

São Paulo, 31 de março de 2020.

BANCO CENTRAL DO BRASIL

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS – DEZEMBRO 2019

Prezados Senhores

Em cumprimento à Carta Circular 3981/2019, encaminhamos a V.Sa., o documento 9310:

Demonstrações Financeiras

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

Notas Explicativas

RAI – Relatório da Auditoria

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

Documentos relacionados a esta correspondência foram publicados em 31/03/2020 no sítio eletrônico www.faircorretora.com.br

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

Atenciosamente

FAIR CORRETORA DE CÂMBIO S/A

CNPJ Nº 32.648.370/0001-26

FAIR CORRETORA DE CÂMBIO S/A
 CNPJ n.º 32.648.370/0001-26

BALANÇOS PATRIMONIAIS
 em 31 de dezembro de 2019 e 2018

				(R\$. Mil)			
Ativo	nota	2.019	2.018	Passivo	nota	2.019	2.018
CIRCULANTE		26.794	35.754	CIRCULANTE		11.069	20.787
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	6.191	12.178	Relações Interdependências		3.529	4.236
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez				Ordens de Pagamentos		3.529	4.236
Carteira Própria	5.1	-	38	Obrigações p/Emprest.		-	7.338
Títulos e Vires Mob. Instr. Financ. Deriv.				Obrigações ME		-	7.338
Carteira Própria	5.2	9.050	14.749	Outras Obrigações		7.540	9.213
Outros Créditos		11.515	8.758	Cambio		5.161	3.467
Cambio		6.074	2.698	Fiscais e Previdenciárias		1.369	1.924
Rendas a receber		2.983	4.554	Diversas	10.1	1.010	3.822
Negociação e Intermediação		15	13				
Diversos	6.1	2.860	1.769				
Prov. Outros Créditos Liq. Duvidosa		(417)	(276)				
Outros Valores		38	31				
Despesa Antecipadas		38	31				
NÃO CIRCULANTE				NÃO CIRCULANTE			
Outros Créditos		19.995	18.202	Outras Obrigações		22.542	18.154
Impostos a Recuperar		628	582	Fiscais e Previdenciárias		20.703	16.315
Diversos	6.2	19.367	17.620	Diversos	10.2	1.839	1.839
Permanente		410	451	Patrimônio líquido		13.588	15.466
Investimentos		81	81	Capital Social			
Outros Investimentos	7	81	81	De domiciliados no país	12	8.617	8.617
Imobilizado de uso		302	340	Reserva de Lucros		242	242
Outras Imobilizações de Uso	8	302	340	Ajuste a Vir de Mercado		0	61
Intangível		27	30	Lucros a Disposição dos Quotistas		4.729	6.546
Software e outros intangíveis	9	27	30				
Total do ativo		47.199	54.407	Total do passivo		47.199	54.407

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Diretoria

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

FAIR CORRETORA DE CÂMBIO S/A
 CNPJ-MF n.º 32.648.370/0001-26

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
 e 2º Semestre findo em 31 de dezembro de 2019

	(R\$. Mil)					
	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Ajuste a Vir de Mercado</u>	<u>Lucros a Disp. Acion.</u>	<u>Lucros/Prej. Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 01 JAN 2018	8.617	237	61	7.424	-	16.339
Resultado do Período					(873)	(873)
Reserva Legal		5			(5)	
Absorção do prejuízo				(878)	878	
Saldos em 31 DEZ 2018	8.617	242	61	6.546	-	15.466
Mutações do Período	-	5		(878)	-	(873)
Saldos em 01 JAN 2019	8.617	242	61	6.546	-	15.466
Prejuízo do Período					(1.878)	(1.878)
Transferências:						
Absorção do prejuízo				(1.878)	1.878	
Transferência 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 JUL 2019	8.617	242	61	5.265	-	14.185
Prejuízo do Período					(597)	(597)
Transferências:						
Absorção do prejuízo				(597)	597	-
Transferência de ajustes			(61)	61		
Saldos em 31 DEZ 2019	8.617	242	-	4.729	-	13.588
Mutações do Período	-	-	(61)	(536)	-	(597)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Diretoria

