

São Paulo, 31 de março de 2021.

BANCO CENTRAL DO BRASIL

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS – DEZEMBRO/2020- DOCUMENTO 9010

Prezados Senhores,

Em cumprimento à Carta Circular 3981/2019, encaminhamos a V.Sas., 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
- Demonstração do Resultado Abrangente

Notas Explicativas

RAI – Relatório da Auditoria

Documentos relacionados a esta correspondência foram publicados em 31/03/2021 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: 2021.03.31 15:15:41 -03'00'

FAIR CORRETORA DE CAMBIO S/A
CNPJ Nº 32.648.370/0001-26

VALDEMIR
SOPRANI:5380
7405887

Assinado de forma digital
por VALDEMIR
SOPRANI:53807405887
Dados: 2021.03.31
16:33:18 -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 CAMBIO S/A., relativo ao exercício findo em 31/12/2020, comparadas ao mesmo período do ano anterior, e acompanhadas do relatório dos auditores independentes, em cumprimento as 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 negócio.

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 CAMBIO S/A., renova seu compromisso em oferecer produtos e serviços baseados em seus princípios de ética, segurança e credibilidade.

Atenciosamente,

FAIR CORRETORA DE CAMBIO S/A.

JOSE LAVIA
JUNIOR:172991518
39

Assinado de forma digital por JOSE
LAVIA JUNIOR:17299151839
Dados: 2021.03.31 16:20:48 -03'00'

José Lavia Junior – Diretor responsável

FAIR CORRETORA DE CAMBIO S/A
CNPJ n.º 32.648.370/0001-26
BALANÇOS PATRIMONIAIS
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

				(R\$. Mil)			
Ativo	n.e	2.020	2.019	Passivo	n.e	2.020	2.019
CIRCULANTE		47.923	26.794	CIRCULANTE		34.285	11.069
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	19.616	6.191	Relações Interdependências		15.434	3.529
Titls e Vlres Mob. Instr. Financ. Deriv.				Ordens de Pagamentos	11	15.434	3.529
Carteira Própria	5.2	10.081	9.050	Outras Obrigações		18.851	7.540
Outros Créditos		18.207	11.515	Cambio		14.178	5.161
Cambio		14.268	6.074	Fiscais e Previdenciárias		3.656	1.369
Rendas a receber	6	3.242	2.983	Diversas	12.1	1.017	1.010
Negociação e Intermediação		1	15				
Diversos	7.1	1.238	2.860				
Prov. Outros Créditos Liq. Duvidosa		(542)	(417)				
Outros Valores		19	38				
Despesa Antecipadas		19	38				
NÃO CIRCULANTE				NÃO CIRCULANTE			
Outros Créditos		21.710	19.995	Outras Obrigações		22.259	22.542
Impostos a Recuperar		-	628	Fiscais e Previdenciarias		4.976	20.703
Diversos	7.2	21.710	19.367	Diversos	12.2	17.283	1.839
Permanente		438	400				
Investimentos		81	81	Patrimônio Líquido		13.527	13.588
Outros Investimentos	8	81	81	Capital Social			
Imobilizado de uso		334	302	De domiciliados no país		8.617	8.617
Outras Imobilizações de Uso	9	1.846	1.722	Reserva de Lucros	14	270	242
(-) Depreciação acumulada		(1.512)	(1.420)	Lucros a Disposição dos Quotistas		4.640	4.729
Intangível		23	17	Total do passivo e patrimonio liquido		70.071	47.199
Software e outros intangíveis	10	37	28				
(-) amortização acumulada		(14)	(11)				
Total do ativo		70.071	47.189				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

JOSE LAVIA
JUNIOR:172991
51839

Assinado de forma digital
por JOSE LAVIA
JUNIOR:17299151839
Dados: 2021.03.31
15:19:28 -03'00'

VALDEMIR
SOPRANI:5380
7405887

Assinado de forma
digital por VALDEMIR
SOPRANI:53807405887
Dados: 2021.03.31
17:14:07 -03'00'

