

# RELATÓRIO MENSAL

## RECUPERAÇÃO JUDICIAL

### DIGEX AIRCRAFT MAINTENANCE LTDA.



Administrador Judicial: Confiança Jurídica  
Responsável Técnica: Bruna Oliveira Santos

3ª VARA CÍVEL DE SÃO JOSÉ DOS CAMPOS  
PROCESSO Nº 1010448.35.2020.8.26.0577  
MARÇO – SETEMBRO 2021

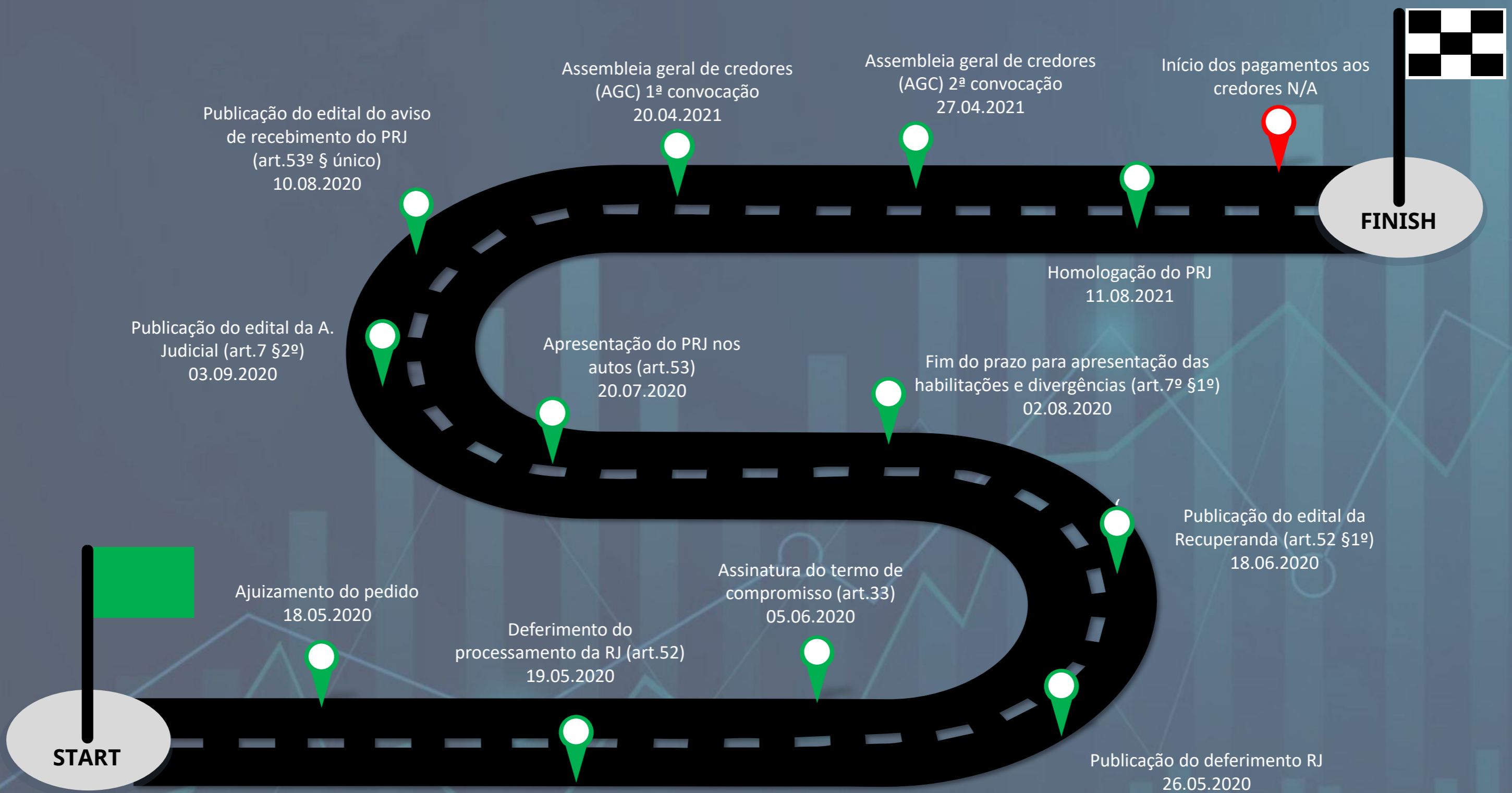


Páginas

Conteúdo

3	Cronograma processual	
4	Notas relevantes	
8	Quadro de colaboradores / Credores	
9	Balanco Patrimonial - Ativo	
10	Balanco Patrimonial - Passivo	
11	Demonstração do resultado do exercício	
12	Indicadores	
15	Glossário	
16	Providências recuperanda	
17	Contato	





- Eventos concluídos
- Último evento ocorrido
- Eventos futuros

Em consonância com o disposto na alínea “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/2005, submetemos à apreciação de Vossa Excelência, nosso Relatório Mensal de Atividades (“RMA”), da sociedade empresarial Digex Aircraft Maintenance S.A, denominada “Digex” ou “Recuperanda”.

O relatório a seguir foi elaborado através de procedimentos analíticos e discussões com a Administração da Recuperanda, com base nas demonstrações financeiras não auditadas, assim como os relatórios gerenciais referentes ao período de março até setembro de 2021.

Além disso, foram analisados os relatórios de controle fornecidos pela Recuperanda.

Desta forma, o objetivo deste relatório é informar ao Douto Juízo, a atual situação financeira da Recuperanda, bem como das operações relevantes por elas efetuadas, com base na documentação disponibilizada pela sociedade empresária.

Sendo assim, os relatórios mensais poderão trazer, além das atualizações necessárias, outras informações que sejam relevantes para suportar o processo em andamento.

Importante ressaltar que, a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações sobre as atividades contempladas no presente relatório, inclusive sob as penas do art. 171, da Lei nº 11.101/2005.

Finalmente, apreciamos a oportunidade de assessorar Vossa Excelência neste processo. Caso necessite de maiores esclarecimentos acerca das informações contidas no relatório ou outras informações adicionais, teremos prazer em estender nossos trabalhos conforme Vossa Excelência julgar necessário.

CONAJUD  
Administradora Judicial  
Bruna Oliveira Santos  
OAB/SP nº 351.366

CONAJUD  
Contador  
Cassio Soares  
CRC: 1SP 278411/O-7

DIGEX AIRCRAFT MAINTENANCE LTDA.

CNPJ: 03.089.543/0001-15

DATA CONSTITUIÇÃO: 12/04/1999



MATRIZ – AV BRIGADEIRO FARIA LIMA - HANGAR DIGEX S/N  
SAO JOSE DOS CAMPOS - SP



## QUADRO SOCIETÁRIO

SPSYN PARTICIPACOES LTD - AEROVIAS BETA CORP

Digex é uma empresa de Manutenção, Reparo e Operação (MRO) independente que oferece serviços de manutenção pesada, reparo e modificação de Aeronaves Comerciais e Militares.

