



10º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
**DIGEX AIRCRAFT  
MAINTENANCE LTDA.**



# SUMÁRIO

03	Cronograma processual	
05	Notas relevantes	
10	Colaboradores	
12	Ativo	
21	Passivo	
28	Demonstrativo de resultado	
33	Indicadores	
37	Pontos para análise	

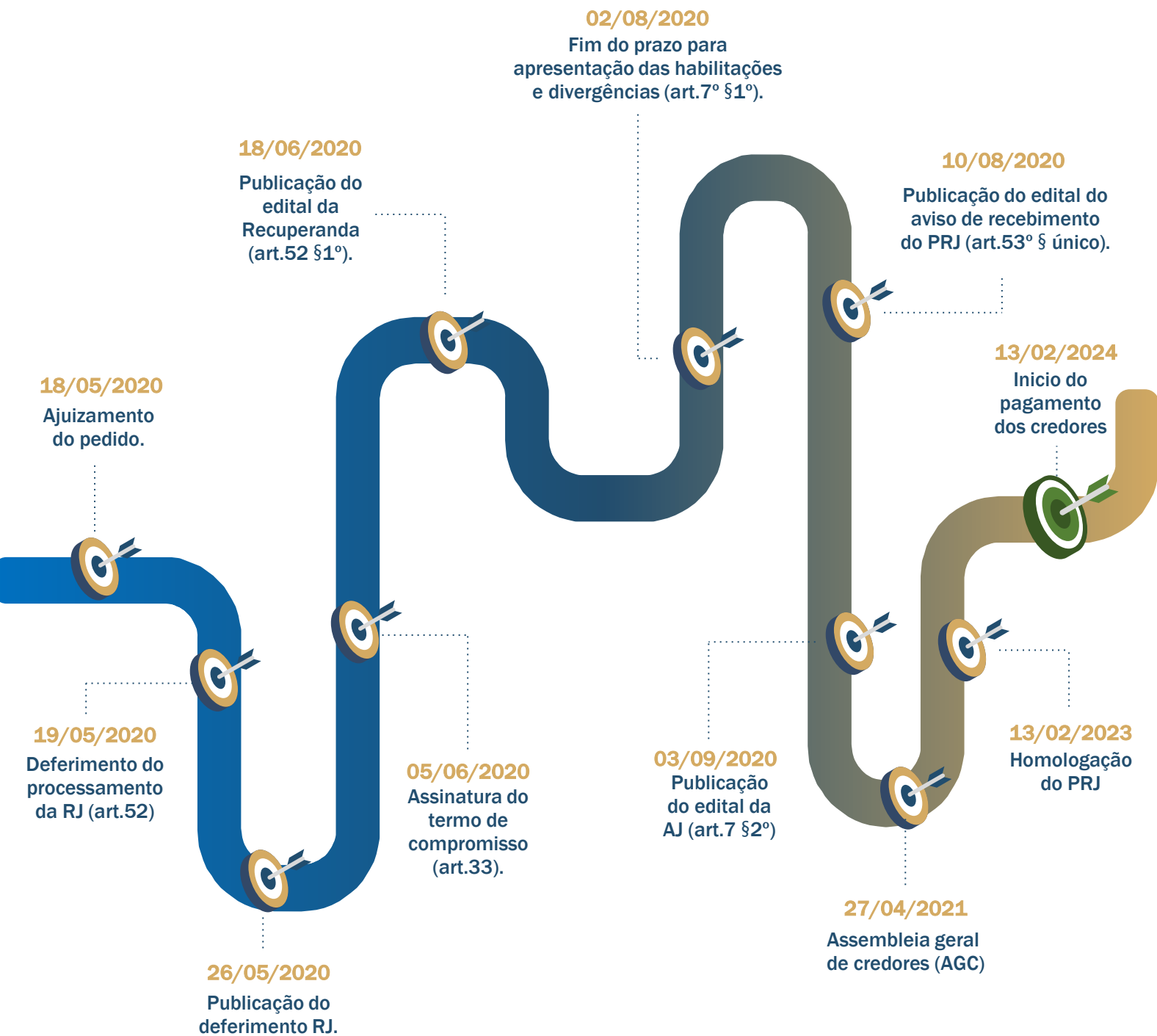


# CRONOGRAMA PROCESSUAL





# CRONOGRAMA PROCESSUAL



EVENTOS OCORRIDOS



EVENTOS FUTUROS



LOCALIZAÇÃO

**CONAJUD**

Administradora Judicial  
Bruna Oliveira Santos  
OAB/SP nº 351.366





# NOTAS RELEVANTES

- I. Da Empresa
- II. Do Mercado/Serviços
- III. Da Crise





# NOTAS RELEVANTES

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 SA, 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 janeiro de 2023.

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.

Atenciosamente,

## **CONAJUD**

Administradora Judicial  
Bruna Oliveira Santos  
OAB/SP nº 351.366







# NOTAS RELEVANTES

## I. Da Empresa

**DIGEX AIRCRAFT MAINTENANCE LTDA.**

CNPJ: 03.089.543/0001-15

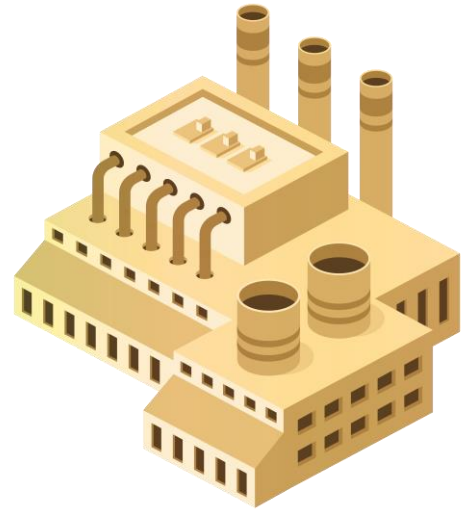
DATA CONSTITUIÇÃO: 12/04/1999



**Sócio Administrador:**  
SPSYN PARTICIPACOES LTDA



**Sócio Administrador:**  
AEROVIAS BETA CORP



**Local** - AV BRIGADEIRO FARIA LIMA - HANGAR DIGEX, S/N, SAO JOSE DOS CAMPOS - SP.

**CONAJUD**

Administradora Judicial  
Bruna Oliveira Santos  
OAB/SP nº 351.366





# NOTAS RELEVANTES

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.

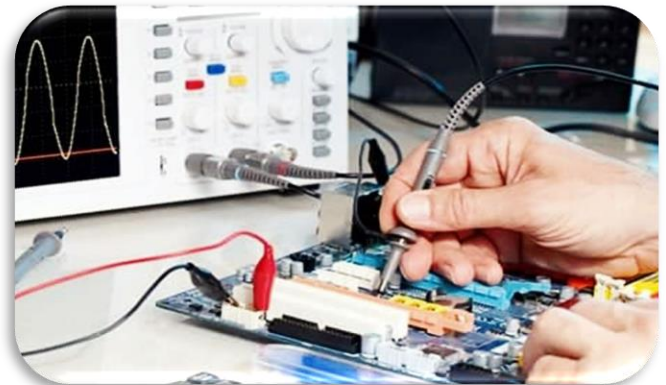
Com mais de 20 anos neste mercado, a Digex está em constante evolução.

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/>

## II. Do Mercado/Serviços

Manutenção Pesada; Inspeções Modificações e Atualizações; Inspeções de boroscópio; Reparos e modificações; Pintura de Aeronaves; Desmontagem de aeronaves.







# NOTAS RELEVANTES

## III. 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, consequentemente 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.

### Perspectivas da Aviação Brasileira para o Futuro

Assim como os demais setores econômicos que precisaram se adequar ao novo contexto trazido pelos impactos da pandemia da Covid-19, o mercado de aviação também foi afetado pela crise. Entretanto, índices recentes sinalizam a recuperação gradual das atividades aéreas ao redor do mundo, retomando as perspectivas positivas para o desenvolvimento da aviação civil no próximo ano (2022). Dados do transporte aéreo divulgados pela Agência Nacional de Aviação Civil (Anac) revelam maior aproximação entre os níveis de oferta de assentos e demanda por voos em outubro deste ano (2021) com os índices do mesmo mês em 2019. Os avanços normativos, por sua vez, trouxeram maior segurança jurídica à indústria e aos investidores. Apesar dos impactos da pandemia no setor, a aviação tem correspondido às necessidades de renovação impostas pelo atual cenário, tendo como efeitos a modernização e flexibilização de normas e procedimentos, bem como a regulamentação de temas relevantes ao mercado que aguardavam a deliberação das autoridades competentes. Por mais que a pandemia tenha gerado os mais complexos desafios à aviação em toda a sua história, é em meio a crises que surgem novas oportunidades. Diversos passos importantes foram dados ao longo de 2021 para adaptação e inovação, rumo à recuperação da aviação civil brasileira.

Fonte: <https://www.conjur.com.br/2021-dez-10/direito-aeronautico-retrospectiva-perspectivas-aviacao-civil>





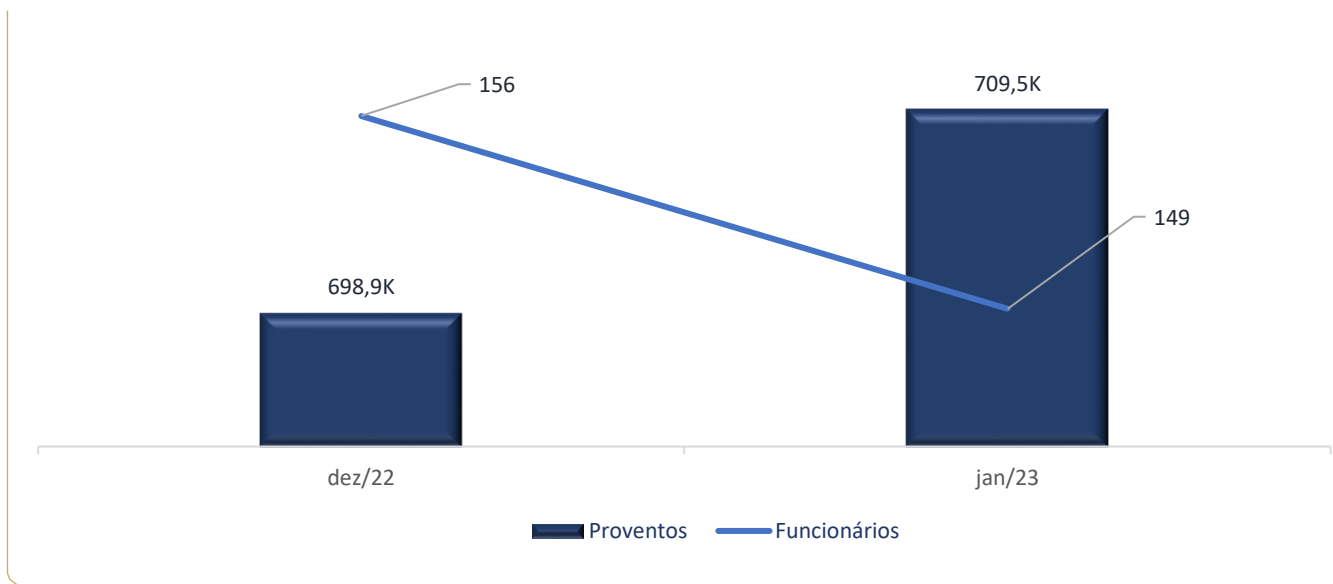
# COLABORADORES





# COLABORADORES

**Colaboradores** – A recuperanda apresenta um quadro de funcionários com 149 colaboradores em janeiro de 2023, sendo 2 admitidos, 9 demitidos, e 13 em férias. A folha de pagamento está, no mês de análise, em 709,5k. É observado uma contração no quadro de funcionários em relação a dezembro de 2022, quando o quadro de funcionários esteve em 156, queda de 4%. A folha de pagamento, por outro lado, apresenta variação positiva de 1,5% no mês, subindo de 698,9k em dezembro para 709,5k em janeiro. A recuperanda ainda conta com folha pró labore com 2 diretores, e um total de proventos de 29k em janeiro.





