

São Paulo, 30 de setembro de 2020.

BANCO CENTRAL DO BRASIL

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS – JUNHO/2020

Em cumprimento à Carta Circular 3981/2019, encaminhamos a V.Sa., o documento 9010:

Relatório da Diretoria sobre os Negócios Sociais e os principais fatos administrativos do período.

Demonstrações Financeiras

- Balanço
- Demonstração do Resultado
- Demonstração do Fluxo de Caixa
- Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Notas Explicativas

RAI – Relatório da Auditoria

Documentos relacionados a esta correspondência foram publicados em 30/09/2020 no sítio eletrônico www.faircorretora.com.br

Declaramos nossa responsabilidade quanto ao conteúdo dos documentos contidos nos arquivos citados acima.

Atenciosamente

JOSE LAVIA
JUNIOR:17299151839

Assinado de forma digital por JOSE
LAVIA JUNIOR:17299151839
Dados: 2020.09.30 15:37:10 -03'00'

THAIS LUZIA
LAVIA:22198764890

Assinado de forma digital por THAIS
LUZIA LAVIA:22198764890
Dados: 2020.09.30 15:37:43 -03'00'

Fair Corretora De Cambio S/A
CNPJ Nº 32.648.370/0001-26

VALDEMIR
SOPRANI:53807405887

Assinado de forma digital por
VALDEMIR SOPRANI:53807405887
Dados: 2020.09.30 15:21:46 -03'00'

Valdemir Soprani

Contador

CRCSP 088327/O-0

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Submetemos à apreciação dos prezados acionistas as demonstrações contábeis da FAIR.CORRETORA DE CÂMBIO S/A, relativas ao semestre encerrado em 30 de junho de 2020, comparadas ao mesmo período do ano anterior, e acompanhadas do relatório dos auditores independentes, em cumprimento às normas vigentes.

A humanidade foi surpreendida pela pandemia de COVID-19 ainda no primeiro trimestre de 2020, que ocasionou uma brutal desaceleração da atividade econômica mundial o que em consequência afetou negativamente nosso ambiente de negócios.

Considerando que esta situação persistirá ao menos até meados de 2021, adotamos diversas ações visando o bem estar de nossos colaboradores, bem como a estrita observância com o que determina nossa política de gerenciamento de riscos e de capital.

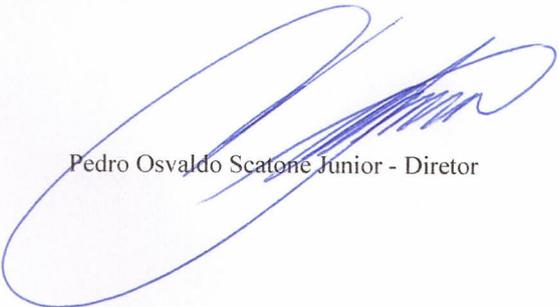
Como empresa socialmente responsável, a FAIR CORRETORA DE CÂMBIO S/A, renova seu compromisso em oferecer produtos e serviços baseados em seus princípios de ética, segurança e credibilidade.

Atenciosamente,

FAIR CORRETORA DE CÂMBIO S/A.



José Lavia Junior – Diretor



Pedro Osvaldo Scatone Junior - Diretor

FAIR CORRETORA DE CÂMBIO S/A
CNPJ: 32.648.370/0001-26
BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE JUNHO DE 2020 e 31 DE DEZEMBRO DE 2019

(R\$. Mil)

ATIVO				PASSIVO			
	Nota	2020	2019		Nota	2020	2019
CIRCULANTE		52.096	26.794	CIRCULANTE		40.429	11.069
Equivalentes de Caixa	4	17.737	6.191	Relações Interdependências		13.231	3.529
Títls e Vires Mob. Instr. Financ. Deriv.	5.1	7.303	9.050	Ordens de Pagamentos	10	13.231	3.529
Carteira Própria		7.303	7.244				
Vinculados a Prestação de Garantia		0	1.806				
Outros Créditos		27.026	11.515	Outras Obrigações		27.198	7.540
Câmbio	6	23.973	6.074	Cambio		24.021	5.161
Rendas a Receber		3.008	2.983	Fiscais e Previdenciárias		1.960	1.369
Negociação e Intermediação de Valores		8	15	Diversas	11	1.217	1.010
Diversos	7.1	471	2.860				
Provisão p/ Outros Créditos Liq. Duvidosa		(434)	(417)				
Outros Valores e Bens		30	38				
Despesas Antecipadas		30	38				
NÃO CIRCULANTE				NÃO CIRCULANTE			
Títls e Vires Mob. Instr. Financ. Deriv.	5.1	3.033	0	Outras Obrigações		22.889	22.542
Carteira Própria		1.192	0	Fiscais e Previdenciárias		21.752	20.703
Vinculados a Prestação de Garantia		1.841	0	Diversos	12	1.137	1.839
Outros Créditos		20.662	19.995	PATRIMÔNIO LIQUIDO		12.958	13.588
Impostos a Recuperar/Compensar		622	628	Capital Social			
Diversos	7.2	20.040	19.367	De Domiciliados No País	13	8.617	8.617
Investimentos		81	81	Reserva de Lucros		242	242
Outros Investimentos	8	81	81	Ajuste Vir de Mercado		-	-
Imobilizado de Uso		379	302	Lucros a Disposição dos Quotistas		4.099	4.729
Outras Imobilizações de Uso	9	379	302				
Intangível		25	27	TOTAL DO PASSIVO		76.276	47.199
Outros Ativos Intangíveis		25	27				
TOTAL DO ATIVO		76.276	47.199				