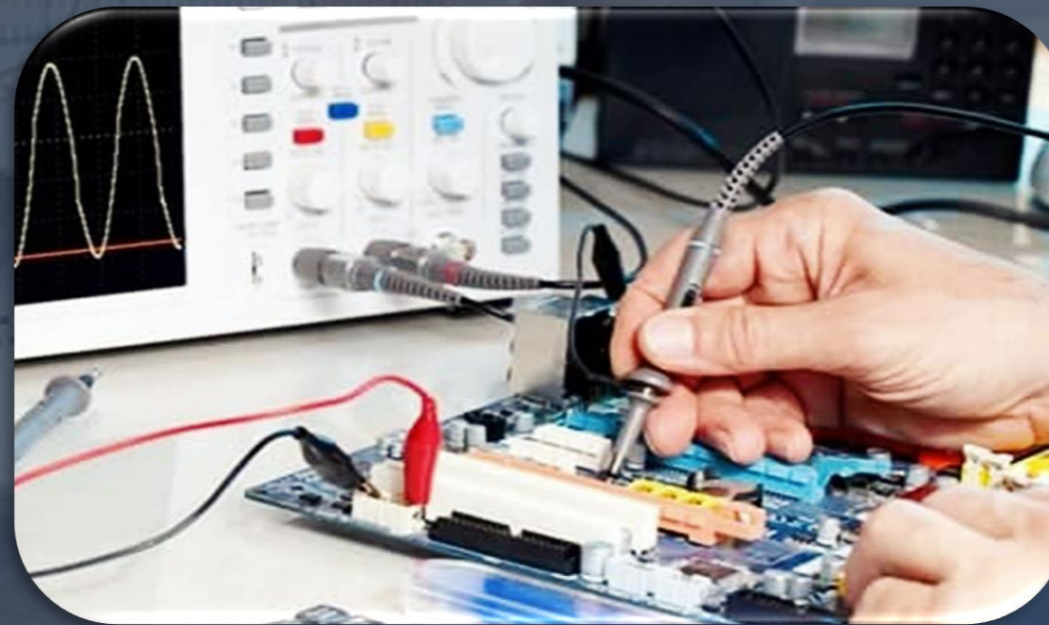
Com mais de 20 anos neste mercado, a Digex está em constante evolução.

Nos últimos anos, teve crescimento baseado na melhoria contínua de seus processos e aumento do portfólio de serviços oferecidos.

Fonte: <http://www.digex.com.br/>

#### Mercado / Serviços

- ✓ Manutenção Pesada,
- ✓ Inspeções Modificações e Atualizações
- ✓ Inspeções de boroscópio
- ✓ Reparos e modificações
- ✓ Pintura de Aeronaves
- ✓ Desmontagem de aeronaves



## DA CRISE

A DIGEX foi fortemente impactada pela Covid-19, ocorreu impacto imediato nas operações das linhas aéreas de transporte, fonte principal dos negócios da empresa. As linhas aéreas interromperam as suas operações de voo em expressivo percentual, devido às determinações governamentais, como bloqueio de fronteiras e decretações de quarentena.

Também, devido à enorme queda de demanda decorrente da retração da economia em geral e perda de empregos, conseqüentemente ocorreu uma significativa redução da necessidade de serviços de manutenção, vez que, as companhias aéreas passaram a deixar grande parte das suas frotas de aeronaves no solo.

A perspectiva para o ano de 2020 não é das melhores, com previsão de queda global e imediata de 72% na quantidade de aeronaves em operação (redução de frota global de 27.000 para 7.500 aeronaves) tudo isso relacionado ao único evento da pandemia de Covid -19.

Além do mais com a diminuição de 91,6% na quantidade de voos domésticos em relação a originalmente pelas empresas prevista para o período, o número de voos semanais previstos até o fim de abril passou de 14.781 para 1.241.

Fonte: Plano de Recuperação Judicial.



63%

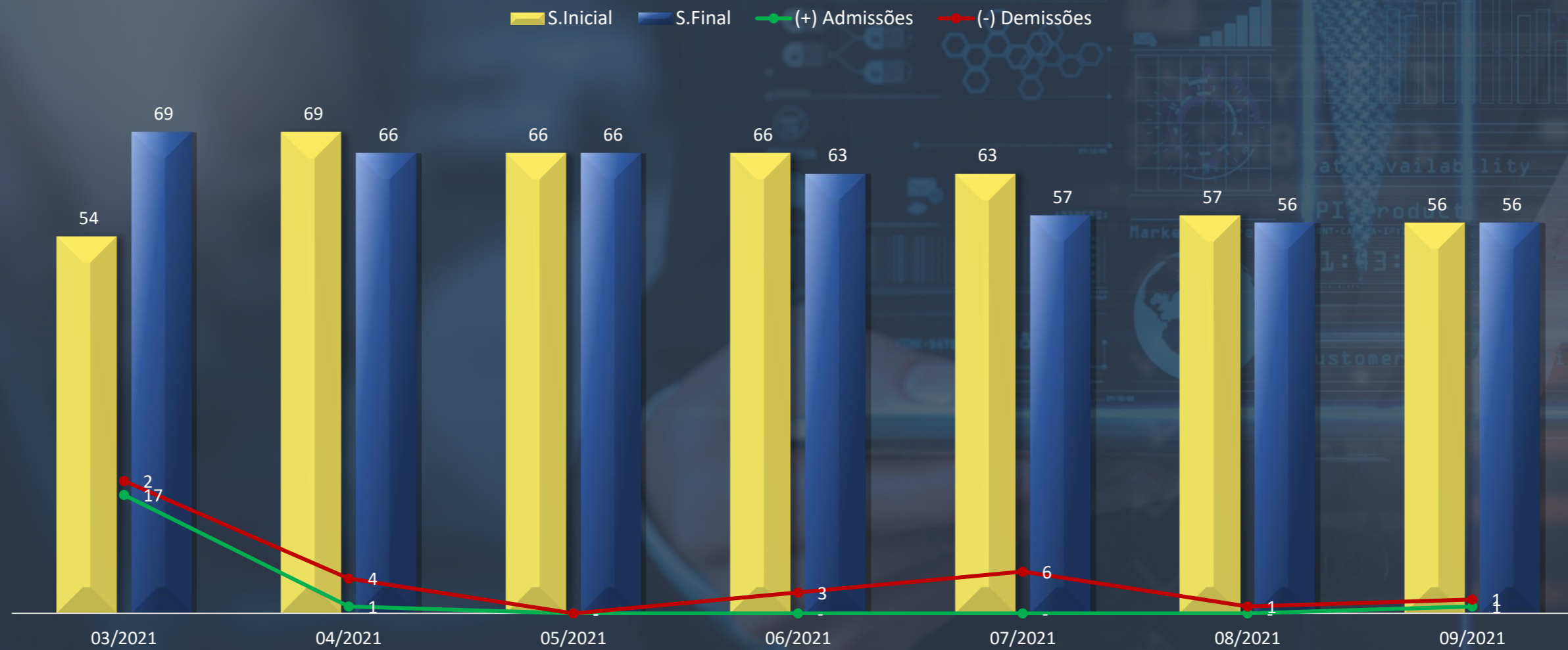


37%



A Recuperanda apresentou um total de 83 funcionários em dezembro de 2021, sendo contratadas 3 pessoas, demitidas 3 pessoas e 4 pessoas estando de férias, resultando num saldo final de colaboradores disponíveis em 76.

Sendo 63% sendo do setor administrativo – que engloba vários setores e 37% ligados à produção.





**Contas Ativo Circulante**

As DISPONIBILIDADES foram mudando ao longo do período analisado, representavam em março de 2021 17,40% (R\$ 2.328.588,72) do total do Ativo, numerário este que foi mermando no decorrer dos meses representando 12,02% (R\$ 1.575.247,04) em abril, caindo para 0,07% (R\$ 8.584,06) em maio e mantendo-se nesse patamar até setembro.

A queda deveu-se principalmente a pagamentos de tributos na ordem do R\$ 621.556,83 fornecedores de serviços tomados e produtos comprados R\$ 337.767,54 e pagamentos antecipados para fornecedores R\$ 152.446,26.