FAIR CORRETORA DE CÂMBIO S/A.
CNPJ-MF n.º 32.648.370/0001-26
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
2º Semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(R\$. Mil)

Descrição	NOTA	2ºSemestre	Exercícios	
		2.020	2.020	2.019
Receitas da intermediação financeira		13.069	24.719	29.763
Resultado de Operações de Câmbio		12.984	24.587	29.135
Resultado de op. com títulos e vlres mobiliários		85	132	628
Resultado bruto de intermediação financeira		13.069	24.719	29.763
Outras receitas/despesas operacionais		-11.188	-23.103	-30.865
Receitas de prestação de serviços		20.425	37.011	33.871
Provisão p/ Créditos Liquidação Duvidosa		(107)	(124)	(141)
Despesas de pessoal		(6.468)	(12.610)	(12.505)
Outras despesas administrativas	15	(22.061)	(42.771)	(45.275)
Despesas tributárias		(3.016)	(5.291)	(5.992)
Outras receitas/despesas operacionais		39	682	(823)
Resultado operacional		1.881	1.616	-1.102
Resultado antes da tributação sobre os lucros e participações		1.881	1.616	-1.102
Imposto de Renda e Contribuição Social		(1.312)	(1.677)	(776)
Lucro líquido do período		569	-61	-1.878
Quantidade de ações	14	8.617	8.617	8.617
Lucro líquido por ações do capital social		0,0660	-0,0071	-0,2179

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

JOSE LAVIA
 JUNIOR:17299151839

Assinado de forma digital por
 JOSE LAVIA JUNIOR:17299151839
 Dados: 2021.03.31 15:14:36 -03'00'

Diretoria

VALDEMIR
 SOPRANI:5380
 7405887

Assinado de forma
 digital por VALDEMIR
 SOPRANI:53807405887
 Dados: 2021.03.31
 17:03:40 -03'00'

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

FAIR CORRETORA DE CAMBIO S/A
CNPJ/MF n.º 32.648.370/0001-26
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
Semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(R\$. Mil)

Descrição	2º-Sem. 2020	Exercícios	
		2020	2019
Lucro/Prejuízo Líquido do Período	569	(61)	(1.878)
(+-) Ganhos/Perdas de conversão das Demonstrações Contábeis	-	-	-
(+ -) Mudanças nos valores justos de instrumentos de Hedge	-	-	-
(+-) Parcela de outros resultados abrangentes	-	-	-
RESULTADO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	569	(61)	(1.878)
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	569	(61)	(1.878)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

JOSE LAVIA

JUNIOR:17299151839

Assinado de forma digital por
JOSE LAVIA JUNIOR:17299151839
Dados: 2021.03.31 15:14:50 -03'00'

Diretoria

VALDEMIR

SOPRANI:5380740588

7

Assinado de forma digital por
VALDEMIR SOPRANI:53807405887
Dados: 2021.03.31 17:04:05 -03'00'

VALDEMIR SOPRANI

Contador CRC 1SP 88.327/O-0

FAIR CORRETORA DE CÂMBIO S/A
CNPJ-MF n.º 32.648.370/0001-26
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMONIO LIQUIDO
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
e 2º Semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(R\$. Mil)