# ATIVOS

- I. Clientes
- II. Estoques
- III. Imobilizado



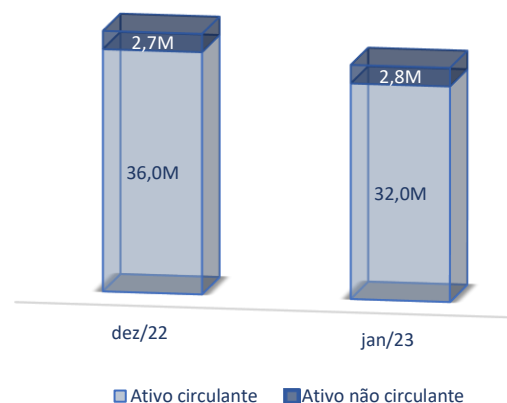


# ATIVOS

Ativo	dez/22	jan/23	Varição (R\$)	Varição (%)	Repres. (%)
<b>Ativo circulante</b>	<b>35.954.971,94</b>	<b>31.994.859,25</b>	<b>- 3.960.112,69</b>	<b>-11,01%</b>	<b>92%</b>
Disponível	535.876,98	514.271,32	- 21.605,66	-4,03%	1%
Caixa	11.748,47	13.046,01	1.297,54	11,04%	0%
Bancos conta movimento	524.128,51	501.225,31	- 22.903,20	-4,37%	1%
Clientes	4.979.767,24	1.769.749,25	- 3.210.017,99	-64,46%	5%
Duplicatas a receber nacionais	4.996.054,68	1.802.724,68	- 3.193.330,00	-63,92%	5%
Duplicatas a receber exterior	32.467,06	15.779,07	- 16.687,99	-51,40%	0%
(-) Prov. p/ clintes duvidosos - PCLD	- 48.754,50	- 48.754,50	-	0,00%	0%
Outros créditos	23.701.190,25	22.803.662,58	- 897.527,67	-3,79%	66%
Contas a receber ocean air linhas aereas	7.225.171,17	7.225.171,17	-	0,00%	21%
Crédito c/ fornecedores/terceiros	5.083.978,06	5.398.011,41	314.033,35	6,18%	16%
Crédito de funcionários	18.617,36	-	- 18.617,36	-100,00%	0%
Créditos tributários	2.772.443,67	2.759.583,08	- 12.860,59	-0,46%	8%
Serviços em andamento	8.600.979,99	7.420.896,92	- 1.180.083,07	-13,72%	21%
Estoques	6.738.137,47	6.907.176,10	169.038,63	2,51%	20%
Estoque de matéria prima	592.557,69	551.337,53	- 41.220,16	-6,96%	2%
Estoque de insumos	6.145.579,78	6.355.838,57	210.258,79	3,42%	18%
<b>Ativo não circulante</b>	<b>2.718.727,21</b>	<b>2.753.433,98</b>	<b>34.706,77</b>	<b>1,28%</b>	<b>8%</b>
Outros créditos LP	1.068.739,10	1.068.739,10	-	0,00%	3%
Créditos clientes	1.068.301,03	1.068.301,03	-	0,00%	3%
Depositos judiciais	438,07	438,07	-	0,00%	0%
<b>Imobilizado</b>	<b>1.649.988,11</b>	<b>1.684.694,88</b>	<b>34.706,77</b>	<b>2,10%</b>	<b>5%</b>
Móveis e utensilios	702.515,42	703.413,92	898,50	0,13%	2%
Máquinas e equipamentos	3.982.665,96	3.987.665,96	5.000,00	0,13%	11%
Veículos	112.776,23	112.776,23	-	0,00%	0%
Ferramentas	2.647.179,43	2.697.482,50	50.303,07	1,90%	8%
(-) Depreciação	- 5.795.148,93	- 5.816.643,73	- 21.494,80	0,37%	-17%
<b>Ativo total</b>	<b>38.673.699,15</b>	<b>34.748.293,23</b>	<b>- 3.925.405,92</b>	<b>-10,15%</b>	<b>100%</b>

- O **ativo** da empresa corresponde aos **bens e direitos** que ela possui e que podem ser convertidos em dinheiro.
- Os **ativos circulantes** representam as contas que poderão ser convertidas em dinheiro a **curto prazo**.
- Os **ativos não circulantes** são os recursos capazes de serem transformados somente a **longo prazo**, mais precisamente, por mais de **12 meses**.

## Ativo





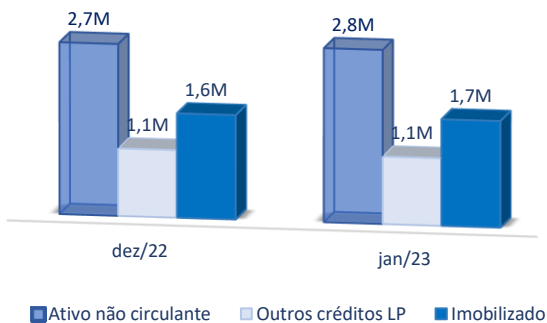


# ATIVOS

## Ativo circulante



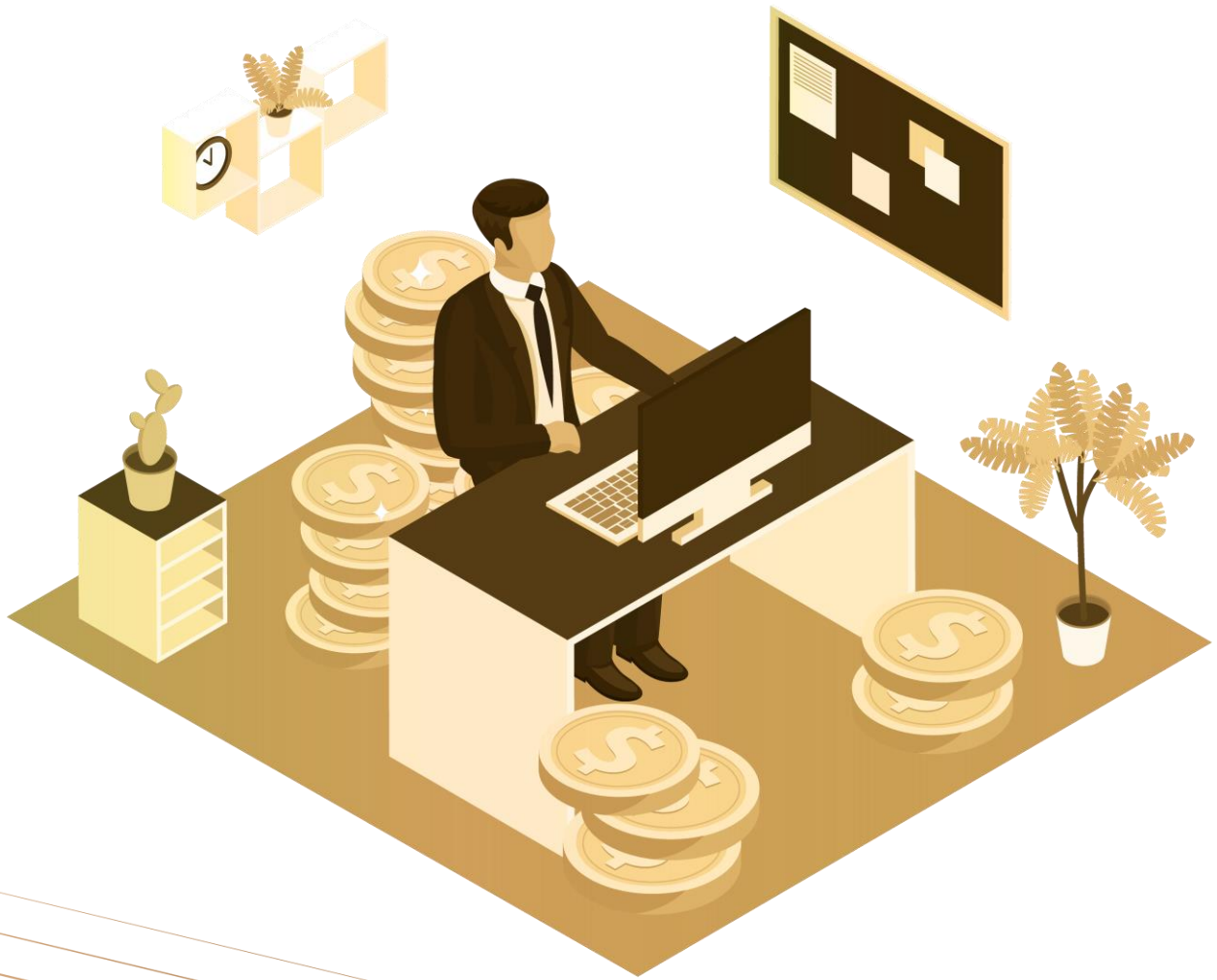
## Ativo não circulante



- O ativo da recuperanda apresentou encolhimento de 3,9 mi em janeiro de 2023 com relação a dezembro de 2022, queda de cerca de 10% no mês, quando caiu de 38,7 mi para 34,7 mi.
- A queda do ativo é puxada pela redução do **ativo circulante** da recuperanda, que apresentou queda em diversas contas em janeiro com relação ao mês anterior. Sobretudo, as reduções mais notáveis acontecem na conta de clientes, de 3,2 mi, e de serviços em andamento, de 1,1 mi.
- O **ativo não circulante** manteve virtual estabilidade no mês, apresentando variação positiva de 1% em função de um ligeiro aumento do imobilizado.