Explicativas são Parte Integrante das Demonstrações Financeiras

Diretoria

JOSE LAVIA
JUNIOR:17299151839

Assinado de forma digital por
JOSE LAVIA JUNIOR:17299151839
Dados: 2020.09.30 14:34:12 -03'00'

THAIS LUZIA
LAVIA:22198764890

Assinado de forma digital por
THAIS LUZIA LAVIA:22198764890
Dados: 2020.09.30 14:40:52 -03'00'

VALDEMIR
SOPRANI:53807405887

Assinado de forma digital por
VALDEMIR SOPRANI:53807405887
Dados: 2020.09.30 14:09:51 -03'00'

Valdemir Soprani
Contador CRC-1SP 088.327/0-O

FAIR CORRETORA DE CÂMBIO S/A
CNPJ: 32.648.370/0001-26
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMONIO LIQUIDO
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019

Discriminação						(R\$. Mil)
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	LUCROS A DISPOSIÇÃO ACIONISTAS	AJUSTE AO VALOR DE MERCADO	LUCROS PREJUIZOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS EM 01.01.2019	8.617	242	6.546	61	0	15.466
Prejuízo do Semestre					(1.281)	(1.281)
Transferencias						
. Absorção do Prejuízo			(1.281)		1.281	-
SALDOS EM 30.06.2019	8.617	242	5.265	61	0	14.185
MUTAÇÕES	-	-	(1.281)	-	-	(1.281)
SALDOS EM 01.01.2020	8.617	242	4.729	0	0	13.588
Prejuízo do Semestre					(630)	(630)
. Absorção do Prejuízo			(630)		630	-
SALDOS EM 30.06.2020	8.617	242	4.099	-	0	12.958
MUTAÇÕES	-	-	(630)	-	-	(630)

As Notas Explicativas são Parte Integrante das Demonstrações Financeiras.

Diretoria

JOSE LAVIA
JUNIOR:17299151839

Assinado de forma digital por JOSE LAVIA JUNIOR:17299151839
 Dados: 2020.09.30 14:36:51 -03'00'

THAIS LUZIA
LAVIA:22198764890

Assinado de forma digital por THAIS LUZIA LAVIA:22198764890
 Dados: 2020.09.30 14:40:34 -03'00'

VALDEMIR
 SOPRANI:53807405887

Valdemir Soprani

Contador CRC-1SP 088.327/0-0

Assinado de forma digital por VALDEMIR SOPRANI:53807405887
 Dados: 2020.09.30 14:10:13 -03'00'

FAIR CORRETORA DE CÂMBIO S/A
CNPJ: 32.648.370/0001-26
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 e 2019

	NOTA	2.020	(R\$. Mil) 2.019
RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		11.650	14.312
Resultado de Operações de Câmbio		11.603	13.968
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		47	344
RESULTADO BRUTO DA INTERMED. FINANCEIRA		11.650	14.312
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS		(11.914)	(15.370)
Receitas de Prestações de Serviços		16.586	16.906
Provisão para Outros Créditos de Liqu. Duvidosa		-17	-154
Despesas de Pessoal		-6.142	-6.237
Outras Despesas Administrativas		-20.709	-23.265
Despesas Tributárias		-2.275	-2.500
Outras Despesas/Receitas Operacionais		643	-120
RESULTADO OPERACIONAL		(264)	(1.058)
RESULTADO ANTES DA TRIBUT. SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		(264)	(1.058)
Imposto de Renda e Contribuição Social		-366	-223
PREJUÍZO DO PERÍODO		(630)	(1.281)
Quantidade de Ações:	11	8.617	8.617
Prejuízo por ação		(0,07311)	(0,14866)