	Capital Social	Reservas Legal	Ajuste a Vlr de Mercado	Lucros a Disp. Acion.	Lucros/Prej. Acumulados	TOTAL
Saldos em 01 JAN 2019	8.617	242	61	6.546	-	15.466
Prejuízo do Período					(1.878)	(1.878)
Transferencias:						
Absorção do prejuízo				(1.878)	1.878	-
Transferencia de ajustes			(61)	61		-
Saldos em 31 DEZ 2019	8.617	242	-	4.729	-	13.588
Mutações do Período	-	-	(61)	(1.817)	-	(1.878)
Saldos em 01 JAN 2020	8.617	242	-	4.729	-	13.588
Resultado do Período					(61)	(61)
Transferencias:						
Reserva Legal		28			(28)	-
Absorção do prejuízo				(89)	89	-
Saldos em 31 DEZ 2020	8.617	270	-	4.640	-	13.527
Mutações do Período	-	28	-	(89)	-	(61)
Saldos em 01 JUL 2020	8.617	242	-	4.099	-	12.958
Lucro do Semestre					569	569
Transferencias:						
Reserva Legal		28			(28)	-
Lucros a Disposição dos Acionistas				541	(541)	-
Saldos em 31 DEZ 2020	8.617	270	-	4.640	-	13.527
Mutações do Período	-	28	-	541	-	569

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

JOSE LAVIA
 JUNIOR:17299151839
 151839

Assinado de forma digital por JOSE LAVIA
 JUNIOR:17299151839
 Dados: 2021.03.31 15:15:04 -03'00'

Diretoria

VALDEMIR
 SOPRANI:53807405887

Assinado de forma digital por VALDEMIR SOPRANI:53807405887
 Dados: 2021.03.31 17:04:27 -03'00'

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

FAIR CORRETORA DE CAMBIO S/A
CNPJ/MF n.º 32.648.370/0001-26
DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO
Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
Semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(R\$. Mil)

Descrição	2º Semestre	Exercícios	
	2.020	2.020	2.019
Fluxo de Caixa das atividades operacionais			
Resultado do semestre/exercício	569	-61	-1.878
Depreciação e amortização	47	96	94
Variações nos ativos e passivos			
(Aumento)/Redução em Títls e Vlres Mobiliarios	255	-1.031	5.699
(Aumento)/Redução em outros créditos	7.782	-8.388	-4.519
Aumento/(Redução) em outras obrigações	-6.774	22.933	-5.330
Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplicadas nas) atividades operacionais	1.879	13.549	-5.934
Fluxo de Caixa das atividades de investimentos			
Compras de Imobilizado	0	-124	-53
Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplicadas nas) atividades de investimento	0	-124	-53
Fluxo de Caixa das atividades de financiamento			
Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplicadas nas) atividades de financiament	0	0	0
Aumento/(Redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	1.879	13.425	-5.987
Aumento (Redução) nas disponibilidades:			
No início do semestre/periodo	1.879	13.425	-5.987
No final do semestre/período	17.737	6.191	12.178
	19.616	19.616	6.191

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

JOSE LAVIA
 JUNIOR:17299151839

Assinado de forma digital por JOSE
 LAVIA JUNIOR:17299151839
 Dados: 2021.03.31 15:15:19 -03'00'
 Diretoria

VALDEMIR
 SOPRANI:5380740588
 7

Assinado de forma digital por
 VALDEMIR SOPRANI:53807405887
 Dados: 2021.03.31 17:04:52 -03'00'

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

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(R\$. Mil)

1) Contexto Operacional

FAIR CORRETORA DE CAMBIO S/A tem por objetivo social a intermediação de operações de câmbio, inclusive em Bolsas de Mercadorias e Futuros e a prática de operações no mercado de taxas flutuantes.

2) Apresentação das Demonstrações Contábeis

As 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 4.818/2020 e a Resolução BCB nº 2/2020 estabelecem os critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das Demonstrações Financeiras. A Resolução BCB nº 2/2020. A referida norma, entre outros requisitos, estabeleceu diretrizes, incluindo divulgação da Demonstração do Resultado Abrangente, abertura dos saldos no Balanço Patrimonial de provisões, depreciações e amortizações, alterações que não modificam o saldo total desta demonstração, relativos as contas de ativo e passivo.

A Diretoria da Fair autorizou a conclusão da elaboração das Demonstrações Contábeis em 30 de março de 2021.