- **Disponível** – Houve ligeira contração, de 4%, no disponível da recuperanda em janeiro 2023 com relação a dezembro de 2022, tendo caído de 536k para 514k. Por outro lado, o disponível em caixa cresceu 11% no mês, passando de 11,7k para 13k. Mais representativo, o disponível em conta bancária apresentou queda de 23k em janeiro, recuando de 524k para 501k. A queda do disponível é explicada pelas variações da composição dos saldos das contas bancárias da recuperanda, junto aos bancos Itaú, Bradesco, e Santander. Em 10/01 e 20/01 houve adiantamento de 1,4 mi e 1,3 mi respectivamente ao fornecedor Moldavia, e em 31/01 houve antecipação do cliente Boliviana de Aviacion em 1,1 mi.
- **Clientes** – Houve forte queda na conta clientes em janeiro com relação ao mês anterior. A conta dos clientes caíram de um patamar de 5 mi para 1,8 mi no mês, registrando queda de mais de 63% em relação ao mês anterior. Os recebíveis nacionais são mais significativos dentro da conta, apresentando queda de mesmo patamar. Os recebíveis do exterior também caíram, cerca de 51% no mês, recuando de 32,5k para 16,8k.
- **Outros créditos** – Apresenta variação negativa em 4% aproximadamente com relação ao mês anterior, já que houve contração de 23,7 mi para 22,8 mi. A queda da conta é dada, sobretudo, pela contração dos serviços em andamento, que caíram de 8,6 mi para 7,4 mi no mês, variando negativamente em 1,1 mi ou 13%. Houve, por outro lado, o crescimento dos adiantamentos aos fornecedores, que subiram de 5 mi para 5,4 mi no mês, atenuando o resultado negativo da conta no mês. Em dezembro, o principal fornecedor da conta foi a Moldavia SP, com cerca de 3,8 mi ou 85% do total da conta. Os créditos tributários apresentaram variação negativa marginal, caindo 0,5%, s tributários são compostos por IR a recuperar, 1,1 mi; CSLL a recuperar, 0,7 mi; e ICMS a recuperar, 0,9 mi. Os créditos com a Ocean Air Linhas áreas permaneceram estáticos em 7,2 mi, representando 21% do ativo da recuperanda.
- **Estoques** - variaram positivamente, em 2,5% em janeiro, em função de um aumento de 3% no estoque de insumos, mais significante que a queda de 7% do estoque de matéria prima. Assim, os estoques subiram levemente de 6,3 mi para 6,9 mi, já que o estoque de insumos cresceu 0,2 mi enquanto os estoques de matéria prima caíram 41k.
- **Outros créditos de LP** - Corresponde ao crédito ref. ao termo de acordo com a Infraero, de 1 mi, sem variação no período, representada 3% dos ativos da recuperanda.
- **Imobilizado** - Variaram positivamente em 2,1% em janeiro com relação ao mês imediatamente anterior, tendo passado de 1,6 para 1,7 mi no período. A variação positiva do imobilizado acontece em razão da aquisição de ferramentas e dispositivos, que receberam acréscimo de 50k no mês. O incremento das ferramentas superou a depreciação acumulada do mês, que ficou em torno de 21k.





## I. CONTAS A RECEBER

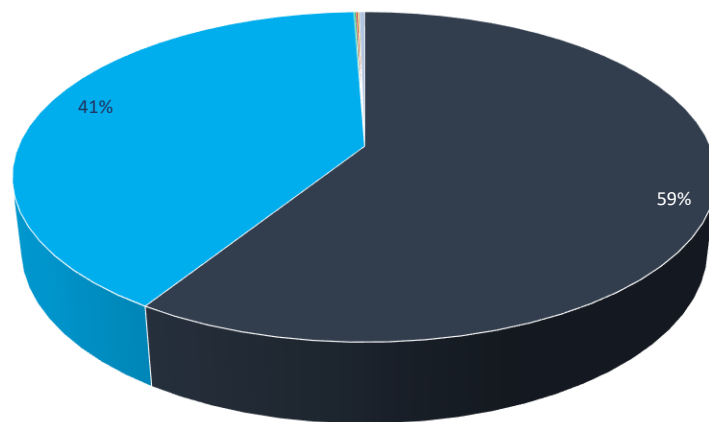




# CONTAS A RECEBER

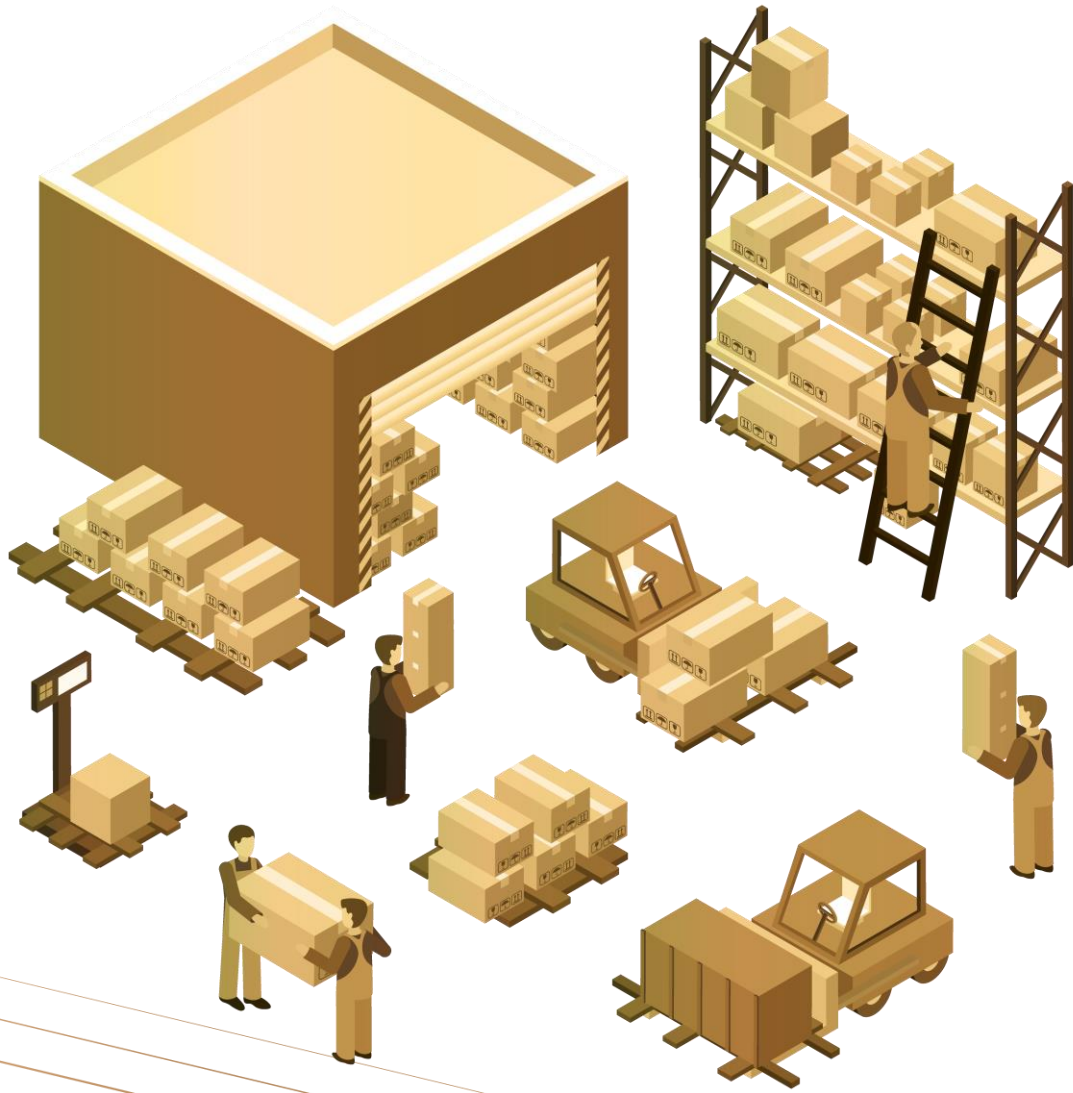
Contas a receber	dez/22	jan/23
Ocean Air Linhas Aer	7.225.171,17	7.225.171,17
Gol Linhas Aereas S.	4.956.991,42	1.595.644,12
Modern Transporte Ae	-	155.878,90
Connect Linhas Aerea	12.633,68	18.669,53
Anivia Serviços Aéreos Ltda.	-	12.814,40
Ags Aerohoses S/A	11.840,53	11.840,53
Madison Components L	10.681,24	10.681,24
Demais Clientes	36.374,87	12.975,03
<b>Contas a receber total</b>	<b>12.253.692,91</b>	<b>9.043.674,92</b>

- Ocean Air Linhas Aer
- Gol Linhas Aereas S.
- Connect Linhas Aerea
- Ags Aerohoses S/A
- Madison Components L
- Modern Transporte Ae
- Demais Clientes



- Houve **queda de 26%** nos recebíveis da recuperanda em janeiro de 2023 com relação ao mês imediatamente anterior, quando as duplicatas se contraíram de 12,3 mi para um patamar de 9 mi.
- Dos 9 mi, 1 mi, ou 11% são títulos ainda a vencer, enquanto 8 mi ou 89% são títulos vencidos. A Gol o cliente com a maioria dos títulos vencidos, somando 728k – desconsiderando a oceanair.
- O Motivo da queda das contas a receber é explicado pela contração dos recebíveis com a **Gol Linhas Aéreas**, em 68%, e dos **demais clientes**, em 64% em janeiro.
- Há, por outro lado, o lançamento dos recebíveis com a **Modern**, em 156k, e com a **Anivia**, em 13k, em janeiro, sem lançamentos no mês anterior, além do aumento de 6k com a Connect, que atenuou o resultado do mês
- Não houve variação nos lançamentos da **Ags**, e da **Madsion**, permanecendo, respectivamente, em 11,8k e 10,7k em janeiro.
- **Ocean Air Linhas Aéreas** – permanece como conta mais representativa entre os recebíveis da recuperanda, em um patamar de 7,2mi ou 59% do total, sem variações em janeiro\*.
- **Gol linhas Aéreas** – Conta que sofreu forte contração com relação ao mês anterior, na ordem de 68% no mês de janeiro, baixando de um patamar de 5 mi para 1,6 mi, puxando, assim, para baixo o resultado da conta total. Permanece como uma das contas mais importantes dos recebíveis da recuperanda, em um patamar de 41% do total.
- **Demais Clientes** – a soma dos clientes menores da recuperanda também sofreu importante variação negativa no mês de janeiro, com relação ao mês anterior. Em dezembro, o somatório apresentava 36,4k, enquanto no mês de análise apresenta 13k, sofrendo, assim, queda de 64%.

\*A Oceanair pertence ao grupo econômico dono da Digex, era fornecedor e cliente da Digex. Os créditos são compostos por uma soma de 72 NF emitidas entre 06/09/2017 e 05/09/2019. A massa falida da OCEANAIR LINHAS AÉREAS teve sua Recuperação Judicial convolada em Falência no dia 14/07/2020 (processo no. 1125658-81.2018.8.26.0100) e está em processamento perante a 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais de São Paulo.