As Notas Explicativas são Parte Integrante das Demonstrações Financeiras

VALDEMIR
SOPRANI:53807405887

Assinado de forma digital por VALDEMIR
SOPRANI:53807405887
Dados: 2020.09.30 14:10:32 -03'00'

Valdemir Soprani

Contador CRC-1SP 088.327/0-0

Diretoria

JOSE LAVIA
JUNIOR:17299151839

Assinado de forma digital por
JOSE LAVIA JUNIOR:17299151839
Dados: 2020.09.30 14:37:16
-03'00'

THAIS LUZIA
LAVIA:2219876489

Assinado de forma digital por
THAIS LUZIA LAVIA:22198764890
Dados: 2020.09.30 14:40:16 -03'00'

0

FAIR CORRETORA DE CAMBIO S/A
CNPJ/MF n.º 32.648.370/0001-26
DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - METODO INDIRETO
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 e 2019

	(R\$. Mil)	
	2.020	2.019
Fluxo de Caixa das atividades operacionais		
Resultado do semestre/exercício	-630	-1.281
Depreciação e amortização	49	49
Variações nos ativos e passivos		
(Aumento)/Redução em Títtls e Vires Mobls	-1.286	5.366
(Aumento)/Redução em outros créditos	-16.170	-14.608
Aumento/(Redução) em outras obrigações	29.707	19.602
Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplicadas nas) atividades operacionais	11.670	9.128
Fluxo de Caixa das atividades de investimentos		
Compras de Imobilizado	-124	-22
Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplicadas nas) atividades de investimentos	-124	-22
Fluxo de Caixa das atividades de financiamento		
Pagamentos de Lucros/Dividendos	0	0
Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplicadas nas) atividades de financiamentos	0	0
Aumento/Redução líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	11.546	9.106
Aumento (Redução) nas disponibilidades:	11.546	9.106
No início do semestre	6.191	12.178
No final do semestre	17.737	21.284

As notas explicativas integram as Demonstrações Financeiras

VALDEMIR
 SOPRANI:53807405887

Assinado de forma digital por
 VALDEMIR SOPRANI:53807405887
 Dados: 2020.09.30 14:10:53 -03'00'

Diretoria

Valdemir Soprani
 Contador CRC-1SP 088.327/0-O

JOSE LAVIA
 JUNIOR:17299151839

Assinado de forma digital por
 JOSE LAVIA JUNIOR:17299151839
 Dados: 2020.09.30 14:37:31 -03'00'

THAIS LUZIA
 LAVIA:22198764890

Assinado de forma digital por
 THAIS LUZIA LAVIA:22198764890
 Dados: 2020.09.30 14:39:59 -03'00'

FAIR CORRETORA DE CAMBIO S/A
CNPJ/MF n.º 32.648.370/0001-26
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
Semestres findos em junho 2020 e 2019

	Em R\$ Mil	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro/Prejuízo Líquido do Período	(630)	(1.281)
(+-) Ganhos/Perdas de conversão das Demonstrações Contábeis	-	-
(+ -) Ganhos ou Perdas Atuariais (benefícios a empregados)	-	-
(+ -) Mudanças nos valores justos de instrumentos de Hedge	-	-
(+-) Parcela de outros resultados abrangentes	-	-
RESULTADO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	(630)	(1.281)
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	(630)	(1.281)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

VALDEMIR SOPRANI:53807405887 Assinado de forma digital por VALDEMIR
SOPRANI:53807405887
Dados: 2020.09.30 14:11:14 -03'00'

VALDEMIR SOPRANI
Contador
CRC 1SP`088327/O-0

Diretoria

JOSE LAVIA
JUNIOR:17299151839 Assinado de forma digital por JOSE
LAVIA JUNIOR:17299151839
Dados: 2020.09.30 14:37:47 -03'00'

THAIS LUZIA
LAVIA:22198764890 Assinado de forma digital por
THAIS LUZIA LAVIA:22198764890
Dados: 2020.09.30 14:39:36 -03'00'

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
ENCERRADAS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019
(R\$ mil)

1) Contexto Operacional:

A Corretora tem por objetivo social intermediar operações de câmbio, inclusive em Bolsas de Mercadorias e Futuros e a prática de operações no mercado de taxas flutuantes.

2) Apresentação das Demonstrações Financeiras:

Tais Demonstrações foram elaboradas de acordo com as normas regulamentares constantes do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF, e estão sendo apresentadas em conformidade com a atual legislação societária e com as práticas contábeis, em observância aos Pronunciamentos Contábeis homologados pelo Banco Central do Brasil, que incluem estimativas e premissas, como a mensuração de provisões para perdas de créditos a receber, estimativas do valor justo de certos instrumentos financeiros, estimativas para a determinação da vida útil de ativos e provisões necessárias para passivos contingentes, portanto, os resultados efetivos podem ser diferentes destas estimativas e premissas.