3) Resumo das Principais Práticas 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 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. Os ganhos e as perdas

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(R\$. Mil)

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 Não Circulante:** 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** - A depreciação do imobilizado é feita pelo método linear, com base nas seguintes taxas anuais: ~~4% a.a. para edificações~~, 20% para sistema de processamento de dados, 10% instalações e 10% para sistema de segurança, moveis e equipamentos e sistema de comunicação.

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) **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. O quadro de amortização com as taxas praticadas está demonstrado na Nota 10;
- h) **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

FAIR CORRETORA DE CÂMBIO S/A
CNPJ-MF nº 32.648.370/0001-26

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(R\$. Mil)

obrigações, e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

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.

- i) **Passivo Circulante e Não Circulante:** Demonstrado por valores das obrigações assumidas e provisionadas até a data do balanço.
- j) **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	2020	2019
Caixa	523	694
Depósitos Bancários	4.965	1.697
Depósitos Bancários em Moedas Estrangeiras	14.128	3.800
Total	19.616	6.191

5) Composição dos Títulos em Carteira Própria

Estão contabilizados pelo valor de aquisição, acrescido 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;

Títulos Disponíveis para Venda – Títulos e valores mobiliários que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada no Patrimônio Líquido – Ajuste a Valor de Mercado, líquido dos correspondentes efeitos tributários.

Títulos mantidos até o vencimento: títulos e valores mobiliários com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados

FAIR CORRETORA DE CÂMBIO S/A
CNPJ-MF nº 32.648.370/0001-26

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(R\$. Mil)

pelos custos de aquisição acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

5.1) Títls e Vires Mob. e Instr. Finac. Derivativos

Descrição	2020	2019
Certificado Depósito Bancário	6.401	4.320
Fundos de Investimentos	3.680	4.730
Total	10.081	9.050

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

						2020	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	3.680	300	1.778	770	1.693	8.221	7.244
Certificado de Depósitos Bancários - CDB	-	300	1.778	770	1.693	4.541	2.514
Cotas Fundos de Investimentos	3.680	-	-	-	-	3.680	4.730
Garantias	-	-	-	-	1.860	1.860	1.806
Certificado de Depósitos Bancários - CDB	-	-	-	-	1.860	1.860	1.806

6) Rendas a Receber

Descrição	2020	2019
Corretagem de câmbio a receber	2.662	2.331
Serviços Prestados a receber	580	652
Total	3.242	2.983

FAIR CORRETORA DE CÂMBIO S/A
CNPJ-MF nº 32.648.370/0001-26

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(R\$. Mil)

7) Outros Créditos Diversos

7.1 Circulante:

Descrição	2020	2019
Adiantamentos Salariais	48	84
Adiantamentos a Autônomos	3	458
Adiantamento a fornecedor	325	0
Impostos a Compensar	43	0
Devedores Diversos	819	2.318
Total	1.238	2.860

7.2 Não Circulante

Descrição	2020	2019
Cofins – Interposição de Recursos	16.743	14.386
Recursos trabalhistas	143	142
Depósito Judicial – Pmsp	209	209
Deposito Judicial Cofins	690	690
Depósito Judicial – CVM Pool Net	1.027	1.027
Depósito Judicial	0	15
Outros pagamentos a ressarcir	2.898	2.898
Total	21.710	19.367

8) Investimentos

Descrição	2020	2019
BBM - BOLSA BRASILEIRA DE MERCADORIAS	81	81
Total	81	81

9) Imobilizado

Composição:	Taxa	2020			2019	
		Custo de Aquisição	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido	
Instalações	10%	250	218	32	37	
Móveis e equipamentos	10%	758	541	217	208	
Sistema de Com.e Seg.	10%	101	100	1	1	
Sist. de Proc. de dados	20%	646	614	32	56	
Sist. de Transportes	20%	28	28	0	0	
Benf.em imóv. de terc.	20%	63	11	52	0	
Total		1.846	1.512	334	302	

FAIR CORRETORA DE CÂMBIO S/A
CNPJ-MF nº 32.648.370/0001-26

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(R\$. Mil)