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

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 2019 e 2018
2º Semestre findo em 31 de dezembro de 2019

	2º Semestre 2.019	Exercícios	
		2.019	2.018
			(R\$. Mil)
Receitas da intermediação financeira	15.451	29.763	32.408
Resultado de Operações de Câmbio	15.167	29.135	31.503
Resultado de op. com títulos e vres mobiliários	284	628	905
Resultado bruto de intermediação financeira	15.451	29.763	32.408
Outras receitas/despesas operacionais	-15.495	-30.865	-31.765
Receitas de prestação de serviços	16.965	33.871	33.511
Provisão p/ Créditos Liquidação Duvidosa	13	(141)	(50)
Despesas de pessoal	(6.268)	(12.505)	(11.347)
Outras despesas administrativas	(22.010)	(45.275)	(48.671)
Despesas tributárias	(3.492)	(5.992)	(5.211)
Outras despesas operacionais	(734)	(854)	(8)
Outras receitas operacionais	31	31	11
Resultado operacional	-44	-1.102	643
Resultado antes da tributação sobre os lucros e participações	-44	-1.102	643
Imposto de Renda e Contribuição Social	(553)	(776)	(1.516)
Lucro líquido do período	-597	-1.878	-873
Quantidade de ações	8.617	8.617	8.617
Lucro líquido por ações do capital social	-0,0693	-0,2179	-0,1013

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Diretor(a)

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

FAIR CORRETORA DE CÂMBIO 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 2019 e 2018
 Semestre findo em 31 de dezembro de 2019

Descrição	(R\$. Mil)		
	2º Semestre 2.019	Exercícios 2.019 2.018	
Fluxo de Caixa das atividades operacionais			
Resultado do semestre/exercício	-597	-1.878	-873
Depreciação e amortização	45	94	110
Variações nos ativos e passivos			
Aumento/(Redução) em Títulos e Valores Mobiliários	335	5.699	52
Aumento/(Redução) em outros créditos	10.088	-4.519	663
Aumento/(Redução) em outras obrigações	-24.932	-5.330	-9.078
Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplicadas nas) atividades operacionais	-15.061	-5.934	-9.126
Fluxo de Caixa das atividades de investimentos			
Compras de Imobilizado	-32	-53	-56
Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplicadas nas) atividades de investime	-32	-53	-56
Fluxo de Caixa das atividades de financiamento			
Pagamentos de Lucros/Dividendos	0	0	0
Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplicadas nas) atividades de financiam	0	0	0
Aumento/(Redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	-15.093	-5.987	-9.182
Aumento (Redução) nas disponibilidades:	-15.093	-5.987	-9.182
No início do semestre/período	21.284	12.178	21.360
No final do semestre/período	6.191	6.191	12.178

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Diretoria

Valdemir Soprani
 Contador CRC-1SP 88.327/0-0

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(R\$. Mil)

1) Contexto Operacional

FAIR CORRETORA DE CÂMBIO 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 Diretoria da Fair autorizou a conclusão da elaboração das Demonstrações Contábeis em 11 de março de 2020.

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 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.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(R\$. Mil)

- 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 09;
- 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 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.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(R\$. Mil)

- 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	2019	2018
Caixa	694	661
Depósitos Bancários	1.697	1.122
Depósitos Bancários em Moedas Estrangeiras	3.800	10.395
Total	<u>6.191</u>	<u>12.178</u>

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;

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

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(R\$. Mil)

5.1) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

Descrição	2019	2018
Certificado Depósito Bancário	0	38
Total	0	38

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

Descrição	2019	2018
Certificado Depósito Bancário	4.320	4.323
Fundos de Investimentos	4.730	10.426
Total	9.050	14.749

6) Outros Créditos Diversos
6.1 Circulante:

Descrição	2019	2018
Adiantamentos Salariais	84	76
Adiantamentos a Autônomos	458	226
Devedores Diversos	2.318	1.467
Total	2.860	1.769