A resolução CMN nº 4.720/2019 e a Circular Bacen nº 3.959/2019 estabeleceram critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das Demonstrações Financeiras com vigência a partir de janeiro/2020, incluindo a apresentação da Demonstração do Resultado Abrangente. A norma prevê ainda que o balanço patrimonial passa a ser apresentado comparativamente à posição patrimonial do final do exercício social imediatamente anterior, sendo as demais demonstrações comparativamente à posição de 30 de junho de 2019.

A Diretoria da Fair autorizou a conclusão da elaboração das Demonstrações Financeiras em 22/09/2020.

3) Principais Diretrizes Contábeis:

- a) **Apuração dos Resultados:** As receitas e Despesas são contabilizadas de acordo com o regime de competência;
- b) **Caixa e Equivalentes de Caixa:** São representados por disponibilidades em moeda nacional, estrangeira e aplicações no mercado aberto, cujos vencimentos das operações na data da efetiva aplicação são iguais ou inferiores a 90 dias, apresentando risco insignificante de mudança de valor justo, e são utilizadas com objetivo de gerenciar os compromissos de curto prazo. As aplicações interfinanceiras de liquidez estão reconhecidas pelos valores de aquisição (papéis de compra), cujos rendimentos incorridos estão reconhecidos até a data do balanço.
- c) **Moeda estrangeira:** Transações em moeda estrangeira, isto é, todas aquelas que não realizadas na moeda funcional, são convertidas pela taxa de câmbio das datas de cada transação. Ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional pela taxa de câmbio da data do fechamento.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
ENCERRADAS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019

Os ganhos e as perdas de variações nas taxas de câmbio sobre os ativos e os passivos monetários são reconhecidos na demonstração de resultados.

- d) **Aplicações Interfinanceiras de Liquidez:** Estão apresentadas pelo valor de aplicação, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço.
- e) **Ativo Circulante e Realizável a Longo Prazo:** Demonstrados pelos valores de custo e/ou de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos até a data do balanço;
- f) **Permanente:** Demonstrado pelo valor do custo de aquisição, está sujeito à avaliação do valor recuperável em períodos anuais ou em maior frequência se as condições ou as circunstâncias indicarem a possibilidade de perda dos seus valores e sua avaliação considera os seguintes aspectos:

- **Investimentos** - São avaliados pelo método de custo de aquisição, deduzidos de provisão para perda, quando aplicável.
- **Imobilizado** - Está contabilizado ao custo da aquisição e a depreciação é calculada pelo método linear, com base em taxas que levam em consideração a vida útil-econômica dos bens, segundo parâmetros estabelecidos pela legislação tributária sendo: 20% a.a. para Sistema de Transporte – Veículos e Sistema de Processamento de Dados e 10% a.a. para as demais contas.
- **Ativos intangíveis:** São demonstrados ao custo de aquisição, líquidos das respectivas amortizações acumuladas. As amortizações são calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil-econômica estimada dos direitos de uso;

A Corretora manteve os saldos dos bens registrados no Ativo imobilizado ao custo histórico, em razão de não terem sido identificados indícios de desvalorização, os quais não excedem o valor recuperável.

- g) **Provisões, Ativos e Passivos Contingentes:** O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas e passivas e também das obrigações legais são efetuadas de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25, o qual foi aprovado pela Resolução nº 3.823/09 do CMN, sendo:

Ativos Contingentes, não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possui controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não caibam mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo.

Provisões, são constituídas levando em consideração a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento de tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações, e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
ENCERRADAS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019

Passivos Contingentes, de acordo com o CPC 25, é o termo utilizado para passivos que não são reconhecidos contabilmente, pois a sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos que não estejam totalmente sob o controle da Administração. Os passivos contingentes não satisfazem os critérios de reconhecimento, pois são considerados como perdas possíveis, devendo ser apenas divulgados em notas explicativas. As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas.

- h) **Passivo Circulante e Não Circulante:** Demonstrado por valores das obrigações assumidas e provisionadas até a data do balanço.
- i) **Provisão para Imposto de Renda / Contribuição Social:** O imposto de Renda da pessoa jurídica e a contribuição social sobre o lucro líquido foram calculados com base no lucro tributável ajustado nos termos da legislação pertinente.