A conta CLIENTES também registrou mudanças no período analisado, representando 0,38% do total do Ativo no mês de março e finalizando em setembro com 10,79%.

A grande variação foi registrada do mês de maio para o mês de junho onde CLIENTES era R\$ 151.647,53 e finalizou com R\$ 1.169.839,65, ou seja, embora não se faturou mais, houveram menos recebimentos, necessário considerar que esta conta sofre direta influência da conta ADIANTAMENTOS DE CLIENTES que tem sido significativa para o andamento das operações.

Os ESTOQUES têm-se mantido estáveis representando em média 6,50 % do total do Ativo, não havendo variações significativas no período analisado.

Os ADIANTAMENTOS a fornecedores, assim como os dos clientes, têm-se demonstrado importantes para manter a operação da empresa. O mês de maio e o de setembro foram os meses onde se registrou maior valor, representando R\$ 1.243.224,09 (9,14% do total do Ativo) e R\$ 1.331.760,59 (9,79%) respectivamente, sendo os valores mais representativos para o Fornecedor denominado Moldávia.

Dentro da conta TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR conforme relatório anterior o valor significativo fica por conta do ICMS a recuperar que se tem mantido na média de R\$ 370.000,00 fruto do crédito quando da compra de peças e insumos e sendo tributada na saída com redução de alíquota na base de cálculo em operação interna ou interestadual.

No caso dos OUTROS CRÉDITOS continuam aparecendo os créditos a receber da Ocean Air Linhas Aéreas na ordem dos R\$ 7.225.171,17 recebíveis este que já deveriam fazer parte do Ativo Não Circulante e também ter sido considerada a possibilidade de provisão de perdas por se tratar de crédito muito antigo, e ainda porque representa mais de 50% do total do ativo.

**Contas Ativo Não Circulante**

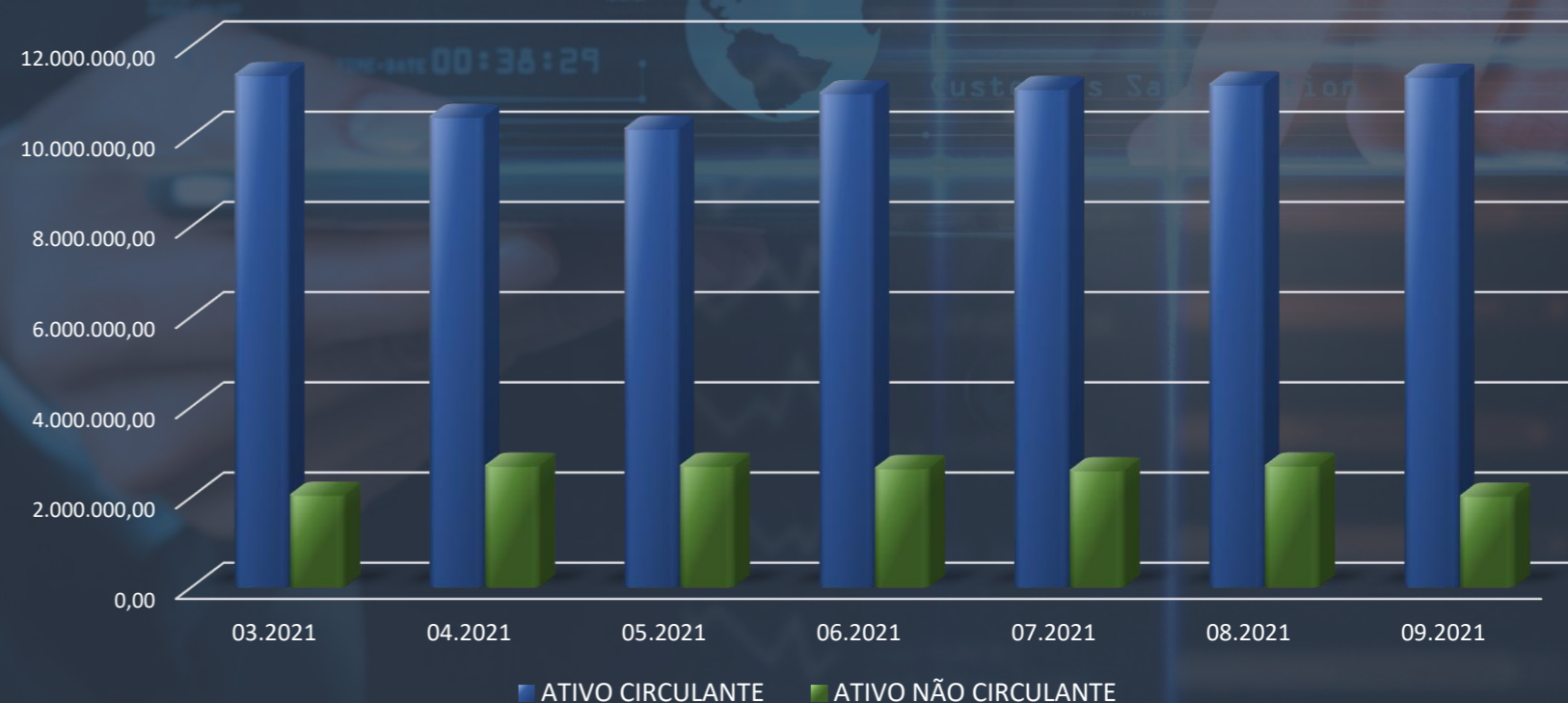
Em relação a este grupo de contas, os pontos a destacar são:

TERMO DE ACORDO INFRAERO ora mencionado no relatório anterior, a empresa é reembolsada pela Infraero, mediante desconto no preço fixo mensal em razão de contrato de concessão, diminuindo o valor numa média de 1% ao mês.

IMOBILIZADO, o qual teve leves variações no decorrer do período em analisado, especificamente em Maquinas/Equipamentos do fornecedor Master Engenharia no valor de R\$ 122.870,00 e em Ferramentas e Dispositivos, fornecedor DASH AIR PARTS no valor de R\$ 10.258,88.

Foi constatada a existência da conta BLOQUEIO JUDICIAL - CONTA CORRENTE entre os meses de abril a agosto, valor este que foi restituído posteriormente.