## II. ESTOQUES





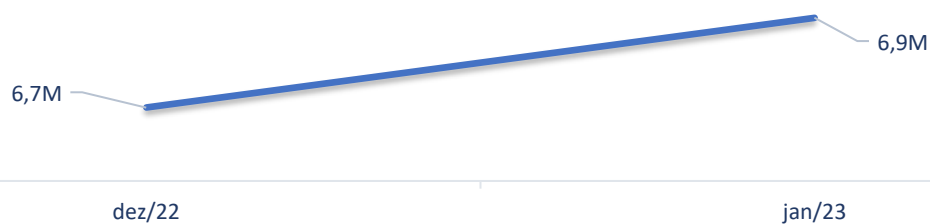
# ESTOQUE

Estoque	dez/22	jan/23
<b>Estoque De Materia Prima</b>	<b>592.557,69</b>	<b>551.337,53</b>
Estoque De Materia Prima	592.557,69	551.337,53
<b>Estoque - Insumos</b>	<b>6.145.579,78</b>	<b>6.355.838,57</b>
Estoque - Consumable	1.951.576,38	1.991.244,71
Estoque - Expandable	7.259.541,80	7.482.830,07
Estoque - Rotables	350.710,62	350.710,62
Estoque Em Poder Terceiros	187.136,45	187.136,45
(-) Provisao P/ Perda De Estoque	- 5.067.517,93	- 5.093.651,97
Estoque - Reparable	73.404,67	73.404,67
Estoque Em Inspecao	1.370.769,00	1.344.205,23
Estoque Em Quarentena	19.958,79	19.958,79
<b>Total do Estoque</b>	<b>6.738.137,47</b>	<b>6.907.176,10</b>

- Houve **variação positiva de 2,5%** no estoque da recuperanda em janeiro 2023 com relação a dezembro 2022, tendo subido de 6,7 mi para 6,9 mi.
- Houve leve **variações positivas nos insumos**, de 3,4% puxada pelos estoques consumíveis e expansíveis, além de leve variação de queda dos estoques em inspeção, e do aumento dos valores provisionados de perda de estoque.
- Os **estoques de matéria prima**, por outro lado, caíram no mês, variando de 593k em dezembro para 551k em janeiro de 2023.
- Os **estoques de rotação**, em **poder de terceiros**, e em **quarentena** não sofreram variações no mês, permanecendo respectivamente em 351k, 187k, e 20k.

- **Matéria Prima** – apresenta leve variação negativa em janeiro de 2023, caindo 41k, ou 7% aproximadamente, fechando, assim, o fim de mês em 551k.
- **Insumos - Consumable** – Ligeiro aumento em janeiro, na ordem de 40k, passando, assim, de 1,95 mi para 1,99 mi, alta de 2%
- **Insumos - Expandable** – também apresenta ligeiro aumento no mês, de 223k, ou 3%, tendo crescido de 7,3 mi para 7,5 mi. É a conta mais representativa dos estoques a recuperanda, com 44% do total do estoque.
- **Estoque em Inspeção** – conta com ligeira variação negativa no mês, uma vez que caiu cerca de 2%, passando de 1,37 mi para 1,34 mi.
- **Provisão para perda de estoque** – conta negativa que teve ligeiro aumento no valor provisionado em janeiro, de 26k, ou 0,5%, passando de 5,07 mi para 5,09 mi. Representa cerca de 30% do total.

### Total do Estoque







### III. IMOBILIZADO



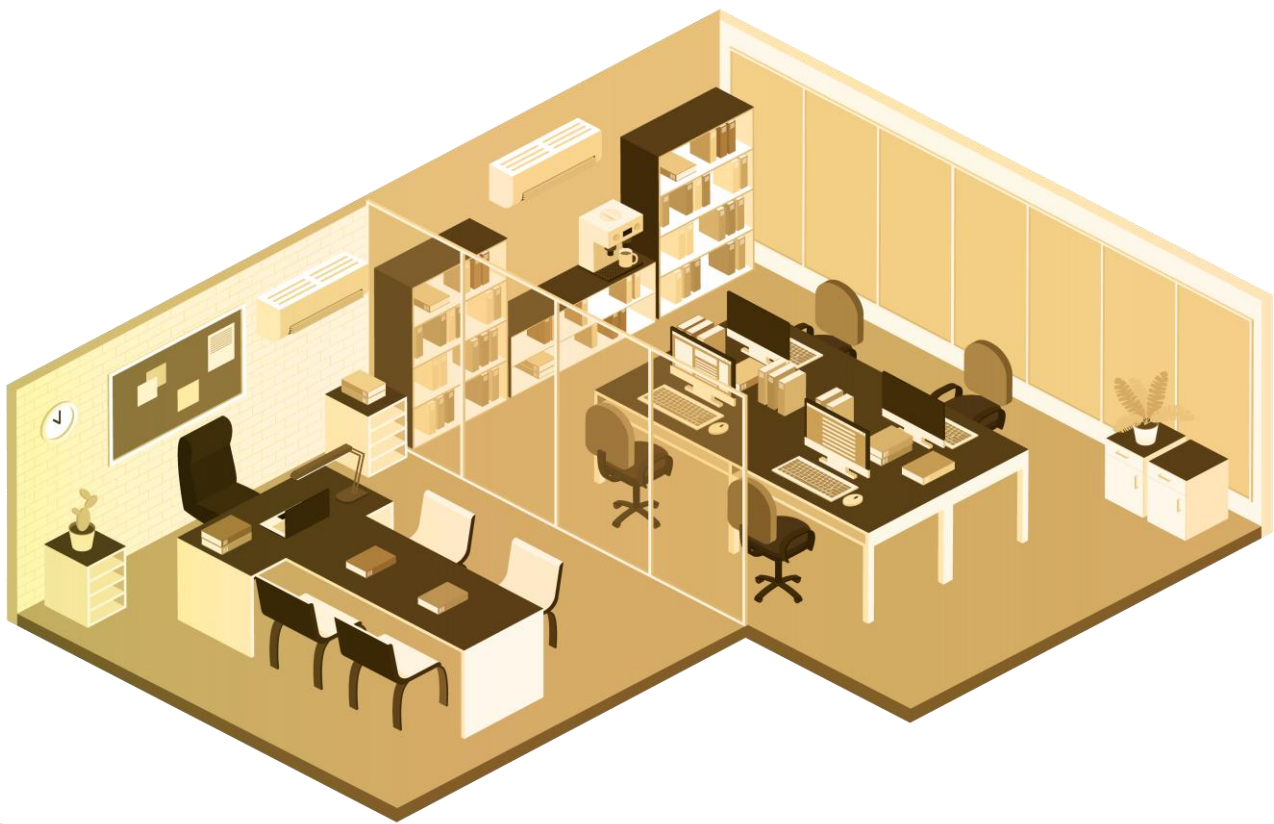


# IMOBILIZADO



- **Maquinas e Equipamentos** – Houve variação positiva em 5k em janeiro, ou 0,2%, permanecendo em um patamar de 3,1 mi. É uma das contas mais importantes do imobilizado da recuperanda, representando 23% do total.
- **Ferramentas e dispositivos** – houve aquisição de 50,3k em janeiro, aumentando a conta em 2%. As ferramentas e dispositivos representam 20% do total do imobilizado da recuperanda.
- **Moveis e utensílios** – variou positivamente em 0,9k, ou 0,1% em janeiro, permanecendo em um patamar de 703k no mês analisado.
- **Depreciação** – em janeiro, a depreciação acumulada do mês é de 21k, acrescentando 0,4% em relação ao mês anterior, ainda permanecendo em um patamar de 5,8 mi. Com exceção da depreciação
- **Em suma, houve leve aumento do imobilizado da recuperanda em janeiro de 2023 com relação ao mês anterior, em 2%.**
- Os veículos, instrumentos técnicos de medição, e equipamentos de informática, **não sofreram alteração em janeiro**, permanecendo em seus respectivos valores do exercício anterior.
- A depreciação acumulada do mês da recuperanda é de 21k, 0,4% em relação ao mês anterior. Ou seja, **a depreciação acumulada do mês é inferior ao ligeiro aumento do imobilizado.**

Imobilizado	dez/22	jan/23
<b>Veiculos</b>	<b>112.776,23</b>	<b>112.776,23</b>
Veiculos	112.776,23	112.776,23
<b>Maquinas E Equipamentos</b>	<b>3.054.500,48</b>	<b>3.059.500,48</b>
Maquinas/Equipamentos	3.054.500,48	3.059.500,48
<b>Equipamentos</b>	<b>279.034,38</b>	<b>279.034,38</b>
Instrumentos Tecnicos - Medicao	279.034,38	279.034,38
<b>Equipamentos De Informatica</b>	<b>649.131,10</b>	<b>649.131,10</b>
Equipamentos De Informatica	649.131,10	649.131,10
<b>Ferramentas</b>	<b>2.647.179,43</b>	<b>2.697.482,50</b>
Ferramentas E Dispositivos	2.647.179,43	2.697.482,50
<b>Moveis E Utensilios</b>	<b>702.515,42</b>	<b>703.413,92</b>
Moveis E Utensilios	702.515,42	703.413,92
<b>Depre Amort E Exaustao Acum</b>	<b>- 5.795.148,93</b>	<b>- 5.816.643,73</b>
(-) Depreciacao Acum Inst. Tecnicos	- 205.274,56	- 206.257,59
(-) Depreciacao Acum Moveis E Utensilios	- 515.532,06	- 517.462,96
(-) Depreciacao Acum Veiculos	- 112.776,23	- 112.776,23
(-) Depreciacao Acum Maq E Equipamentos	- 2.691.119,43	- 2.695.399,78
(-) Depreciacao Acum Ferram E Dispositiv	- 1.745.700,54	- 1.757.225,06
(-) Depreciacao Acum Equip Informatica	- 524.746,11	- 527.522,11
<b>Total do Imobilizado</b>	<b>1.649.988,11</b>	<b>1.684.694,88</b>



# PASSIVOS

- I. Contas a pagar
- II. Passivo fiscal

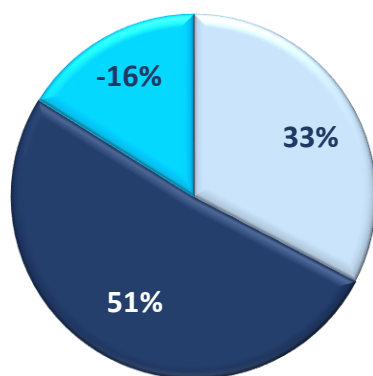




# PASSIVOS

Passivo	dez/22	jan/23	Varição (R\$)	Varição (%)	Repres. (%)
<b>Passivo circulante</b>	<b>20.546.077,73</b>	<b>16.756.253,92</b>	<b>- 3.789.823,81</b>	<b>-18,45%</b>	<b>48%</b>
Crédito terceiros	11.580.530,74	7.793.006,58	- 3.787.524,16	-32,71%	22%
Emprestimos e financiamentos CP	-	-	-	0,00%	0%
Fornecedores	637.881,65	598.647,72	- 39.233,93	-6,15%	2%
Fornecedores nacionais	434.936,31	454.997,18	20.060,87	4,61%	1%
Fornecedores exterior	202.945,34	143.650,54	- 59.294,80	-29,22%	0%
Obrigações ocean air linhas aéreas SA	30.163,74	30.163,74	-	0,00%	0%
Obrigações fiscais	3.037.461,87	2.980.438,26	- 57.023,61	-1,88%	9%
Obrigações trab. E prev	4.404.433,10	4.560.700,84	156.267,74	3,55%	13%
Obrigações com pessoal	535.212,41	534.064,61	- 1.147,80	-0,21%	2%
Obrigações previdenciárias	3.001.430,71	3.070.299,71	68.869,00	2,29%	9%
Provisões	867.789,98	956.336,52	88.546,54	10,20%	3%
Outras obrigações	855.606,63	793.296,78	- 62.309,85	-7,28%	2%
<b>Passivo não circulante</b>	<b>26.483.246,11</b>	<b>26.253.702,68</b>	<b>- 229.543,43</b>	<b>-0,87%</b>	<b>76%</b>
Emprestimos e financiamentos LP	3.248.618,64	3.198.625,42	- 49.993,22	-1,54%	9%
Parcelamento de impostos	6.336.003,72	6.156.453,51	- 179.550,21	-2,83%	18%
Recup. Judicial	16.830.626,16	16.830.626,16	-	0,00%	48%
Provisões p/ contingência	67.997,59	67.997,59	-	0,00%	0%
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>- 8.355.624,69</b>	<b>- 8.261.663,37</b>	<b>93.961,32</b>	<b>1,12%</b>	<b>-23,78%</b>
Capital Social	73.126.589,00	73.126.589,00	-	0,00%	210%
Capital social - nacional	34.337.892,00	34.337.892,00	-	0,00%	99%
Capital social - estrangeiro	38.788.697,00	38.788.697,00	-	0,00%	112%
Resultados acumulados	- 81.482.213,69	- 81.388.252,37	93.961,32	0,12%	-234%
Prejuízos acumulados	- 81.482.213,69	- 81.482.213,69	-	0,00%	-234%
Prejuízo do exercício	-	93.961,32	93.961,32	0,00%	0%
<b>Passivo total</b>	<b>38.673.699,15</b>	<b>34.748.293,23</b>	<b>- 3.925.405,92</b>	<b>-10,15%</b>	<b>100%</b>