4) Caixa e Equivalentes de Caixa:

Descrição	30/06/2020	31/12/2019
Caixa	335	694
Depósitos Bancários	6.080	1.697
Disponibilidades em Moedas Estrangeiras	11.322	3.800
TOTAL	17.737	6.191

5) Composição dos Títulos Em Carteira Própria:

Estão contabilizados pelo valor de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço, com base na taxa de remuneração e em razão da fluência dos prazos dos papéis, de acordo com a Circular nº. 3.068/01, e estão classificados nas seguintes categorias:

Títulos para Negociação – Considerando que foram adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, são contabilizados a valor de mercado, com as perdas e ganhos reconhecidos diretamente no resultado do período;

5.1

Titls e Vires Mobls e Instr. Financ. De Liquidez	31/06/2020	31/12/2019
CDB Banco Paulista	879	862
CDB Banco Bonsucesso	979	961
CDB Banco Rendimento	664	651
CDB Banco Itaú	527	40
CDB Santander	1.006	0
CDB Daycoval	780	0
Cotas de Fundo de Renda Fixa CEF	3.660	0
Cotas de Fundo Referenciado FIC Sigma	0	4.442

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
ENCERRADAS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019

Cotas de Fundo Referenciado FIC BMF	0	265
Cotas de Fundo Referenciado FIC Empresas	0	23
TVM - Vinculados a Prestação de Garantias		
CDB Ourinvest	1.841	1.806
Total	10.336	9.050
Circulante	7.303	9.050
Não Circulante	3.033	0

O valor de mercado dos CDBs foi apurado, utilizando-se os preços e taxas divulgados pela CETIP. Os valores das cotas de fundos de investimento, correspondem aos valores de cotas na data do balanço, divulgada pela instituição financeira administradora do fundo.

Classificação por Categoria e Prazos

						30/06/2020	31/12/2019
Títulos	Sem Vencimento	1 a 30 Dias	31 a 180 Dias	181 a 360 Dias	Acima de 360 Dias	Valor Mercado Contábil	Valor Mercado Contábil
Livres	3.660	582	664	2.398	1.192	8.495	7.244
Certificado de Depósitos Bancários - CDB	-	582	664	2.398	1.192	4.835	2.514
Cotas Fundos de Investimentos	3.660	-	-	-	-	3.660	4.730
Garantias	-	-	-	-	1.841	1.841	1.806
Certificado de Depósitos Bancários - CDB	-	-	-	-	1.841	1.841	1.806

6) Rendas a Receber

Descrição	30/06/2020	31/12/2019
Corretagem de câmbio a receber	2.253	2.331
Serviços Prestados a receber	755	652
Total	3.008	2.983

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
ENCERRADAS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019**

7) Outros Créditos

7.1) Diversos

Descrição	30/06/2020	31/12/2019
Adiantamentos a Funcionários	38	84
Adiantamentos p/ nossa conta	381	458
Impostos a Recuperar	52	0
Valores a receber Câmbio	0	2.318
Total	471	2.860

7.2) Outros Créditos – Realizável a Longo Prazo:

Descrição	30/06/2020	31/12/2019
Cofins Interposição de Recursos	14.948	14.386
Interposição Recursos Trabalhista	150	142
PMSP Depósito Judicial	209	209
Cofins Deposito Judicial	690	690
Deposito Judicial CVM Pool Net	1.027	1.027
Deposito Judicial – Turismo	0	16
Pagamentos a Ressarcir	2.897	2.897
Devedores Diversos	119	0
Total	20.040	19.367

8) Outros Investimentos:

Descrição	30/06/2020	31/12/2019
Bolsa Brasileira de Mercadorias	81	81
Total	81	81

9) Imobilizado:

Composição:	Taxa	30/06/2020			31/12/2019
		Custo de Aquisição	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Instalações	10%	250	216	34	37
Móveis e Equipamentos	10%	759	516	243	208
Sistemas de comunicação	10%	101	100	1	0
Sistema de Proc. de dados	20%	646	602	44	56
Veículos	10%	28	28	0	1
Benfeitoria Terceiros	10%	62	5	57	0
Total		1.846	1.467	379	302

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
ENCERRADAS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019**

10) Relações Interdependências

Registra-se nesta conta o valor das ordens de pagamento em moedas estrangeiras provenientes do exterior, a serem cumpridas no país por seu contra valor em moeda nacional, bem como o valor das ordens de pagamento originárias do país e ainda não cumpridas no exterior. R\$ 13.231 (em 31/12/2019 R\$ 3.529)

11) Outras Obrigações Diversas - Circulante:

Descrição	30/06/2020	31/12/2019
Obrigação Aquisição Imobilizado	2	13
Despesas de pessoal	1.190	929
Provisão Despesas Administrativas	25	68
Total	1.217	1.010

12) Outras Obrigações – Não Circulante:

