e não identificou quaisquer alterações significativas na operação.

A Administração revisou os possíveis impactos e concluiu que não existe ajustes ou considerações a serem realizadas nas informações contábeis findas em 30 de junho de 2021.

## **Fortbrasil Securitizadora S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2021

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

## **2 Base de elaboração e preparação das demonstrações contábeis**

### **2.1. Autorização**

A autorização para a conclusão e apresentação das demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 27 de agosto de 2021.

### **2.2. Declaração de conformidade**

As presentes demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira, e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As demonstrações contábeis são apresentadas em Real (R\$), que é a moeda funcional da Companhia.

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas pode incluir entre outros a avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para litígios e riscos.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissa periodicamente, não superior a um ano.

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

### **2.3. Base de mensuração**

Estas demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

### **2.4. Moeda funcional**

As demonstrações contábeis são apresentadas em valores expressos em Reais, que é a moeda funcional da Companhia.

## **Fortbrasil Securitizadora S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2021

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

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

A aplicação de políticas e práticas contábeis pode requerer o uso de estimativas e julgamentos que impactam a mensuração de elementos reconhecidos nas demonstrações contábeis.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissa periodicamente, em prazos nunca superiores a um ano.

## **Fortbrasil Securitizadora S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2021

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **3 Principais políticas contábeis**

#### **3.1. Apuração de resultados**

As receitas e despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência.

#### **3.2. Caixa e equivalente a caixa**

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, como por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

#### **3.3. Instrumentos financeiros**

Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido, quando não for mensurado a valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativo financeiro ou passivo financeiro.

Os ativos financeiros são subsequentes mensurados por: (i) custo amortizado; (ii) valor justo por meio do resultado (“VJR”); ou (iii) valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“VJORA”).

Via de regra, os passivos financeiros devem ser mensurados subsequentemente pelo custo amortizado ou pelo VJR, salvo especificação contrária definida no Pronunciamento Técnico CPC 48 Instrumentos Financeiros.

##### **3.3.1. Direitos vinculados à cessão de créditos**

Correspondem ao preço pago pela aquisição de direitos creditórios cedidos pela Fortbrasil IP à Companhia, sem transferência substancial de riscos e benefícios, acrescido de encargos financeiros, liquidados mensalmente em favor da Companhia.

São gerenciados de forma a receber fluxos de caixas, que são derivados da liquidação dos direitos creditórios, mas cujos volumes efetivamente apropriados pela Companhia são determinados com base em instrumentos contratuais – a escritura da emissão debêntures a que se vincula a operação de cessão de direitos creditórios (“Escritura”) – e são destinados ao adimplemento de garantias e compromissos relacionadas à emissão, conforme programação de alocação de recursos.

Os fluxos de caixa efetivamente apropriados são enquadrados, pela Companhia, nas categorias de principal (preço pago pela aquisição dos direitos creditórios, derivado da aplicação dos recursos obtidos com a emissão de debêntures) e juros (encargos financeiros cobrados da cedente para honrar com as despesas da emissão, conforme regra estabelecida na Escritura), razão pela qual designa o ativo pelo custo amortizado.

A Companhia deve deixar de reconhecer o ativo, no momento em que não tiver mais direito aos seus fluxos de caixa, em decorrência do evento de resolução total da cessão, de acordo com os dispositivos do contrato de cessão.

## **Fortbrasil Securitizadora S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2021

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **3. Principais políticas contábeis--Continuação**

#### **3.3. Instrumentos financeiros--Continuação**

##### **3.3.2. Debêntures**

São mensuradas pelo custo amortizado, contabilizadas, portanto, pelo valor líquido efetivamente recebido pela Companhia (valor integralizado pelos debenturistas, deduzido dos custos de transação). São considerados encargos financeiros o pagamento de juros e os gastos diretos e incrementais com a captação do recurso, sendo apropriados ao resultado em função da fluência do prazo, com base na taxa interna de retorno.

#### **3.4. Tributos sobre o lucro**

A provisão para imposto de renda é constituída com base no lucro real (tributável) à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% e a provisão para contribuição social à alíquota de 9%, conforme legislação em vigor. A Companhia não possui créditos tributários; caso os venha a ter, serão reconhecidos somente no momento em que houver perspectiva consistente de sua realização.

#### **3.5. Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)**

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

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

## **4 Caixa e equivalentes a caixa**

<b>Descrição</b>	<b>30/06/2021</b>
Depósitos bancários	16.271.118
<b>Total</b>	<b>16.271.118</b>

## **5 Direitos vinculados à cessão de créditos**

Os recursos obtidos com a emissão de debêntures são investidos em direitos creditórios. Os direitos vinculados à cessão de créditos correspondem ao preço pago pela Companhia (cessionária) à Fortbrasil IP (cedente) pela aquisição de direitos creditórios, acrescido de eventuais encargos financeiros cobrados da cedente pela cessionária, para fazer face aos encargos diretamente atribuíveis à captação dos recursos financeiros. Ao final do mês de junho, a Companhia realizou a primeira aquisição de direitos creditórios pelo preço de R\$ 32.741.491, cujo valor de face total, nesta data de apresentação, soma R\$ 48.763.048.