Passivo



■ Passivo circulante ■ Passivo não circulante ■ Patrimônio líquido

- **Passivo** são todas as obrigações financeiras de uma empresa. Ou seja, suas despesas e dívidas, independentemente dos prazos que têm para serem quitadas ou suas recorrências.
- **Passivo circulante** representa as obrigações e dívidas da companhia de curto prazo.
- **Passivo não circulante** representa as dívidas e obrigações de longo prazo, acima de 12 meses.
- **Patrimônio líquido** é um indicador contábil que representa a diferença entre o ativo e o passivo da organização. Ou seja, o PL demonstra a subtração entre os bens e direitos que uma empresa possui em relação às suas obrigações.

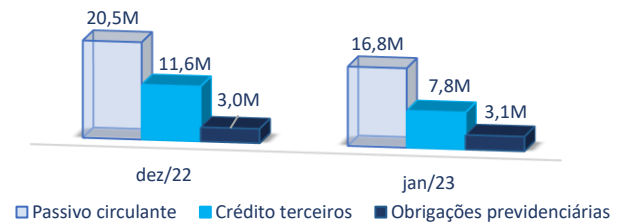




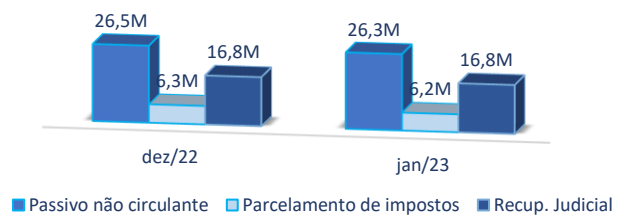
# PASSIVOS

- **Crédito terceiros** – são valores antecipados de clientes da recuperanda. Em dezembro de 2022, esteve em um patamar de 11,6 mi, sendo composta, sobretudo, por valores antecipados da Boliviana de Aviación, em 10,3 mi, ou 89% do total. Havia, ainda, antecipações de 1 mi da Gol Linhas Aéreas, 9%, e 253k, 2% do SASOF International. Em janeiro de 2023, a conta sofreu forte contração em relação a dezembro, de 32%, caindo 3,8 mi até atingir 7,8 mi. É um dos passivos mais significativos da recuperanda: em janeiro, representa 22% do passivo total.
- **Fornecedores** – sofre recuo de 6% em janeiro devido à queda das obrigações com os fornecedores estrangeiros, que caíram de 203k para 144k, baixa de 59k ou 29%. Já as duplicatas nacionais subiram 5%, em 20k, partindo de 435k para 455k no mês.
- **Obrigações fiscais** – variaram negativamente em 2% janeiro, sofrendo diminuição de 57k, permanecendo no patamar de 3 mi. As obrigações fiscais representam cerca de 9% do total do passivo.
- **Obrigações com pessoal** – apresenta oscilação negativa de 1k, ou 0,2%, partindo de 535k em dezembro para 534k em janeiro.
- **Obrigações previdenciárias** – subiram em 69k em janeiro, ou 2% em relação ao mês anterior, subindo de 3 mi para 3,07 no mês. A alta é impulsionada pelo aumento dos parcelamentos com a PGFN – demais débitos convencionais, que sofreram acréscimo de 117k no mês, escalando de 352k para 469k em janeiro. O INSS e o IRRF a serem recolhidos em folha sofreram, por outro lado, baixas respectivas de 22k e 29k, de modo que terminam com mês em 231k e 127k. A composição da conta ainda inclui FGTS em 47k, Contribuição assistencial em 237k, parcelamento ISS em 436k, parcelamento fazendário em 688k, entre outras, que não sofreram alteração no mês. A conta representa 9% do total do passivo.
- **Provisões** – Em 956k em janeiro, subiram 10% no mês, em 89k. Houve aumento das provisões de 13º, em 47k, e aumento das provisões de férias, em 19k, e aumento das provisões de INSS, em 17k, e do FGTS em 5k.
- **Outras Obrigações** – Em 793k em janeiro, sofreram redução de 7% em janeiro, devido a baixa de uma provisão de despesas de 62k. Desse modo, Havia uma provisão

## Passivo circulante

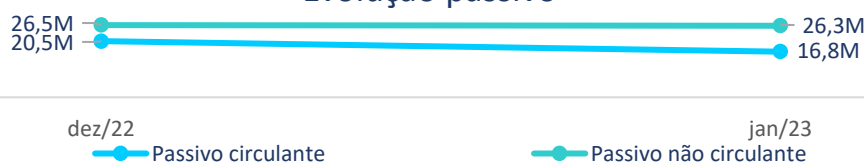


## Passivo não circulante



- **Empréstimos e financiamentos LP** – representando 7% do passivo total, sofreu ligeira queda no mês, de 50k, caindo para 3,2 mi.
- **Parcelamento de impostos** – há redução de 180k em janeiro com relação a dezembro, baixando de 6,3 mi para 6,2, queda de 3% no mês. O saldo que compõe a conta em janeiro é: IRRF, 163k; ICMS, 75k; ISS, 977k; FGTS, 120k; INSS, 781k; COFINS, 14k; IRPJ, 74k; CSLL, 15k; PGFN, 1 mi; Previdenciários 341k; CSRF, 5k; e Fazendários, 2,5 mi.
- **Recup. Judicial** – reconhecimento da dívida com os credores de 16,8 mi em janeiro de 2023, sem alterações. Corresponde a majoritária do passivo não circulante da recuperanda, e cerca de 48% do total do passivo.
- **Provisões contingência** – sem alterações em janeiro, permanece em 68k.
- O **passivo circulante** sofre importante contração em janeiro de 2023 com relação ao mês anterior, de aproximadamente 18%, caindo de 20,5 mi para 16,8 mi.
- O **Passivo não circulante** apresenta ligeira queda no mês, de 0,9%, caindo de 26,5 mi para 26,3 mi.
- **Patrimônio Líquido** da recuperanda melhorou em 1,12%, em virtude do resultado positivo de 94k em janeiro.

## Evolução passivo







## I. CONTAS A PAGAR

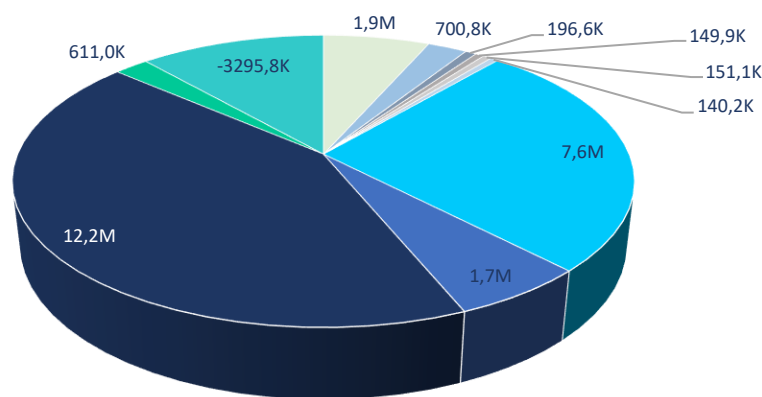




# CONTAS A PAGAR

Contas a pagar	dez/22	jan/23
<b>Fornecedores</b>	<b>3.308.759,35</b>	<b>3.226.777,53</b>
D&D Enterprises Llc	1.931.982,87	1.888.142,29
XI Seguros Brasil S.A.	717.072,68	700.800,88
Deaquino'S Zeladoria Ltda - Epp	196.602,08	196.602,08
Master Freight Transp Int Ltda	171.798,28	149.925,84
Oceanair Linhas Aereas S/A	151.077,46	151.077,46
Concessionaria Aeroporto Rio De Janeiro	140.225,98	140.225,98
<b>Contas a pagar - Tributo</b>	<b>9.670.276,86</b>	<b>9.302.667,47</b>
Uniao	7.738.174,34	7.580.600,42
Outras contas tributárias	1.932.102,52	1.722.067,05
<b>Contas a pagar - Trabalhista</b>	<b>12.812.008,25</b>	<b>12.801.907,05</b>
Credores Trabalhista Terceiros Rj	12.190.863,24	12.190.863,24
Outras contas trabalhistas	621.145,01	611.043,81
<b>Demais Fornecedores</b>	<b>- 2.962.063,82</b>	<b>- 3.295.785,38</b>
<b>Contas a pagar total</b>	<b>22.828.980,64</b>	<b>22.035.566,67</b>

- Houve redução de 3% no montante total das contas a pagar da recuperanda em janeiro de 2023 com relação a dezembro de 2022, tendo sofrido queda de cerca de 793k, até fechar o mês no patamar de 22 mi. Os credores trabalhistas da RJ correspondem a 55% de todo o montante a ser pago, em 12 mi; a união detém de 34% do total; e os 6 maiores fornecedores representam 15% do total do contas a pagar.
- Do 22 mi a pagar, 9,7 mi, 44%, estão à vencer, incluindo um lançamento de 645k ref. a parcelamento de ISS previsto para 30/06/2027. Ou outros 56%, 12,4 mi, estão vencidos.
- Há uma leve redução generalizada nas principais contas para pagamento da recuperanda no mês. As duplicadas dos fornecedores D&D e XI Seguros tiveram seus valores decrescidos em 2%, fechando janeiro respectivamente em 1,9 mi e 701k. O grupo dos tributos recuou em 368k, ou 4%, encolhendo do total de 9,7 mi para 9,3 mi. As contas a pagar junto a União, especificamente, diminuíram em 158k, 2%, recuando 7,6 mi. As contas a pagar trabalhistas caíram minimamente no mês, em 10k, ou menos de 1%, permanecendo em 12,8 mi.
- Em valor, os fornecedores menores somam mais duplicadas canceladas que a serem pagas. Houve aumento dessa diferença em janeiro, quando o montante a ser pago aos fornecedores passou de -3 mi para -3,3 mi.