Exigível a Longo Prazo	30/06/2020	31/12/2019
Provisão Para Riscos Tributários	1.137	1.137
Valores a Pagar Ações Preferenciais	0	702
Total	1.137	1.839

12.1) Provisão para riscos tributários:

A Corretora mantém acompanhamento de todos os processos administrativos e judiciais em que a instituição é autora ou ré. Cada processo está suportado por avaliação de sua Assessoria Jurídica, que considera o risco de perda envolvida e classifica o caso como de risco provável, possível ou remoto. Considerando estes pressupostos, o principal caso classificado como risco possível são os processos relativos ao COFINS/CSLL no valor de R\$ 1.137 mil, que a Corretora atendendo ao Princípio Contábil da Prudência, provisiona em seu Passivo Circulante, considerando os depósitos judiciais até a resolução das questões legais correspondentes, para serem utilizados em pagamento do débito ou levantamento do saldo, quando do desfecho do processo.

A Corretora figura como parte em processos que versam sobre matéria fiscal, avaliados pelos assessores jurídicos como sendo ações de risco possível no valor de R\$ 39.013 mil. As contingências fiscais referem-se, principalmente, às discussões judiciais relativas ao COFINS e responsabilidade solidária referente o recolhimento de IOF e IRRF sobre intermediação de cambio.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
ENCERRADAS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019

Processos de natureza cível:

Em 30 de junho de 2020 a Corretora figurava como parte de 01 (um) processo judicial, que versava sobre matéria cível, instaurados pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, e avaliados pelos Assessores Jurídicos com a probabilidade de risco possível, sem valor de causa atualizada para 2020, porém sem a previsão de honorários de êxito. Ressaltamos que o referido processo, pertencem à época da Diretoria anterior, onde a Corretora ainda operava com valores mobiliários.

A Corretora figura como parte em um processo administrativo do Banco Central do Brasil, em virtude de suposta ausência de comunicação ao COAF. Nossos assessores jurídicos consideram a possibilidade de perda possível e ajuizaram ação cautelar a fim de suspender liminarmente as penalidades aplicadas pelo BACEN no montante de aproximadamente R\$ 12.895 mil.

Processos de natureza trabalhista:

A Fair Corretora é parte (polo passivo) em 03 (três) ações trabalhistas avaliadas pelos Assessores Jurídicos como sendo de risco possível sem mensuração com suficiente segurança devido a eventos futuros incertos, no montante de R\$ 526 mil. com depósito judicial de R\$ 150 mil até a resolução das questões legais correspondentes, para serem utilizados em pagamento do débito ou levantamento do saldo, quando do desfecho do processo.

13) Capital Social:

O Capital Social em 30/06/2020 e em 30/06/2019 era de R\$. 8.617 mil sendo composto de 8.617 mil ações ordinárias, sem valor nominal.

14) Partes Relacionadas:

A corretora não possui transações com outras partes relacionadas.

15) Remuneração do Pessoal chave da Administração:

A remuneração total do pessoal chave da administração para o semestre findo em 30 de junho de 2020 foi de (R\$. 246) e em 2019 (R\$ 246.), a qual é considerada benefício de curto prazo.

16) Prevenção à Lavagem de Dinheiro

Em cumprimento à legislação específica e às melhores práticas para sua gestão eficiente, são feitas revisões periódicas e extraordinárias em todos os setores, em especial, no Cadastro; esses procedimentos e medidas ocorrem em consonância uníssona com a gestão de riscos e controles internos

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
ENCERRADAS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019

17) Gerenciamento de Estrutura de Capital

Visando o atendimento à Resolução 4.557 de 23/02/2017 do Banco Central do Brasil, a instituição, adotou uma política de gerenciamento de capital que constitui um conjunto de princípios, procedimentos e instrumentos que asseguram a adequação de capital da instituição de forma tempestiva, abrangente e compatível com os riscos incorridos pela instituição de acordo com a natureza e complexidade dos produtos e serviços oferecidos a seus clientes.

18) Gerenciamento de Risco Operacional:

Em cumprimento da Resolução nº 4557/2017 do CMN, a corretora gerencia seus riscos operacionais em total consonância com as disposições regulamentares e as melhores práticas do mercado. Sua diretoria está plenamente engajada no processo, definiu e aprovou a política de gerenciamento e coordena as atividades relacionadas ao risco operacional e disponibilizou adequados recursos humanos e materiais. É responsável pelas informações e promoveu ampla divulgação aos clientes e colaboradores em seu site na rede mundial de computadores, disponível a todos os interessados.