10) Intangível

Composição:	Taxa	2020			2019
		Custo de Aquisição	Amortização Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Software	25%	25	14	11	15
Marcas e Patentes		12	0	12	12
Total		37	14	23	27

11) 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\$ 17.175 (em 31/12/2019 R\$ 3.529)

12) Outras Obrigações

12.1 Circulante

Descrição	2020	2019
Obrigações por aquisições de bens	0	13
Provisão com Despesas de Pessoal	1013	929
Provisão de Despesas administrativas	4	68
Total	1.017	1.010

12.2 Outras Obrigações - Não Circulante:

Descrição	2020	2019
Provisão para passivos contingentes (*)	17.283	1.136
Vlres a pagar de ações preferenciais	0	703
Total	17.283	1.839

(*) conforme mencionado na nota 13 as contingências referentes ao saldo de Cofins judicial a recolher foi reclassificado, no segundo semestre de 2020, da conta contábil de Impostos e contribuições a recolher para Provisão Para Passivos Contingentes, para melhor classificação contábil.

13) 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 esta suportado por avaliação de sua

FAIR CORRETORA DE CÂMBIO S/A
CNPJ-MF nº 32.648.370/0001-26

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(R\$. Mil)

Assessoria Jurídica, que considera o risco de perda envolvida e classifica o caso como de risco provável, possível ou remoto. Salientamos o caso classificado como risco possível referente ao processo relativo ao COFINS/CSLL no valor de R\$ 1.136 mil, que a Corretora por 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\$ 39.230 mil (R\$ 37.803 em 31/12/2019). 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.

Processos de natureza cível:

Em 31 de dezembro de 2020 a Corretora figurava como parte de 04 (quatro) processos judiciais, que versam sobre matéria cível, sendo: 01 (hum) instaurado pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, sem valor de causa atualizada para 2020, porém sem a previsão de honorários de êxito, e outros 03 (três) contra Instituições Financeiras com o valor de R\$. 64 (R\$ 64 em 31/12/2019).. e avaliados pelos Assessores Jurídicos com a probabilidade de risco possível.

A Corretora figura como parte em um processo administrativos 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\$ 12.239 (R\$ 9.491 em 31/12/2019).

Processos de natureza trabalhista:

A Fair Corretora é parte (polo passivo) em 04 (quatro) 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\$ 1.387 mil, (R\$ 1.387 em 31/12/2019). com depósito judicial de R\$ 143 mil (R\$ 142 em 31/12/2019). até a resolução das questões legais correspondentes, para serem utilizados em pagamento do débito ou levantamento do saldo, quando do desfecho do processo.

14) Capital Social

O Capital Social em 2020 e 2019 é de 2019 - R\$. 8.617 mil sendo representado por 8.617 mil ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

FAIR CORRETORA DE CÂMBIO S/A
CNPJ-MF nº 32.648.370/0001-26

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(R\$. Mil)

15) Outras Despesas administrativas:

Descrição	2020	2019
DESPEAS DE AGUA, ENERGIA E GAS	132	132
DESPEAS DE ALUGUEIS	2.026	2.219
DESPEAS DE COMUNICACOES	904	979
DESPEAS DE HONORARIOS	492	492
DESPEAS MANUTENCAO E CONSERVACAO	617	633
DESPEAS DE MATERIAL	179	264
DESPEAS PROCESSAMENTO DE DADOS	961	1.110
DESPEAS PROM.E RELACOES PUBLICAS	162	164
DESPEAS SERV. SISTEMA FINANCEIRO	30.952	30.353
DESPEAS DE SERVICOS DE TERCEIROS	596	1.041
DESPEAS DE SERVICOS TECNICO ESPECIAL	4.602	6.423
DESPEAS DE TRANSPORTE	504	699
DESPEAS DE VIAGEM NO PAIS	252	74
OUTRAS DESPEAS ADMINISTRATIVAS	393	693
Total	42.771	45.275

16) Partes Relacionadas:

A corretora não possui transações com outras partes relacionadas.