- D&D Enterprises Llc
- XI Seguros Brasil S.A.
- Deaquino'S Zeladoria Ltda - Epp
- Master Freight Transp Int Ltda
- Oceanair Linhas Aereas S/A
- Concessionaria Aeroporto Rio De Janeiro
- Uniao
- Outras contas tributárias
- Credores Trabalhista Terceiros Rj
- Outras contas trabalhistas
- Demais Fornecedores



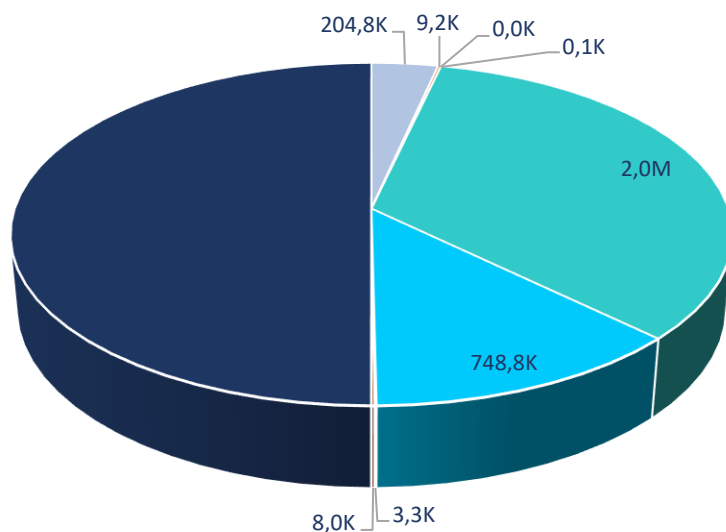
## II. PASSIVO FISCAL





# PASSIVO FISCAL

## Obrigações Tributárias



- ISS a recolher
- PIS a recolher
- IRPJ a recolher
- IRRF sobre serviços de terceiros
- Total
- ISS retido a recolher
- COFINS a recolher
- CSLL a recolher
- PIS/COFINS/CSLL

- No geral, houve queda de cerca de 2% das obrigações tributárias da recuperanda em janeiro, ainda que permanecido o patamar de 3 mi em tributos.
- Houve queda de cerca de 57k nos tributos, tendo em vista que os pagamentos de impostos somaram 172k, as novas provisões somaram 115k.
- O IRPJ a recolher é a principal obrigação tributária da recuperanda em um patamar de 2 mi, compondo cerca de 67% do passivo fiscal da recuperanda. Não houve alteração no valor lançado em janeiro com relação a dezembro.
- A CSLL a recolher a segunda maior obrigação tributária, em um patamar de 748k em janeiro, 25% do total, com mínima oscilação no valor lançado – menos de 1 real.
- O ISS a recolher sofreu decréscimo de 57k em janeiro, causando queda de magnitude semelhante no total das obrigações tributárias. Houve a queda de 262k para 205k no mês, cerca de 22%.
- O IRRF sobre serviços de terceiros tem alta em janeiro com relação ao mês anterior, de 0,6 k, partindo de 2,7k para 3,3k, cerca de 24%.

Obrigacoes Fiscais	dez/22	jan/23
ISS a recolher	261.971,74	204.795,77
ISS retido a recolher	9.209,94	9.229,52
PIS a recolher	32,67	23,49
COFINS a recolher	150,79	111,04
IRPJ a recolher	2.006.105,29	2.006.105,29
CSLL a recolher	748.809,33	748.809,73
IRRF sobre serviços de terceiros	2.682,62	3.337,99
PIS/COFINS/CSLL	8.499,49	8.025,43
<b>Total</b>	<b>3.037.461,87</b>	<b>2.980.438,26</b>



## DRE

- I. EBITIDA
- II. Receita vs gastos/Receitas financeiras vs despesas financeiras
- III. DRE/Margem Líquida



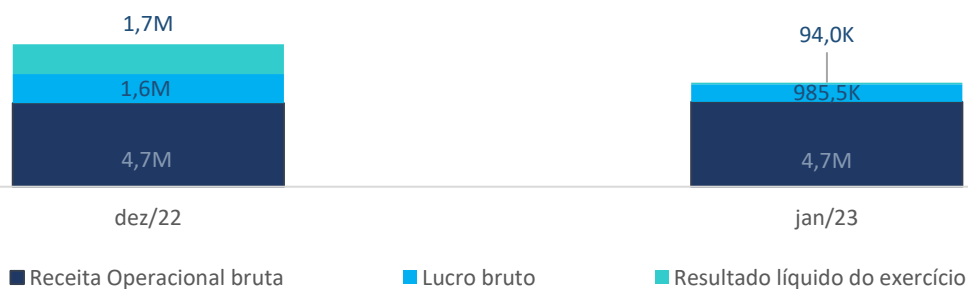




# DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

DRE	dez/22	jan/23	Varição (R\$)	Varição (%)	Repres. (%)
<b>Receita Operacional bruta</b>	4.682.217,22	4.746.834,20	64.616,98	1%	100%
Venda de produtos	1.453.619,46	3.425.102,47	1.971.483,01	136%	72%
Prestação de serviços	3.228.597,76	1.321.731,73	- 1.906.866,03	-59%	28%
(-) Deduções da receita	154.557,52	102.278,21	- 52.279,31	-34%	2%
Impostos s/vendas	57.699,60	39.651,95	- 18.047,65	-31%	1%
Impostos s/serviços	96.857,92	62.626,26	- 34.231,66	-35%	1%
<b>Receita operacional líquida</b>	4.527.659,70	4.644.555,99	116.896,29	3%	98%
<b>(-) Custos</b>	- 2.906.415,02	- 3.659.053,46	- 752.638,44	-26%	-79%
Custos csv sistema	- 2.844.078,68	- 3.509.589,85	- 665.511,17	-23%	-76%
Demais custos	- 62.336,34	- 149.463,61	- 87.127,27	-140%	-3%
<b>Lucro bruto</b>	1.621.244,68	985.502,53	- 635.742,15	-39%	21%
<b>(-) Despesas operacionais</b>	- 931.063,90	- 683.924,52	247.139,38	27%	-69%
Despesas com vendas e prestações de serviço	- 911.814,52	- 662.429,72	249.384,80	27%	97%
Depreciação e amortização	- 19.249,38	- 21.494,80	- 2.245,42	-12%	3%
<b>(-) Despesa financeira</b>	- 69.624,98	- 261.950,14	- 192.325,16	-276%	-27%
Varição cambial passiva	- 29.408,46	- 108.104,81	- 78.696,35	-268%	72%
Demais despesas financeiras	- 40.216,52	- 153.845,33	- 113.628,81	-283%	-16%
<b>Receita financeira</b>	14.677,35	52.270,95	37.593,60	256%	5%
Varição cambial ativa	-	51.987,79	51.987,79	0%	-8%
Outras receitas financeiras	14.677,35	283,16	- 14.394,19	-98%	0%
<b>Outras receitas e despesas</b>	-	2.062,50	2.062,50	0%	0%
(+) Revenda de sucatas	-	2.062,50	2.062,50	0%	0%
(-) Despesas não operacionais	-	-	-	0%	0%
Resultado operacional antes do IR e CSLL	635.233,15	93.961,32	- 541.271,83	-85%	10%
Provisão para IR e CSLL	- 1.037.519,36	-	1.037.519,36	100%	0%
<b>Resultado líquido do exercício</b>	<b>1.672.752,51</b>	<b>93.961,32</b>	<b>- 1.578.791,19</b>	<b>-94%</b>	<b>10%</b>

## DRE



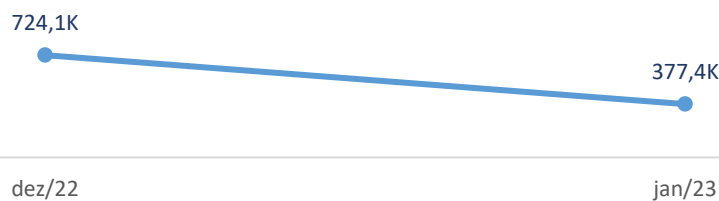
A DRE é a Demonstração do Resultado do Exercício, um documento com importância tanto contábil quanto gerencial. Com a DRE, é possível ter uma visão sintetizada e estruturada dos principais indicadores financeiros do negócio, entendendo de maneira transparente os resultados: se houve lucro ou prejuízo e os seus porquês.



# DEMONSTRATIVO DE RESULTADO

Ebtida	dez/22	jan/23	Varição (R\$)	Varição (%)
<b>Lucro/prejuízo</b>	1.672.752,51	93.961,32	- 1.578.791,19	-94%
(+) Depreciação e amortização	19.249,38	21.494,80	2.245,42	12%
(+) Despesas financeiras	69.624,98	261.950,14	192.325,16	276%
(+) IRPJ e CSLL	- 1.037.519,36	-	1.037.519,36	-100%
<b>Valor Ebtida</b>	<b>724.107,51</b>	<b>377.406,26</b>	- <b>346.701,25</b>	- <b>0,48</b>
<b>Margem ebitida</b>	<b>16%</b>	<b>8%</b>	-8%	-49%

Valor Ebtida



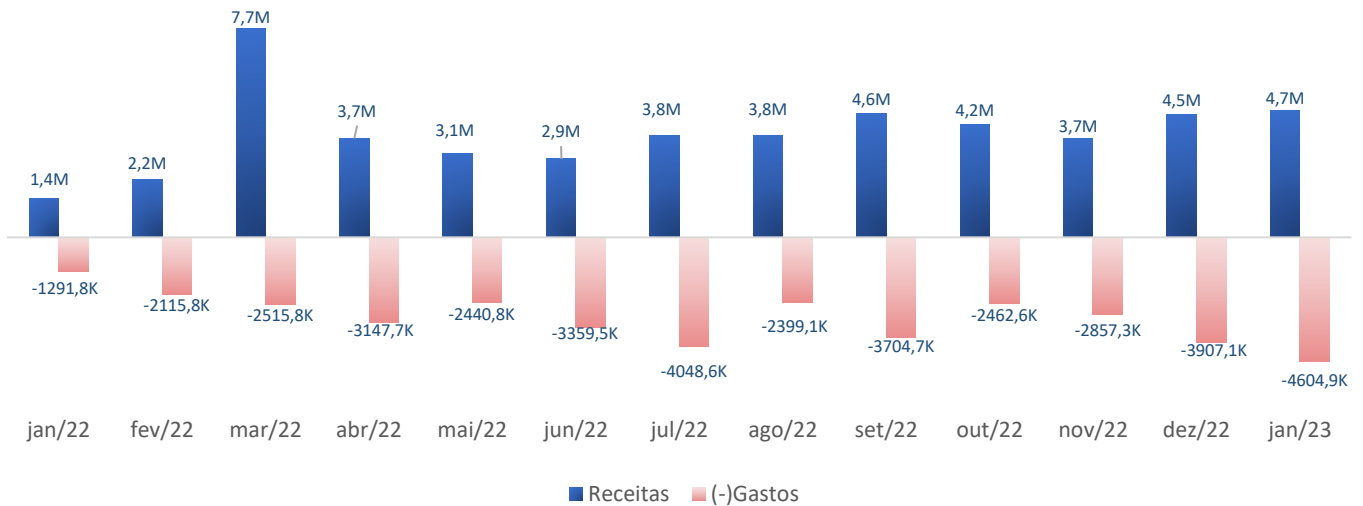
Ebitda é a sigla em inglês para “Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”. Em português, “Lucros antes dos juros, impostos, depreciação e amortização” (LAJIDA). É um indicador que reflete a capacidade da empresa de gerar lucros operacionais, ou seja, anulando os efeitos de depreciações e amortizações, despesas financeiras e os tributos sobre o lucro, uma vez que as depreciações e amortizações são meros lançamentos contábeis, não alterando o fluxo de caixa da empresa.