6.2 Não Circulante

Descrição	2019	2018
Cofins – Interposição de Recursos	14.386	11.959
PERT – MP 783/2017	0	649
Recursos trabalhistas	142	133
Depósito Judicial – Pmsp	209	209
Deposito Judicial Cofins	690	690
Depósito Judicial – CVM Pool Net	1.027	1.027
Depósito Judicial	15	15
Outros pagamentos a ressarcir	2.898	2.903
Impostos a compensar	0	35
Total	19.367	17.620

7) Investimentos

Descrição	2019	2018
BBM - BOLSA BRASILEIRA DE MERCADORIAS	81	81
Total	81	81

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(R\$. Mil)

8) Imobilizado

Composição:	Taxa	2019			2018
		Custo de Aquisição	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Instalações	10%	250	213	37	31
Móveis e equipamentos	10%	700	492	208	225
Sist. de comunicação	10%	82	82	0	0
Sist. de Proc. de dados	20%	643	587	56	80
Sistemas de segurança	10%	19	18	1	3
Sist. de Transportes	20%	28	28	0	1
Total		1.722	1.420	302	340

9) Intangível

Composição:	Taxa	2019			2018
		Custo de Aquisição	Amortização Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Software	25%	26	11	15	11
Marcas e Patentes		12	0	12	19
Total		38	11	27	30

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(R\$. Mil)

10) Outras Obrigações**10.1 Circulante**

Descrição	2019	2018
Obrigações por aquisições de bens	13	0
Provisão com Despesas de Pessoal	929	865
Provisão de Despesas administrativas	68	2.957
Total	1.010	3.822

10.2 Outras Obrigações - Não Circulante:

Descrição	2019	2018
Provisão para passivos contingentes	1.136	1.136
Vires a pagar de ações preferenciais	703	703
Total	1.839	1.839

11) 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. 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\$ 37.803 mil. As contingências fiscais referem-se, principalmente, às discussões judiciais relativas ao COFINS e responsabilidade solidária referente ao recolhimento de IOF e IRRF sobre intermediação de câmbio.

Processos de natureza cível:



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 2019 e 2018

(R\$. Mil)

Em 31 de dezembro de 2019 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 2019, porém sem a previsão de honorários de êxito, e outros

03 (tres) contra Instituições Financeiras com o valor de R\$. 64. 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\$ 9.491.

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, com depósito judicial de R\$ 142 mil até a resolução das questões legais correspondentes, para serem utilizados em pagamento do débito ou levantamento do saldo, quando do desfecho do processo.

12) Capital Social

O Capital Social em 2019 - R\$. 8.617 mil e em 2018 - R\$. 8.617 mil sendo representado por 8.617 mil ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

13) Partes Relacionadas:

A corretora não possui transações com outras partes relacionadas.

14) Distribuição de Dividendos

No ano de 2019 e 2018 não houve distribuição de dividendos.

15) Remuneração do Pessoal Chave da Administração.

A remuneração total do pessoal chave da administração para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foi de R\$. 492. (447. em 2018), 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



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 2019 e 2018**

(R\$. Mil)

Cadastro; esses procedimentos e medidas ocorrem em consonância uníssona com a gestão de riscos e controles internos

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 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.

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.

Diretoria

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 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações de resultado, 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, 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 2019, 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

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.

Ênfase

Destacamos o mencionado na nota explicativa nº 11, 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.

Outros Assuntos

A FAIR Corretora de Câmbio S/A manteve o desenquadramento do nível de Patrimônio de Referência e Adicional de Capital Principal, durante o exercício de 2019, somente no mês de setembro de 2019 a deficiência de Capital Nível II apresentou enquadramento.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

S a c h o – Auditores Independentes

Auditoria e Assessoria

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.
- Concluímos 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

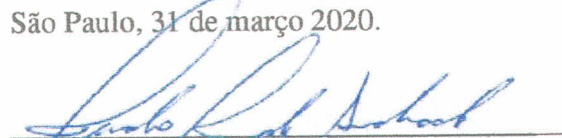
S a c h o – Auditores Independentes
Auditoria e Assessoria

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 e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 31 de março 2020.


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


MARCELO MACHADO DE ANDRADE
CRC – 1SP 223.997/O-8