19) Gerenciamento de Risco de Mercado:

Em cumprimento da Resolução nº 4557/2017 do CMN, que implantou a estrutura de gerenciamento de risco de mercado, a qual é compatível com a natureza das operações, a complexidade dos produtos e a dimensão da exposição em taxas de juros, taxas de câmbio, cotação de mercadorias, da instituição. As aplicações são controladas pela Diretoria, que avalia a necessidade de diluição do Risco.

20) Ouvidoria:

O componente organizacional de ouvidoria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução nº 4433/2015 do Banco Central do Brasil.

21) Limites Operacionais (acordo de Basileia):

No uso das atribuições que confere a legislação em vigor, o BACEN notificou através de ofício a Fair Corretora de Câmbio que os Documentos de Limites Operacionais (DLO), na data 07/04/2020, apontando desenquadramentos no Adicional de Capital Principal, contrariando o disposto na Resolução nº 4.193, de 1º de março de 2013, com as alterações da Resolução nº 4.443, de 29 de outubro de 2015, e desenquadramentos no Pilar 2 e Limite de Basileia, ou seja, Patrimônio de Referência em valor inferior ao Patrimônio de Referência Exigido (PRE) instituídos pela mesma norma.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
ENCERRADAS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019

Cumprindo ao ofício a Fair Corretora de Câmbio buscou atender as seguintes disposições:

- a) apresentar para aprovação, plano de regularização, contendo medidas previstas para enquadramento e respectivo cronograma de execução;
- b) implementar medidas de controle interno instituídas para mitigar a ocorrência de futuras falhas da mesma natureza.

O plano de regularização consiste em revisão das contas COSIF que foi realizado e a, solicitação da flexibilização na proporção de 33,33% no cálculo de apuração do risco operacional desta instituição (RWAopad), bem como autorização para exclusão dos valores relativos à conta sob nº 1.8.8.40.15.015 da base de cálculo do risco de crédito (RWAcpad) desta instituição.

Elaboramos também o plano de implementação de controles. Diante do plano apresentado pela Fair Corretora de Cambio ao BACEN estipulou até mês de fevereiro de 2021 para regularização dos desenquadramentos.

Com a maior parte do plano implementado alguns indicadores já passaram ao status de enquadrado e o maior desenquadramento que havia em questão de volume, o adicional de Capital, no mês de junho de 2020 já figura com limites mínimos de desenquadramento sendo o valor perto da imaterialidade frente ao Patrimônio Líquido e de Referência da Fair Corretora de Câmbio.

Ainda em consideração ao assunto solicitamos à empresa que atualmente presta serviços de relatórios de limites operacionais e índice Basileia que realizasse uma simulação e o resultado foi satisfatório, ou seja haveria enquadramento em relação aos próximos períodos.

Este Diagnóstico foi elaborado de acordo com o Modelo Avançado, tem como premissa, a partir do saldo do último balancete semestral, e da intervenção do usuário na definição de parâmetros (não apenas o índice de inflação) e percentuais de crescimento ou redução para determinados produtos, obter com base em regras pré-definidas, o saldo projetado para os 36 meses de projeção. Vale ressaltar, que este modelo de projeção proporciona um maior controle da projeção por parte do usuário, database junho de 2020, produzindo os efeitos do índice parametrizado pela Finaud ou pela instituição para o período de julho de 2020 a junho de 2023.

Conforme a projeção do Índice de Basileia, tendo início em julho de 2020 até o mês de junho de 2023, a Fair Corretora de Câmbio SA apresenta uma variação entre 7,37% a 9,27%, distribuído da seguinte forma nos períodos:

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
ENCERRADAS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019**

Semestre	IB (%)	Situação	Patrimônio de Referência	Patrimônio de Referência Exigido
dezembro de 2020	9,25	Enquadrado	R\$ 13.344.124,31	R\$ 11.540.073,17
junho de 2021	8,96	Enquadrado	R\$ 12.685.795,22	R\$ 11.321.628,31
dezembro de 2021	8,58	Enquadrado	R\$ 12.019.482,92	R\$ 11.200.877,38
junho de 2022	8,28	Enquadrado	R\$ 11.345.090,60	R\$ 10.960.876,17
dezembro de 2022	7,83	Desenquadrado	R\$ 10.662.520,28	R\$ 10.899.093,56
junho de 2023	7,37	Desenquadrado	R\$ 9.971.672,79	R\$ 10.825.840,17

Observação:

(Enquadrada) A instituição está com suficiência, ou seja, o Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para o RWA (ativos ponderados por risco) estão compatíveis com o

Patrimônio de Referência (PR).