Balanço Ativo	03.2021	04.2021	05.2021	06.2021	07.2021	08.2021	09.2021
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>11.344.132,41</b>	<b>10.417.236,45</b>	<b>10.155.343,40</b>	<b>10.943.436,18</b>	<b>11.034.982,51</b>	<b>11.134.519,86</b>	<b>11.306.720,37</b>
Disponível	2.328.588,72	1.575.247,04	8.584,06	7.804,80	8.717,83	8.741,86	8.900,33
Clientes	51.356,40	131.429,92	151.647,53	1.169.839,65	1.639.542,92	1.611.767,53	1.438.210,70
SERVICOS EM ANDAMENTO	351.633,57	86.081,57	274.956,85	222.509,09	37.405,59	377.673,01	2.937,21
Estoques	656.382,37	945.109,23	827.542,76	851.158,37	1.015.385,36	791.342,67	803.380,53
Outros Créditos	7.956.171,35	7.679.368,69	8.892.612,20	8.692.124,27	8.333.930,81	8.344.994,79	9.053.291,60
Adiantamentos	340.162,14	55.015,02	1.259.935,24	1.042.371,66	675.753,55	679.859,68	1.408.750,59
Tributos a recuperar/compensar	387.727,58	397.615,64	406.469,79	422.142,80	432.379,23	439.209,88	418.530,98
Outros créditos	7.225.171,17	7.225.171,17	7.225.171,17	7.225.171,17	7.225.171,17	7.225.171,17	7.225.171,17
Despesas do exercício seguinte	3.110,46	1.566,86	1.036,00	2.438,64	626,86	754,06	838,86
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.039.671,78</b>	<b>2.684.100,93</b>	<b>2.683.946,89</b>	<b>2.630.655,78</b>	<b>2.581.370,81</b>	<b>2.687.377,49</b>	<b>2.017.947,51</b>
Realizável de longo prazo	1.267.758,69	1.923.755,51	1.934.952,51	1.899.298,04	1.861.691,88	1.848.859,06	1.196.400,01
Créditos - Clientes	1.267.566,09	1.257.602,84	1.247.639,59	1.236.253,02	1.224.866,45	1.210.633,23	1.196.400,01
Imobilizado	771.913,09	760.345,42	748.994,38	731.357,74	719.678,93	838.518,43	821.547,50
Bens móveis	6.213.361,13	6.218.074,05	6.223.020,14	6.201.014,82	6.205.313,81	6.340.081,69	6.340.081,69
(-) Depreciação	-5.441.448,04	-5.457.728,63	-5.474.025,76	-5.469.657,08	-5.485.634,88	-5.501.563,26	-5.518.534,19
Depreciação Bens móveis	-5.441.448,04	-5.457.728,63	-5.474.025,76	-5.469.657,08	-5.485.634,88	-5.501.563,26	-5.518.534,19
Bens intangíveis	437.852,37	437.852,37	437.852,37	437.852,37	437.852,37	437.852,37	437.852,37
(-)Amortização de intangível	-437.852,37	-437.852,37	-437.852,37	-437.852,37	-437.852,37	-437.852,37	-437.852,37
Amortização	-437.852,37	-437.852,37	-437.852,37	-437.852,37	-437.852,37	-437.852,37	-437.852,37
<b>ATIVO TOTAL</b>	<b>13.383.804,19</b>	<b>13.101.337,38</b>	<b>12.839.290,29</b>	<b>13.574.091,96</b>	<b>13.616.353,32</b>	<b>13.821.897,35</b>	<b>13.324.667,88</b>

**BALANÇO ATIVO**

**Contas Passivo Circulante**

A conta FORNECEDORES representou em média 50% do total do passivo, considerando os meses de março até agosto, já que em setembro teve uma redução substancial, passando de R\$ 6.689.714,53 para R\$ 293.123,56 o que inclui fornecedores nacionais e do exterior.

Esta mudança deveu-se a reclassificação contábil de fornecedores, para reconhecimento dos credores em recuperação judicial.

A conta OBRIGAÇÃO TRABALHISTAS E ENCARGOS SOCIAIS teve uma significativa redução de março para abril, conta esta que representava 37,49% do total do passivo, passou a 12,41% efetivamente de R\$ 5.017.853,20 para R\$ 1.625.653,62 devido a parcelamento de INSS patronal, segurados e de terceiros.

As OBRIGAÇÕES FISCAIS também registraram redução sobretudo em relação ao ISS a recolher que registrava em março R\$ 1.248.173,99 diminuindo para R\$ 518.311,92 em abril.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS, teve redução, especificamente na conta Oceanair Linhas Aéreas S.A. de R\$ 533.574,40 para R\$ 30.163,74 também devido a reclassificação contábil por conta da recuperação judicial.

Os ADIANTAMENTOS especificamente os de clientes, representaram 8,03% do passivo no mês de junho, passando de R\$ 475.833,02 para R\$ 1.090.543,16 principalmente dos fornecedores ITA e Air Bus.

Em relação a OUTRAS CONTAS A PAGAR, a conta Indenizações / Acordos Judiciais registrou uma baixa de R\$ 470.186,36 no mês de uma redução de 34,09% de agosto para setembro, representando esta conta no final do período analisado 6,23% do total do Passivo.

A PROVISÃO DE FÉRIAS E 13º SALÁRIO teve algumas variações no decorrer dos meses, representando em média 5,30% do total do Passivo, registrando seu maior valor em junho sendo R\$ 897.525,75 provavelmente pode ter sido pelo fato de que inclusive houve seis demissões nesse mês.

**Contas Passivo Não Circulante**

Dentre das contas do Passivo não Circulante EMPRÉSTIMO AEROVIAS BETA CORP. tem representado 27% do Passivo total, com pouquíssimas variações no decorrer do período.

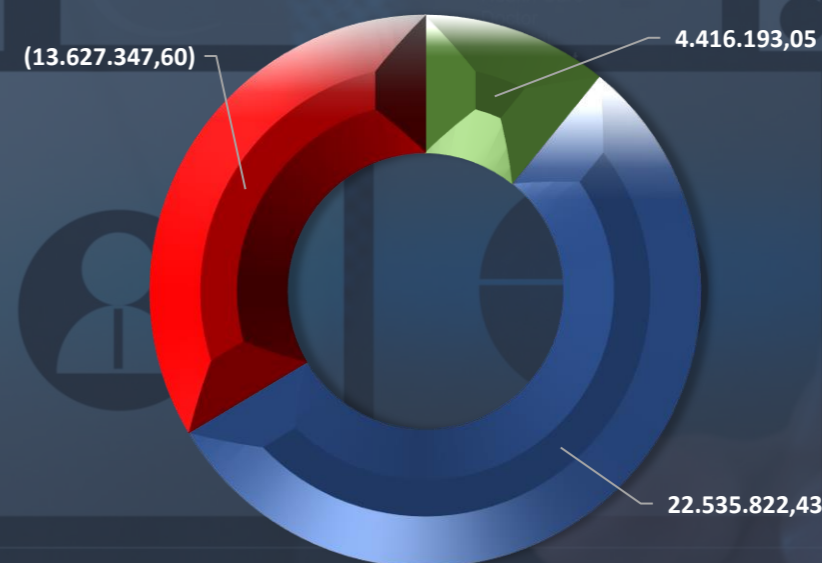
Outra conta a destacar com muita relevância são os PARCELAMENTO DE IMPOSTOS que tiveram importante aumento registrando R\$ 911.917,99 no mês de março (6,81% do total) chegando a R\$ 4.852.151,69 em setembro (36,41%) no qual encontram-se uma ampla variedade de tributos: ISS, ICMS, IRRF, FGTS, INSS, COFINS, IRPJ, CSLL dentre outros.

A conta PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIA tem sido de pouca expressão não representando montantes relevantes.

Por último, a conta RECUPERAÇÃO JUDICIAL é uma conta nova criada no mês de setembro para refletir os débitos estabelecidos no plano de recuperação judicial.