- **Receita Operacional Líquida** – Há uma melhora ligeira no resultado operacional da recuperanda em janeiro de 2023 com relação a dezembro de 2022. A receita operacional líquida foi 3% maior que no mês anterior, subindo de 4,5 mi para 4,6 mi no mês. O resultado operacional foi favorecido pelo aumento das receitas proveniente de venda de produtos, que cresceu 136% em janeiro, partindo de 1,5 mi em dezembro para 3,4 mi em janeiro. Por outro lado, as receitas provenientes de prestação de serviços caíram de 56%, de 3,2 mi para 1,3 mi em janeiro.
- **Custos** – Os custos das operações se aceleraram em janeiro com relação a dezembro, aumentando em 26%, saindo de um patamar de 2,9 mi para 3,7 mi no mês.
- **Lucro Bruto** – Como resultado da elevação dos custos operacionais, a recuperanda sofre queda no lucro bruto em janeiro com relação ao mês anterior, de 39%, decrescendo de 1,6 mi para 986k.
- **Despesas financeiras** – sofrem alta com relação ao mês anterior, passando de um patamar de 70k para 262k, alta de 276%.
- **Receitas financeiras** – as receitas financeiras são melhores em janeiro em comparação com dezembro, tendo subido 256%, sobretudo, em razão das receitas provenientes da variação cambial.
- **Resultado líquido do exercício** – O resultado líquido do exercício cai acintosamente em janeiro com relação ao mês anterior. Em dezembro, o resultado registrado é de 1,7mi, enquanto em janeiro é de 94k, baixa de 94%. O motivo da queda está associado ao aumento dos custos e das despesas financeiras, e às provisões para IR e CSLL. No último mês do ano, houve uma redução no valor provisionado, na ordem de 1 mi, o que influiu o resultado do exercício. Em janeiro, não houve variação nas provisões desses impostos.
- **EBITDA** – Reflete o pior resultado de janeiro com relação a dezembro, mas em menor dimensão que o resultado do exercício. Isso porque as despesas financeiras foram maiores em janeiro, e o resultado de dezembro contou com um alívio nas provisões de impostos, ambos lançamentos que são anulados pelo Ebitda.



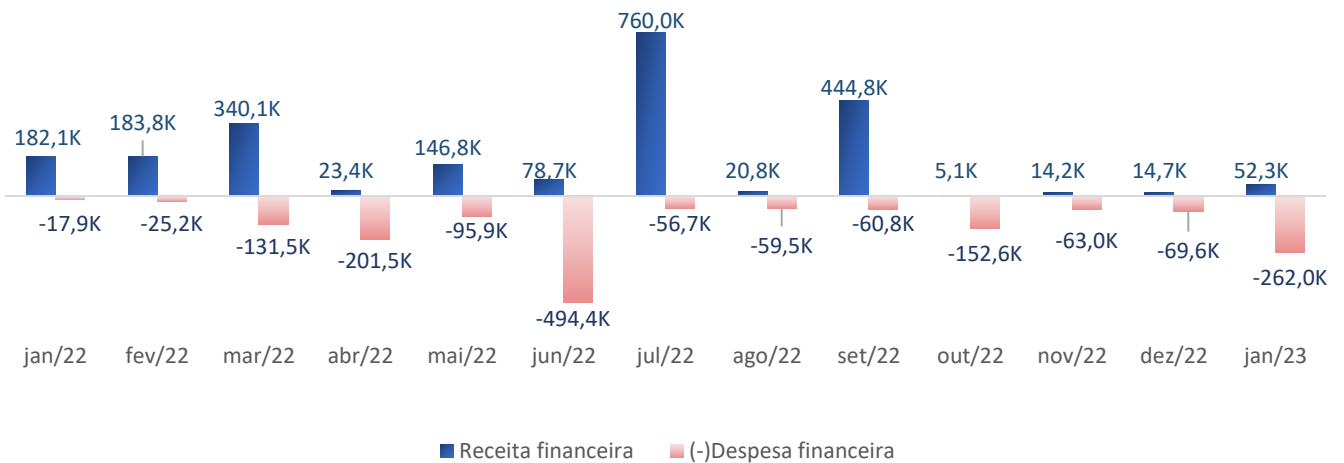
# RECEITA VS GASTOS/ RESULTADO FINANCEIRO

Receita vs Gastos



As receitas tem bom desempenho em janeiro, em 4,7 mi, melhor valor dos entre os últimos 10 meses. As despesas por sua vez, tem desempenho ruim, registrando o maior valor (-) da série histórica, em 4,6 mi.

Receita Financeiras vs Despesas Financeiras

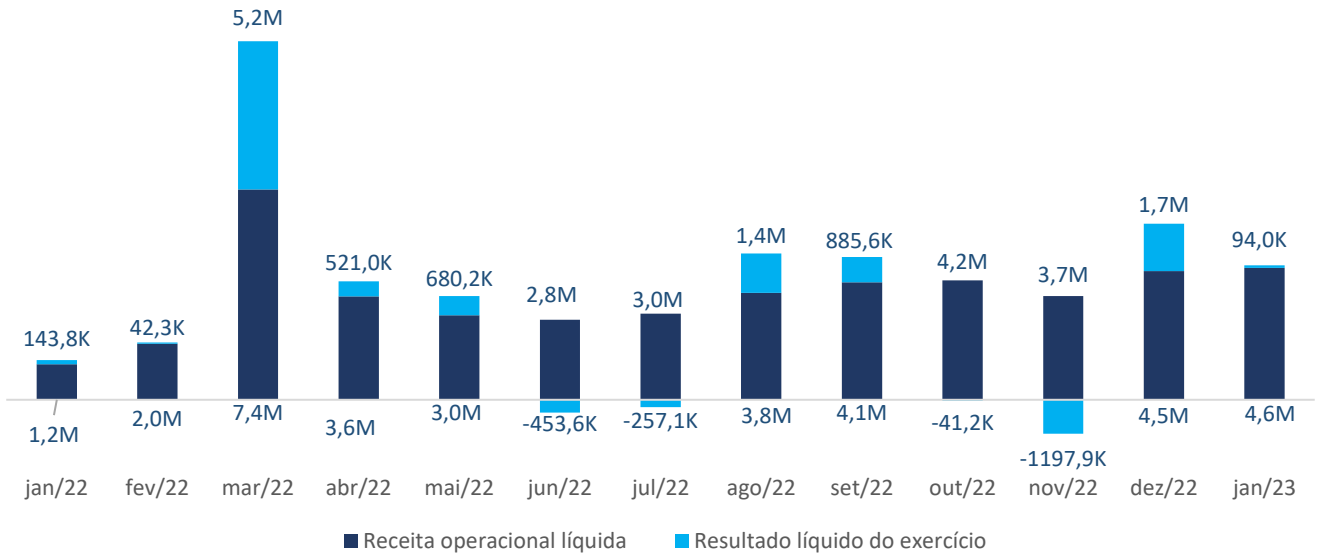


As receitas financeiras foram 256% melhores que no mês anterior, em 52,3k, melhor desempenho entre os 4 últimos meses da série histórica. As despesas financeiras, por sua vez, tiveram desempenho ruim, o pior desde julho, registrando -262k, aumento de 276% (-).

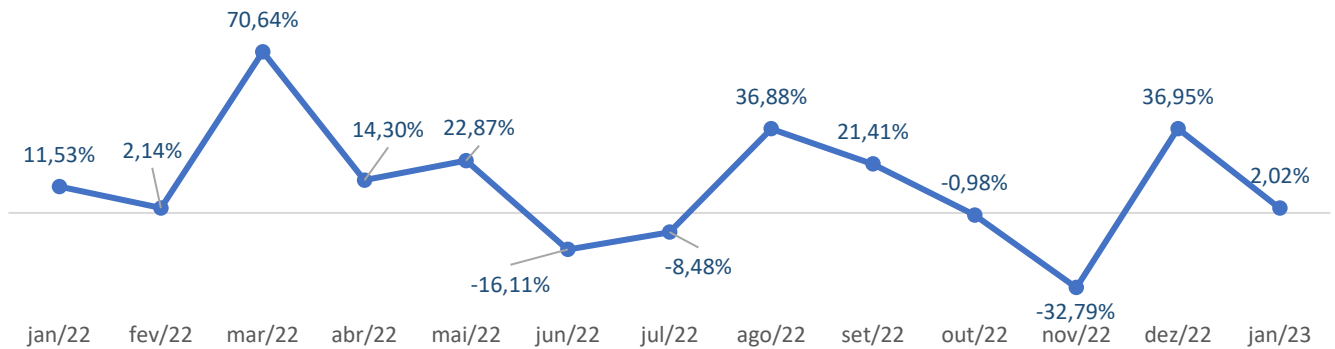


# RESULTADO/ MARGEM LÍQUIDA

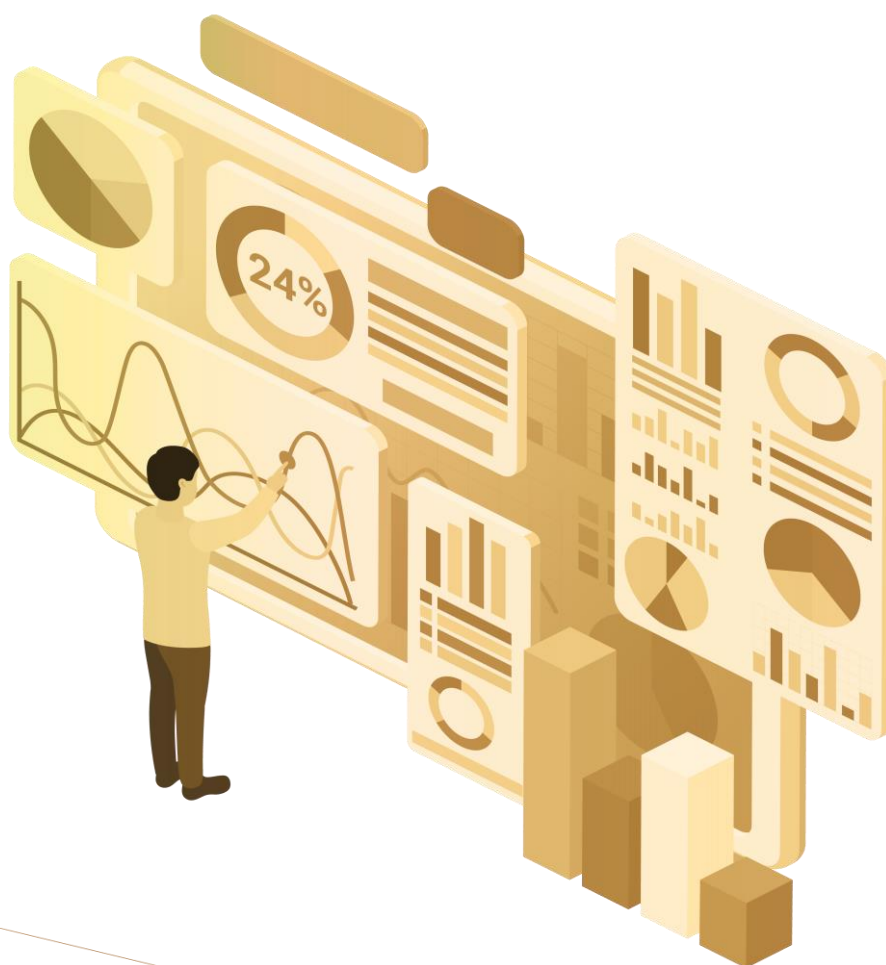
### Resultado do exercício



### Margem líquida



A margem líquida demonstra a capacidade da empresa em transformar suas receitas (líquidas) em lucro (líquido).