17) Distribuição de Dividendos

No ano de 2020 e 2019 não houve distribuição de dividendos.

18) Remuneração do Pessoal Chave da Administração.

A remuneração total do pessoal chave da administração para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi de R\$. 492 e em 2019 (R\$. 492), a qual é considerada benefício de curto prazo.

19) 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

20) 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

**Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019**

(R\$. Mil)

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.

21) 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.

22) Gerenciamento De Risco De Mercado

Em cumprimento da Resolução nº 4557/2017 do CMN, que implantou a corretora 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 cambio, cotação de mercadorias, da instituição. As aplicações são controladas pela Diretoria, que avalia a necessidade de diluição do Risco.

23) Ouvidoria:

O componente organizacional de ouvidoria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução nº 4860/2020 do Banco Central do Brasil.

24) Limites Operacionais (acordo de Basiélia):

O índice de Basileia para a data-base de 31 de dezembro de 2020, apurado em conformidade legislação vigente é de 9,31% para a instituição financeira (8,80% em 31 de Dezembro 2019).

25) 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.

FAIR CORRETORA DE CÂMBIO S/A
CNPJ-MF nº 32.648.370/0001-26

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(R\$. Mil)

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 31.12.2020.

JOSE LAVIA
JUNIOR:17299
151839
Assinado de forma digital por JOSE LAVIA JUNIOR:17299151839
Dados: 2021.03.31 15:57:57 -03'00'
Diretoria

VALDEMIR
SOPRANI:538
07405887
Assinado de forma digital por VALDEMIR SOPRANI:53807405887
Dados: 2021.03.31 16:32:20 -03'00'
Valdemir Soprani
Contador
CRC-1SP 88327/O-0

FAIR CORRETORA DE CÂMBIO S/A

***RELATÓRIO DOS AUDITORES
INDEPENDENTES***

Nº 048/2021

AB: 31/12/2020

S a c h o – Auditores Independentes
Auditoria e Assessoria

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

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

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações contábeis da FAIR Corretora de Câmbio S/A, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações de resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos assuntos descritos na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalvas”, 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 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às Instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião com ressalva

Como parte integrante dos procedimentos para os exames de auditoria independente, efetuamos pedidos de confirmações junto às Instituições Financeiras que mantém operações com a FAIR Corretora de Câmbio S/A, sobre os saldos e operações mantidos no exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Toda via não recebemos todas as respostas até a emissão deste relatório. Assim sendo, aplicamos procedimentos alternativos de auditoria através da análise dos extratos bancários disponibilizados pela administração, entretanto, não nos foi possível certificarmos quanto à existência de eventuais operações e obrigações, porventura, não registrados nas Demonstrações Contábeis de 31 de dezembro de 2020.

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 com ressalva.

Ênfases

Destacamos o mencionado na nota explicativa nº 13, em observância a Normas Brasileiras de Contabilidade NBC TG 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.

S a c h o – Auditores Independentes
Auditoria e Assessoria

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:

S a c h o – Auditores Independentes
Auditoria e Assessoria

- 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, 31 de março 2021.

SACHO AUDITORES
 INDEPENDENTES:7400671900
 0176

Assinado de forma digital por SACHO
 AUDITORES
 INDEPENDENTES:74006719000176
 Dados: 2021.03.31 16:34:02 -03'00'

SACHO – AUDITORES INDEPENDENTES
CRC – 2SP 017.676/O-8

HUGO FRANCISCO
 FRANCISCO SACHO:00669434850
 SACHO:00669434850

Assinado de forma digital por HUGO
 FRANCISCO SACHO:00669434850
 Dados: 2021.03.31 16:33:37 -03'00'

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

Rua Redenção, 66 – Cep 03060-010 – Tels.: (011) 2796-2977 – 2796-2978 – Tel/Fax: (011) 2796-2979
sacho@sachoaudidores.com.br
São Paulo - SP