Balanço Passivo	03/2021	04/2021	05/2021	06/2021	07/2021	08/2021	09/2021
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>16.220.373,67</b>	<b>11.692.879,06</b>	<b>12.070.572,78</b>	<b>12.342.699,25</b>	<b>11.716.683,76</b>	<b>12.033.587,08</b>	<b>4.416.193,05</b>
Fornecedores	7.024.861,67	6.829.305,34	6.773.463,98	6.614.685,52	6.747.401,35	6.689.714,53	293.123,56
Obrigação trabalhistas e Encargos Sociais	5.017.853,20	1.625.653,62	1.643.107,64	1.458.497,64	1.525.369,31	1.709.780,48	1.842.476,20
Obrigações Fiscais	1.248.173,99	518.311,92	508.966,50	509.396,99	555.336,27	617.828,65	631.954,06
Empréstimos e Financiamentos	533.556,45	533.556,45	533.600,20	533.647,59	533.556,45	533.574,40	30.163,74
Oceanair Linhas Aéreas S.A.	533.556,45	533.556,45	533.556,45	533.556,45	533.556,45	533.556,45	30.163,74
Adiantamentos	510.361,54	222.159,07	475.833,02	1.090.543,16	319.396,15	457.791,19	15.031,14
Outras contas a pagar	1.343.995,73	1.299.363,71	1.275.735,14	1.238.402,60	1.255.996,21	1.259.194,34	829.920,72
Provisão de Férias e 13º salário	541.571,09	664.528,95	859.866,30	897.525,75	779.628,02	765.703,49	773.523,63
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>4.853.826,17</b>	<b>9.141.686,25</b>	<b>8.917.983,06</b>	<b>8.677.217,21</b>	<b>8.645.930,93</b>	<b>8.553.360,61</b>	<b>22.535.822,43</b>
Exigível de longo prazo	3.873.910,59	3.689.682,11	3.582.168,45	3.437.896,91	3.512.792,66	3.526.404,37	3.411.959,10
Parcelamento de Impostos	911.917,99	5.384.006,55	5.267.817,02	5.171.322,71	5.065.140,68	4.958.958,65	4.852.151,69
Provisão para contingência	67.997,59	67.997,59	67.997,59	67.997,59	67.997,59	67.997,59	67.997,59
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>-7.690.395,65</b>	<b>-7.733.227,93</b>	<b>-8.149.265,55</b>	<b>-7.445.824,50</b>	<b>-6.746.261,37</b>	<b>-6.765.050</b>	<b>-13.627.347,60</b>
Capital integralizado	73.126.589,00	73.126.589,00	73.126.589,00	73.126.589,00	73.126.589,00	73.126.589,00	73.126.589,00
Prejuízos acumulados	-78.769.207,00	-78.769.207,00	-78.769.207,00	-78.769.207,00	-78.769.207,00	-78.769.207,00	-78.769.207,00
Resultado do exercício	-2.047.777,65	-2.090.609,93	-2.506.647,55	-1.803.206,50	-1.103.643,37	-1.122.432,34	-7.984.729,60
<b>PASSIVO TOTAL</b>	<b>13.383.804,19</b>	<b>13.101.337,38</b>	<b>12.839.290,29</b>	<b>13.574.091,96</b>	<b>13.616.353,32</b>	<b>13.821.897,35</b>	<b>13.324.667,88</b>

**BALANÇO PASSIVO**



■ PASSIVO CIRCULANTE ■ PASSIVO NÃO CIRCULANTE ■ PATRIMÔNIO LÍQUIDO



A empresa tem faturado uma média de R\$ 1.150.000,00 reais desde janeiro até setembro de 2021. Sendo o pior mês fevereiro com R\$ 319.750,65 e o melhor abril com R\$ 1.657.496,87

Os custos dos produtos produzidos têm variado significativamente, dependendo do mês analisado. Ou seja, não demonstra uma correlação estável, embora o custo seja variável, a relação com a receita auferida não mantém um valor que possa ser projetado ou estimado com confiança.

Por exemplo, em março o custo representou 99,49% da receita líquida, em abril foi 63,86%, maio, 107,08%, junho, 75,53%, julho 48,75%, agosto 67,04% e setembro 70,25% como se percebe não há uma correlação que possa ser estabelecida entre receita e custo.

O mesmo acontece com o Lucro Bruto que muda constantemente sem oferecer uma correlação: março 0,51%, abril 36,14%, maio -7,08%, junho 24,47%, julho 51,25%, agosto, 32,96% e setembro 29,75%. O que dificulta estabelecer um ponto de equilíbrio que seja confiável.

As despesas administrativas tem transitado numa média de R\$ 400.000,00 embora tenha havido meses onde despesas foram revertidas gerando saldos positivos como em março onde foram registrados R\$ 13.636,36 (+) e no mês de setembro onde foram registrados os efeitos dos débitos com os credores da recuperação judicial em R\$ 17.464.170,10

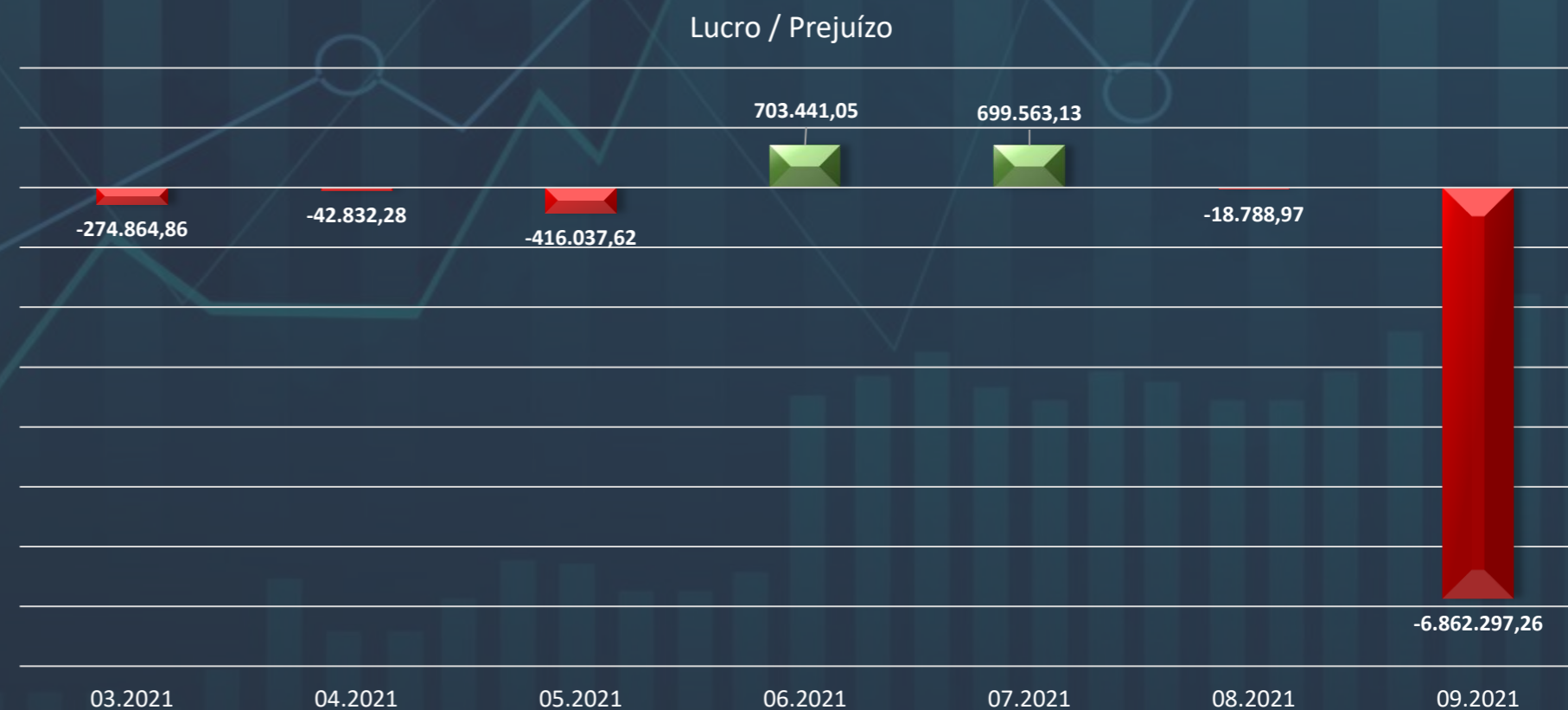
A empresa apresentou prejuízo em todos os meses salvo junho R\$ 693.666,82 e julho R\$ 513.720,63. Em relação a junho o resultado positivo veio porquê embora o custo foi alto a despesa foi atenuada por outras receitas na ordem dos R\$ 569.179,47 por venda dos ativos imobilizados.