(Desenquadrada) A instituição está com insuficiência, ou seja, o Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para o RWA (ativos ponderados por risco) "superam o

Patrimônio de Referência (PR). Ou seja, precisará de aporte de capital, evitar ou reduzir a distribuição de resultados ou ainda rever seu plano de negócios e estratégia com

vistas a obter melhores resultados que levem à regularização deste indicador.

Como empresa socialmente responsável, a FAIR CORRETORA DE CAMBIO S/A, renova seu compromisso em oferecer produtos e serviços baseados em seus princípios de ética, segurança e credibilidade.

22) Evento Subsequente - Covid 19:

A doença foi identificada pela primeira vez em Wuham, na província de Hubei, na República Popular da China, em 1 de dezembro de 2019. Em 11 de março de 2020, a OMS - ORGANIZAÇÃO MUNDIAL DA SAÚDE declarou o surto como uma pandemia em função dessa declaração, viagens internacionais foram drasticamente reduzidas e a mobilização de pessoas reduzidas. Este fato e as ações para conter esta pandemia resultaram em mudanças macroeconômicas e fortes oscilações no mercado financeiro e de capitais brasileiro e de diversos países. Pela análise realizada, tendo em vista o perfil da **Corretora**, os ativos constantes nas demonstrações financeiras não sofreram impactos, e não identificamos até a presente data, outros efeitos que possam impactar as demonstrações financeiras encerradas no semestre findo em 30.06.2020.

JOSE LAVIA

JUNIOR:17299151

839

Assinado de forma digital por

JOSE LAVIA

JUNIOR:17299151839

Dados: 2020.09.30 18:16:46

-03'00'

VALDEMIR

SOPRANI:53807405887

Assinado de forma digital por

VALDEMIR SOPRANI:53807405887

Dados: 2020.09.30 18:07:38 -03'00'

José Lavia Junior
Diretor

Valdemir Soprani
Contador
CRC-1SP 88327/O-0

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Diretores e Administradores da
FAIR CORRETORA DE CÂMBIO S/A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da FAIR Corretora de Câmbio S/A, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações de resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da FAIR Corretora de Câmbio S/A, em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Corretora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfases

Durante o primeiro semestre de 2020, a FAIR Corretora de Câmbio S/A, apesar dos planos de ação apresentados ao Banco Central de Brasil, conforme destacado na nota explicativa nº 21, ainda manteve o desenquadramento do nível de Patrimônio de Referência e adicional de Capital Principal, na data base de 30 de junho de 2020. O Banco Central do Brasil, estabeleceu o prazo de 06 (seis) meses a contar da data de 01 de agosto de 2020, para regularização da deficiência.

Destacamos o mencionado na nota explicativa nº 12.1, em observância a Normas Brasileiras de Contabilidade NBCTG 25 (R1), que descreve as contingências tributárias e cíveis referentes aos processos instaurados pelos órgãos reguladores contra a FAIR Corretora de Câmbio S/A, considerados pelos seus Assessores Jurídicos com probabilidade de perda possível. Nossa opinião não está ressalvada sobre esse assunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A administração da FAIR Corretora de Câmbio S/A é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às Instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da FAIR Corretora de Câmbio S/A continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Corretora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Corretora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

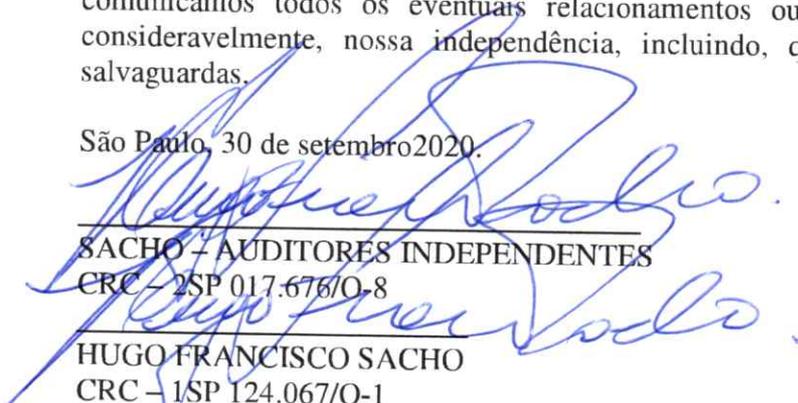
Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Corretora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Corretora. Se concluirmos que existe incerteza relevante devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Corretora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria, das constatações relevantes de auditoria e, quando eventualmente identificadas durante nossos trabalhos, as deficiências significativas nos controles internos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

São Paulo, 30 de setembro 2020.


SACHO – AUDITORES INDEPENDENTES
CRC – 2SP 017.678/O-8

HUGO FRANCISCO SACHO
CRC – 1SP 124.067/O-1