Todas as operações de cessão de direitos creditórios são regradas por contrato de promessa de cessão de direitos creditórios e outras avenças firmado entre a Companhia e a Fortbrasil IP, em 25 de junho do corrente ano.

## **Fortbrasil Securitizadora S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2021

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **5. Direitos vinculados à cessão de créditos--Continuação**

As referidas cessões compreendem a totalidade dos direitos creditórios, presentes e futuros, devidos ou a serem devidos pelos portadores dos cartões de crédito emitidos pela Fortbrasil IP a seus titulares, inclusive de cartões adicionais, originados das transações de pagamento realizadas por meio dos referidos cartões de crédito, selecionados conforme critérios de elegibilidade, previstos no contrato supramencionado.

A precificação dos direitos creditórios segue critérios estabelecidos no contrato de cessão, dentre os quais, destaca-se o atendimento à razão mínima de cessão – quociente mínimo de 143%, obtido pela divisão do saldo de ativos vinculados e o saldo devedor das debêntures, originadoras dos recursos investidos na aquisição dos direitos creditórios, que deve ser observado a qualquer tempo, até o resgate integral das debêntures.

Do fluxo de caixa gerado pelo pagamento dos direitos creditórios adquiridos, a Companhia retém a quantidade mínima de garantia requerida em contrato (montante mínimo apropriado pela Companhia destinado ao cumprimento de obrigações financeiras e à composição de reservas) e direciona o saldo remanescente a Fortbrasil IP.

A Companhia não está substancialmente exposta a variabilidade dos fluxos de caixa dos direitos creditórios adquiridos, pois os instrumentos contratuais que regem as operações de cessão estabelecem meios à cedente ou parte relacionada desta de restituir a contraprestação paga pelos direitos creditórios e compensar eventuais perdas nas quais a Companhia venha a incorrer. Além disso, a Fortbrasil IP continua sendo responsável pela gestão da concessão e recuperação de créditos dos titulares de cartões cedidos. Os direitos creditórios, portanto, são adquiridos sem a transferência de riscos e benefícios.

### **6 Debêntures**

Em 21 de junho do corrente ano, a Companhia realizou a primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia fidejussória adicional, em série única, para distribuição pública com esforços restritos, no valor total de R\$ 100.000.000. No dia 29 de junho de 2021, foram integralizados, pelo Pátria Crédito Estruturado Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, R\$ 49.000.000.

A remuneração das debêntures contempla juros remuneratórios correspondente à variação de 100% da taxa DI, acrescida de *spread* de 5,5% ao ano.

## **Fortbrasil Securitizadora S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2021

(Valores expressos em Reais, exceto quando mencionado de outra forma)

### **7 Obrigações por repasses**

As obrigações por repasses no montante de R\$ 2.682, correspondem à contrapartida dos pagamentos dos direitos creditórios compensados na conta centralizadora (conta destinada a arrecadação dos pagamentos de boletos de fatura na rede bancária e dos repasses de pagamentos efetuados nos estabelecimentos comerciais parceiros). Sua liquidação ocorre à medida que a Companhia retém a quantidade mínima de garantia requerida em contrato e repassa o valor devido à Fortbrasil IP. Portanto o saldo presente corresponde a valores ainda a serem retidos ou repassados à Fortbrasil IP, com base na regra de alocação de recursos, conforme estabelecido na Escritura de Emissão de Debêntures.

### **8 Patrimônio líquido**

#### **8.1. Capital social**

O capital social da Companhia é de R\$ 10.000, totalmente subscrito e integralizado, dividido em 10.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, com preço de emissão de R\$ 1 por ação.

#### **8.2. Lucros (prejuízos) acumulados**

A Companhia efetivamente iniciou suas atividades no dia 29 de junho do corrente, quando da integralização das debêntures destinadas à aquisição dos direitos creditórios efetivada ainda no mês de junho. Neste íterim a Companhia registrou apenas despesas pré-operacionais, que resultaram no prejuízo intermediário acumulado de R\$ 74.

### **9 Transações com partes relacionadas**

As transações com partes relacionadas existentes correspondem às aquisições, por parte da Companhia, de direitos creditórios, sem transferência de riscos e benefícios, junto à sua subsidiária integral, a Fortbrasil IP (vide nota 5), que, declara-se, ocorrem em condições usuais de mercado.

### **10 Relação com auditores**

A empresa de auditoria independente por nos contratada, não realizou nenhum outro serviço durante o exercício social, além da auditoria externa.

### **11 Eventos subsequentes**

Não ocorreram eventos subsequentes após a data de encerramento do exercício findo em 30 de junho de 2021.