Já no mês de julho o lucro bruto gerou uma margem de contribuição de 51% e as despesas administrativas e gerais foram de R\$ 142.235,65 bem abaixo da média de R\$ 400.000,00 registrada em outros meses o que colaborou na obtenção do resultado positivo.

O prejuízo acumulado até setembro foi de **R\$ -7.984.729,40.**

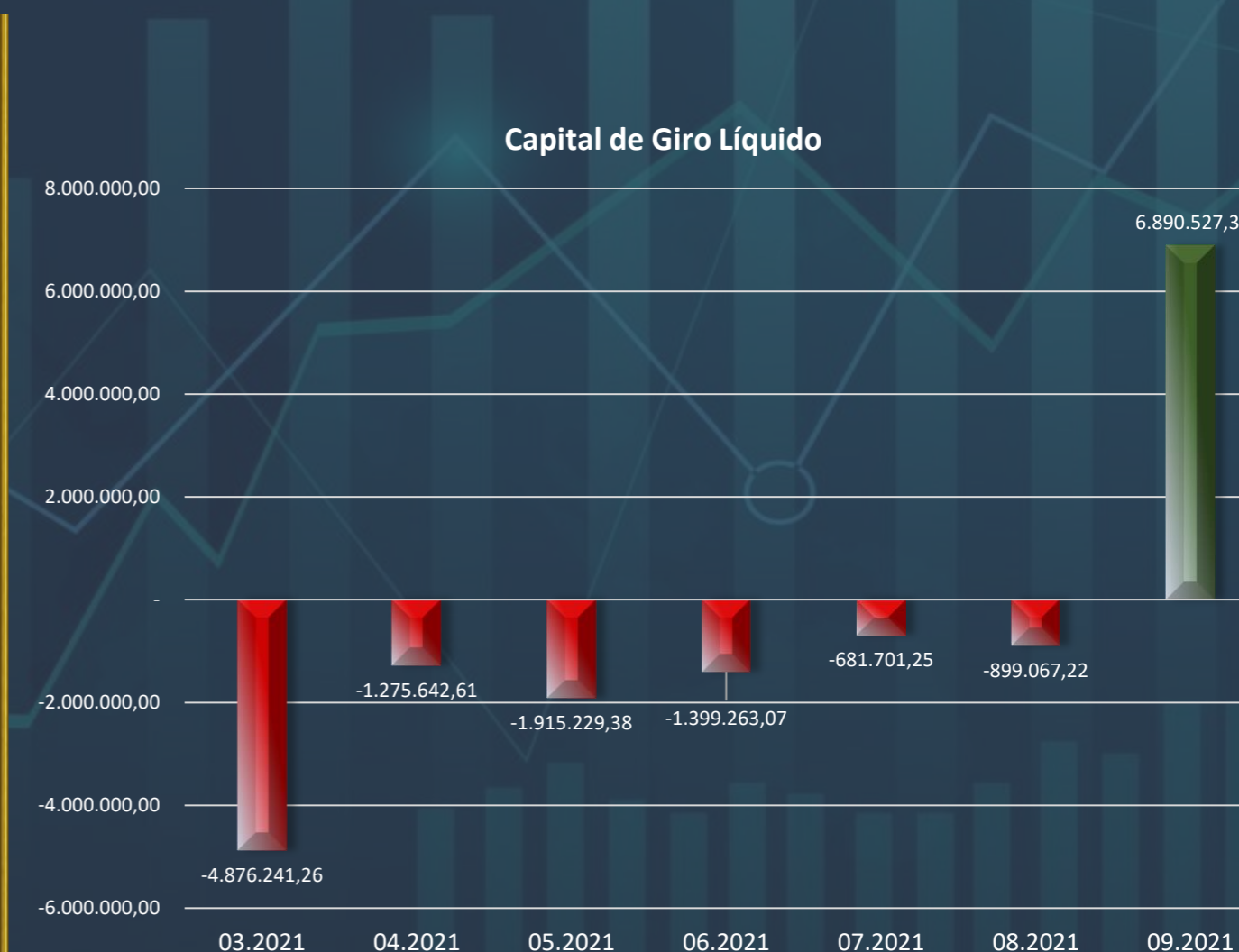
Este resultado deriva em um passivo ao descoberto de **R\$ -13.627.347,60**

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	03.2021	04.2021	05.2021	06.2021	07.2021	08.2021	09.2021
Receita Bruta	1.405.306,89	1.657.496,87	978.124,32	1.080.826,15	2.052.548,96	881.235,97	1.339.225,04
(-) Deduções =	-41.363,70	-54.022,51	-30.303,76	-31.364,42	-50.464,05	-27.489,81	-45.227,36
Receita Líquida =	1.363.943,19	1.603.474,36	947.820,56	1.049.461,73	2.002.084,91	853.746,16	1.293.997,68
(-) Custos =	-1.356.958,21	-1.024.019,26	-1.014.883,55	-792.694,34	-976.005,90	-572.328,47	-908.968,85
Lucro Bruto =	6.984,98	579.455,10	-67.062,99	256.767,39	1.026.079,01	281.417,69	385.028,83
(-) Despesas =	8.181,11	-655.251,66	-592.773,54	118.455,00	-142.235,65	-255.464,74	-7.322.211,87
Resultado Operacional =	15.166,09	-75.796,56	-659.836,53	375.222,39	883.843,36	25.952,95	-6.937.183,04
Lucro das Atividades Contin. antes CS	-274.864,86	-42.832,28	-416.037,62	703.441,05	699.563,13	-18.788,97	-6.862.297,26
Lucro das Atividades Cont. antes IRPJ	-274.864,86	-42.832,28	-416.037,62	703.441,05	699.563,13	-18.788,97	-6.862.297,26
<b>Lucro/Prejuízo =</b>	<b>-274.864,86</b>	<b>-42.832,28</b>	<b>-416.037,62</b>	<b>703.441,05</b>	<b>699.563,13</b>	<b>-18.788,97</b>	<b>-6.862.297,26</b>



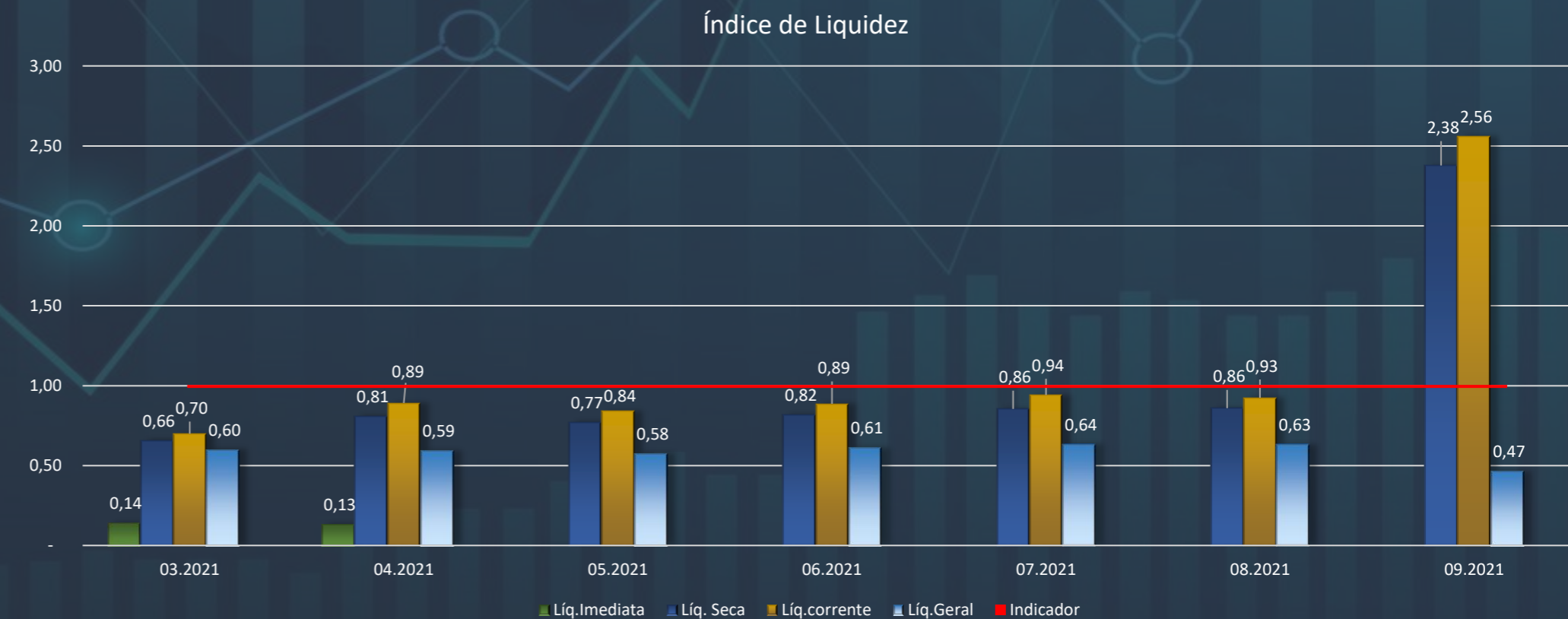
O capital de giro líquido foi negativo em todos os meses, salvo em setembro, que foi positivo por conta das reclassificações contábeis dos passivos, e do valor a receber da Ocean Air, que como ora comentado “melhora” o índice analisado aparentando uma melhora que não se revela verdadeira.

	03.2021	04.2021	05.2021	06.2021	07.2021	08.2021	09.2021
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>11.344.132,41</b>	<b>10.417.236,45</b>	<b>10.155.343,40</b>	<b>10.943.436,18</b>	<b>11.034.982,51</b>	<b>11.134.519,86</b>	<b>11.306.720,37</b>
Disponível	2.328.588,72	1.575.247,04	8.584,06	7.804,80	8.717,83	8.741,86	8.900,33
Clientes	51.356,40	131.429,92	151.647,53	1.169.839,65	1.639.542,92	1.611.767,53	1.438.210,70
SERVICOS EM ANDAMENTO	351.633,57	86.081,57	274.956,85	222.509,09	37.405,59	377.673,01	2.937,21
Estoques	656.382,37	945.109,23	827.542,76	851.158,37	1.015.385,36	791.342,67	803.380,53
Outros Créditos	7.956.171,35	7.679.368,69	8.892.612,20	8.692.124,27	8.333.930,81	8.344.994,79	9.053.291,60
Adiantamentos	340.162,14	55.015,02	1.259.935,24	1.042.371,66	675.753,55	679.859,68	1.408.750,59
Tributos a recuperar/compensar	387.727,58	397.615,64	406.469,79	422.142,80	432.379,23	439.209,88	418.530,98
Tributos Diferidos	-	-	-	-	-	-	-
Outros créditos	7.225.171,17	7.225.171,17	7.225.171,17	7.225.171,17	7.225.171,17	7.225.171,17	7.225.171,17
Despesas do exercício seguinte	3.110,46	1.566,86	1.036,00	2.438,64	626,86	754,06	838,86
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>16.220.373,67</b>	<b>11.692.879,06</b>	<b>12.070.572,78</b>	<b>12.342.699,25</b>	<b>11.716.683,76</b>	<b>12.033.587,08</b>	<b>4.416.193,05</b>
Fornecedores	7.024.861,67	6.829.305,34	6.773.463,98	6.614.685,52	6.747.401,35	6.689.714,53	293.123,56
Obrigação trabalhistas e Encargos Sociais	5.017.853,20	1.625.653,62	1.643.107,64	1.458.497,64	1.525.369,31	1.709.780,48	1.842.476,20
Obrigações Fiscais	1.248.173,99	518.311,92	508.966,50	509.396,99	555.336,27	617.828,65	631.954,06
Empréstimos e Financiamentos	533.556,45	533.556,45	533.600,20	533.647,59	533.556,45	533.574,40	30.163,74
Oceanair Linhas Aéreas S.A	533.556,45	533.556,45	533.556,45	533.556,45	533.556,45	533.556,45	30.163,74
Adiantamentos	510.361,54	222.159,07	475.833,02	1.090.543,16	319.396,15	457.791,19	15.031,14
Outras contas a pagar	1.343.995,73	1.299.363,71	1.275.735,14	1.238.402,60	1.255.996,21	1.259.194,34	829.920,72
Provisão de Férias e 13º salário	541.571,09	664.528,95	859.866,30	897.525,75	779.628,02	765.703,49	773.523,63
<b>Capital de Giro Líquido</b>	<b>-4.876.241,26</b>	<b>-1.275.642,61</b>	<b>-1.915.229,38</b>	<b>-1.399.263,07</b>	<b>-681.701,25</b>	<b>-899.067,22</b>	<b>6.890.527,32</b>



Conforme relatado em análises anteriores os índices de liquidez não se apresentam fieis á realidade por causa da Conta A Receber Ocean Air Linhas Aéreas que distorce e muito qualquer análise realizada.

	03.2021		04.2021		05.2021		06.2021		07.2021		08.2021		09.2021
Líq. Imediata													
Disponível	2.328.588,72		1.575.247,04		8.584,06		7.804,80		8.717,83		8.741,86		8.900,33
P. Circulante	16.220.373,67	0,14	11.692.879,06	0,13	12.070.572,78	0,00	12.342.699,25	0,00	11.716.683,76	0,00	12.033.587,08	0,00	4.416.193,05
Líq. Seca													
AC - Estoques	10.687.750,04		9.472.127,22		9.327.800,64		10.092.277,81		10.019.597,15		10.343.177,19		10.503.339,84
P. Circulante	16.220.373,67	0,66	11.692.879,06	0,81	12.070.572,78	0,77	12.342.699,25	0,82	11.716.683,76	0,86	12.033.587,08	0,86	4.416.193,05
Líq. Corrente													
A. Circulante	11.344.132,41		10.417.236,45		10.155.343,40		10.943.436,18		11.034.982,51		11.134.519,86		11.306.720,37
P. Circulante	16.220.373,67	0,70	11.692.879,06	0,89	12.070.572,78	0,84	12.342.699,25	0,89	11.716.683,76	0,94	12.033.587,08	0,93	4.416.193,05
Líq. Geral													
AC+RLP	12.611.891,10		12.340.991,96		12.090.295,91		12.842.734,22		12.896.674,39		12.983.378,92		12.503.120,38
PC+ELP	21.006.202,25	0,60	20.766.567,72	0,59	20.920.558,25	0,58	20.951.918,87	0,61	20.294.617,10	0,64	20.518.950,10	0,63	26.884.017,89



**Ebitda**

O Ebitda também tem sido negativo nos meses de janeiro, fevereiro, maio e setembro.

No mês de março o Ebitda foi de R\$ 21.146,95 onde a despesa financeira foi na ordem dos R\$ 294.520,57 no mês abril foi R\$ 358.930,94 sendo a despesa financeira de R\$ 400.309,11 e no mês de agosto R\$ 29.964,03, com uma despesa financeira de R\$ 47.300,13.

Conforme descrito nos comentários da demonstração de resultado, nos meses de junho e julho pelos motivos ora elencados o resultado foi positivo já que as despesas não foram significativas sobretudo em junho, em julho embora foram na ordem de R\$ 184.389,63 melhora o resultado, porem acaba não sendo determinante como para que possamos afirmar que a operação em si, seja sustentável e que grande diferença é dada simplesmente pelas despesas financeiras.

Ebitda	03.2021	04.2021	05.2021	06.2021	07.2021	08.2021	09.2021
Lucro/Prejuízo	-274.864,66	-42.832,28	-416.037,62	703.441,05	699.563,13	-18.788,97	-6.862.297,26
(+) Depreciação e Amortização	-1.491,04	-1.454,11	-1.452,87	-1.452,87	-1.452,87	-1.452,87	-1.452,87
(+) Despesas Financeiras	-294.520,57	-400.309,11	-7.076,38	-8.321,36	-184.389,63	-47.300,13	67.001,88
<b>Valor Ebtida</b>	<b>21.146,95</b>	<b>358.930,94</b>	<b>-407.508,37</b>	<b>713.215,28</b>	<b>885.405,63</b>	<b>29.964,03</b>	<b>-6.927.846,27</b>





Ativo – Estão representados por todos os bens e direitos que uma companhia possui e que possam ser valorizados em termos monetários.

Ativo circulante – Subgrupo do ativo, são contas que englobam bens e direitos destinados ao funcionamento da entidade que podem ser realizados dentro de um exercício.

Ativo não circulante – Subgrupo do ativo, são contas que englobam recursos aplicados em todos os bens ou direitos de continuidade duradoura, destinados ao funcionamento da entidade e do seu empreendimento que são realizados em um período que excede um exercício, assim como os direitos exercidos com essas destinação.

Capital de Giro Líquido – É um indicador que demonstra a capacidade de gerenciar a relação de recursos de curto prazo com obrigações de curto prazo.

Disponibilidade Operacional – Refere-se a capacidade da entidade de pagar suas dívidas operacionais através de seus recursos operacionais.

Dívidas onerosas – Obrigações que estão sujeitas a ônus, encargos.

Gastos Fixos – São gastos que suas alterações de valor não dependem do volume de produção.

Índices de Liquidez – Mensura a facilidade e ou capacidade com que um ativo pode ser convertido em dinheiro. A liquidez de uma empresa é medida pela sua capacidade de cumprir as obrigações.

Margem de contribuição – Representa quanto da receita após a dedução de seus gastos variáveis contribuirá para a empresa cobrir seus gastos fixos.

Passivo – Evidencia todas as obrigações e dívidas adquiridas pela entidade, ou seja, as obrigações.

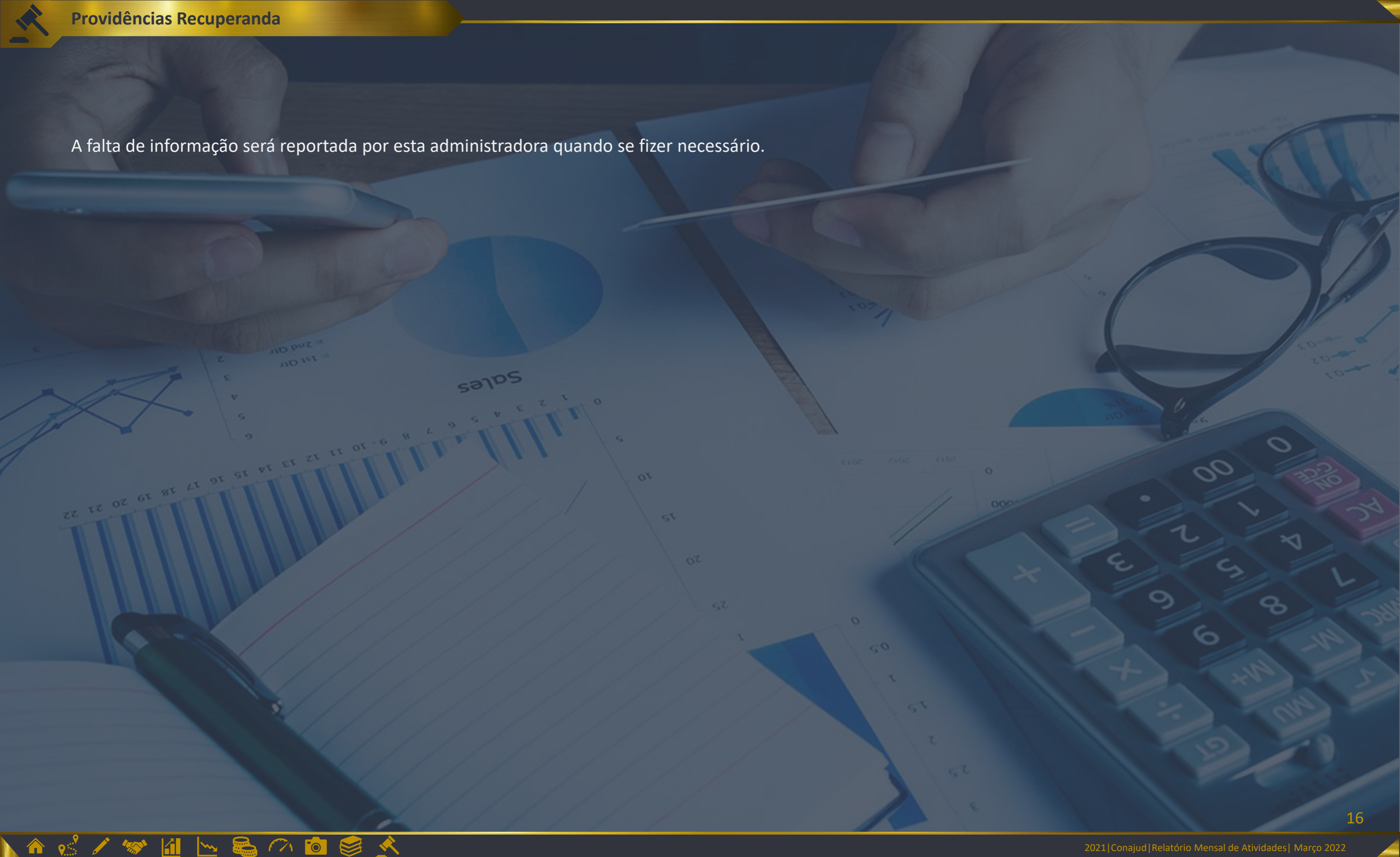
Passivo circulante – Subgrupo do passivo, são contas que se referem a obrigações que são exigíveis dentro de um exercício.

Passivo não circulante – Subgrupo do passivo, antes conhecido com “ Exigível a longo prazo”, registra todas as obrigações que devem ser quitadas cujos vencimentos ocorrerão após o final do exercício em questão.

Passivo a Descoberto – Ocorre quando o total de ativos (bens e direitos) é menor que o passivo exigível (obrigações).

Ponto de Equilíbrio contábil – É o ponto em que a entidade alcança o equilíbrio entre suas receitas e seus gastos, ou seja, o ponto no qual a receita total é igual aos custos e despesas totais.

A falta de informação será reportada por esta administradora quando se fizer necessário.





# Contato

## Nosso Escritório



Alphaville – SP - Alameda Rio Negro, 161 – 10º andar  
Conj. 1.001 – Sala Conajud – Alphaville/SP



+55 11 2092-2244



[www.conajud.com.br](http://www.conajud.com.br)



[contato@conajud.com.br](mailto:contato@conajud.com.br)



+55 11 98574-2244