## INDICADORES

- I. CGL
- II. Índices de liquidez
- III. Índices de endeudamiento

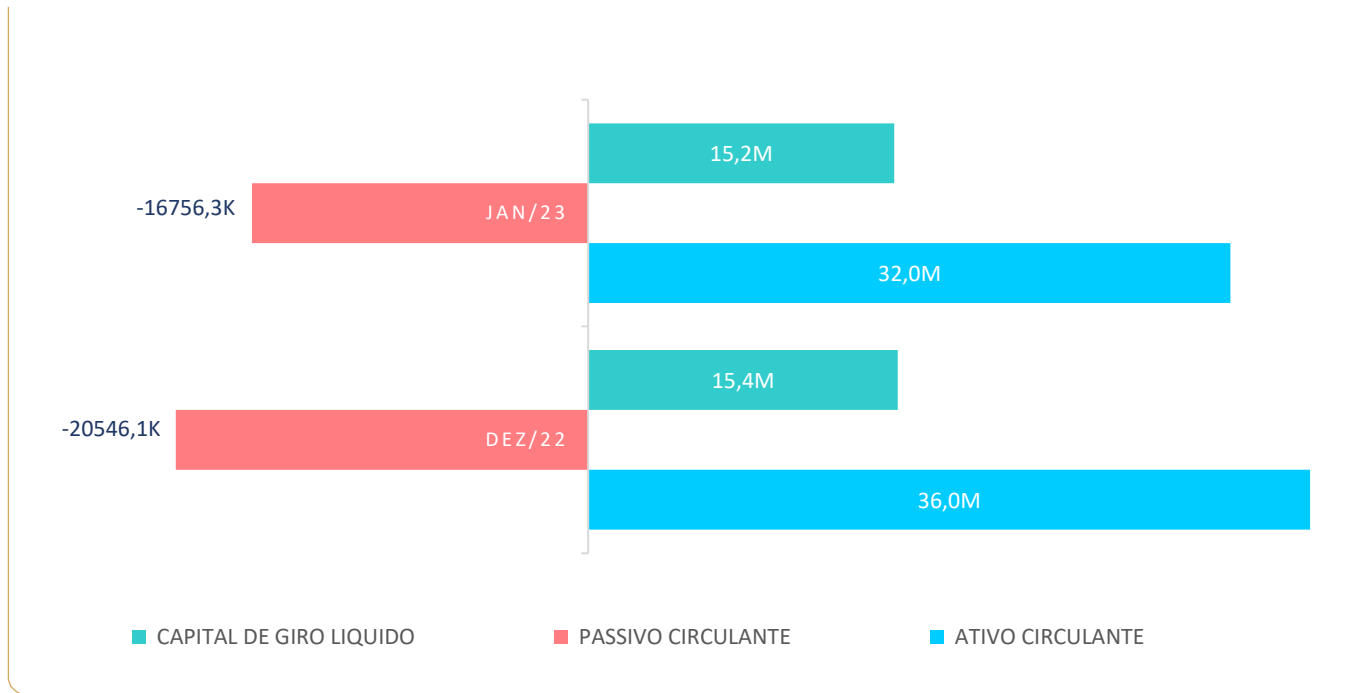






# CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

## CAPITAL DE GIRO LIQUIDO

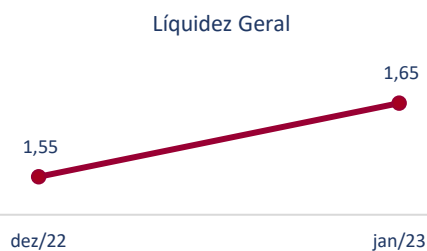
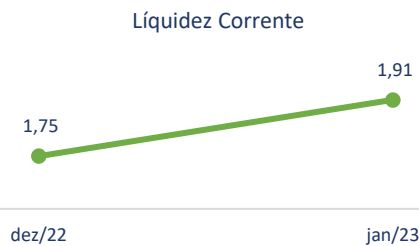
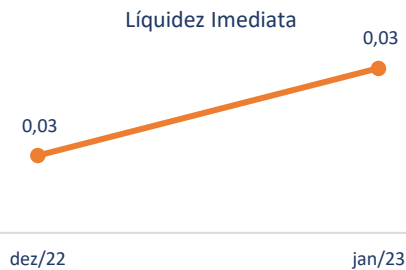


O capital de giro da recuperanda permanece positivo em janeiro de 2023, em 15,2 mi, valor bastante significativo diante das obrigações da recuperanda. Há uma ligeira queda com relação ao mês anterior, de 1% ou 170k, em razão do ativo circulante ter se encolhido pouco mais aceleradamente que o passivo circulante da recuperanda.

O Capital de Giro Líquido demonstra o índice de liquidez baseado na análise do Ativo Circulante (exposto pelas disponibilidades a curto prazo) contra o Passivo Circulante (demonstrado pelas obrigações de curto prazo). Este indicador, sendo positivo, demonstra que a companhia possui evidências de capacidade de pagamento de suas obrigações de curto prazo.



# ÍNDICES DE LIQUIDEZ



- **Líquidez Imediata** – permanece sem alteração em janeiro 2023 com relação a dezembro de 2023. As oscilações nos disponíveis e passivos circulante da recuperanda no mês não foram suficientes para causar alterações em sua liquidez imediata, permanecendo em muitíssimo distante de 1, que seria o indicador ideal.
- **Líquidez seca** – a liquidez seca da recuperanda é superior a 1 em janeiro, em 1,5. Desse modo, recuperanda demonstra ter recursos de curto prazo, mesmo descontando seus estoques, que superam suas despesas de curto prazo em 1,5 vezes. Mas que isso, é observado uma melhora no índice em janeiro com relação a dezembro, tendo subido cerca de 0,08 pontos.
- **Líquidez Corrente** – semelhantemente, sua liquidez corrente demonstra excelente desempenho, bastante superior a 1, em 1,91 em janeiro. Demonstra que os recursos de curto prazo superam bastante suas obrigações de curto prazo. Também é observado melhora no índice em relação ao mês anterior, de 0,16 pontos.
- **Líquidez geral** – por fim, a exemplo dos índices de liquidez seca e corrente, a liquidez geral da recuperanda também exibe ótimo desempenho, bastante acima de 1, demonstrando que, mesmo sob consideração de longo prazo, há evidências de capacidade dos recursos cobrirem as obrigações. Os índices também melhorou em janeiro, em 0,1 ponto.

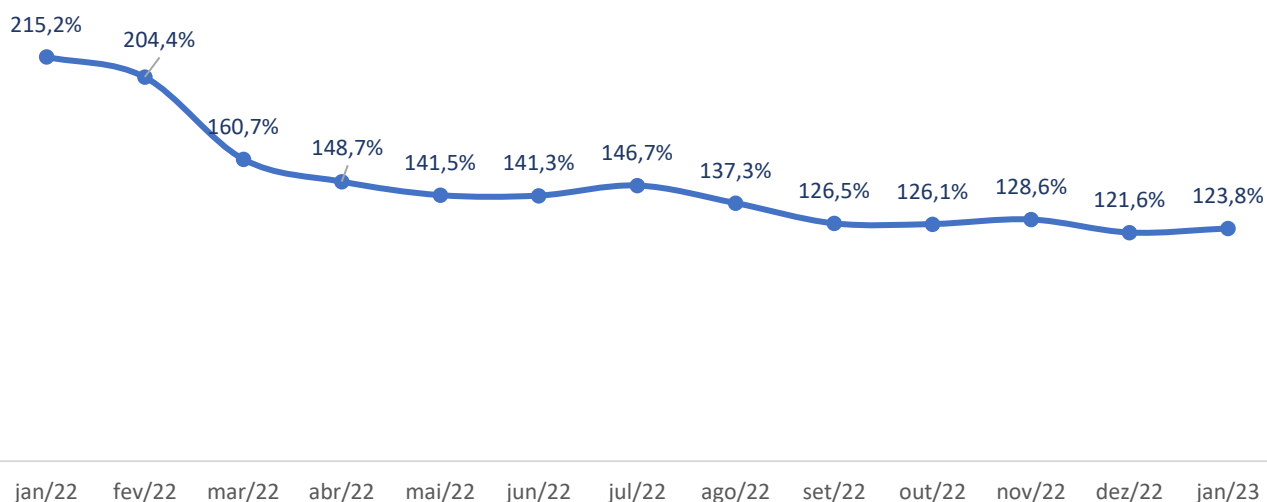
- **Líquidez Imediata:** considera o disponível, ou seja, apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. É um índice de grande importância para análise da situação a curto prazo da empresa.
- **Líquidez Seca:** considera o disponível e demais recebíveis de curto prazo, excluindo do cálculo os estoques. É um índice cauteloso quanto ao critério para a liquidação de obrigações, por isso desconsidera os estoques.
- **Líquidez Corrente:** calculada pela razão entre direitos a curto prazo e dívidas a curto prazo.
- **Líquidez Geral:** leva em consideração a situação a longo prazo da empresa, incluindo no cálculo os direitos e obrigações a longo prazo\*.

*\*Em nossa ponderação do índice de liquidez geral, foram abstraídas as obrigações de longo prazo da RJ e de parcelamento de impostos de longo prazo, com intuito de remover grandes distorções. Conceitualmente, já conhecidas diante da situação da empresa, essas obrigações de longuíssimo prazo tendem a não ser liquidadas no próximo exercício fiscal, critério presente na composição de grande parte dos índices de liquidez geral.*



# ENDIVIDAMENTO GERAL

Endividamento Geral



Série histórica que exibe o endividamento geral da recuperanda de janeiro de 2022 a janeiro de 2023. Há a importante tendência de queda desde janeiro de 2022. Em janeiro, o movimento é contra a tendência de baixa, isto é, há um leve aumento do endividamento geral em relação a dezembro, quando o índice foi de 121,6%. No mês de análise, o último da série, o endividamento geral está em 123,8%.

O Endividamento Geral (EG) mede a relação entre o capital de terceiros, isto é, o passivo (passivo circulante + passivo não circulante) com o total de recursos da companhia (ativos totais). Também conhecido como Participação do capital de terceiros (PCT), é um índice quantitativo da capacidade de solvência da empresa.



## PONTOS PARA ANÁLISE

- I. Principais ocorrências operacionais
- II. Pendências e questionamentos
- III. Respostas da recuperanda





# PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS

“

- No período analisado, janeiro de 2023, foi constatado um encolhimento do quadro de funcionários da recupera, que passou a contar com 149 funcionários e uma folha salarial de 709k.
- Foi constatado, também, uma diminuição dos ativos da recuperanda, provocada pela redução das duplicatas a receber nacionais, que tiveram baixa de 3,2 mi ou 64% em relação ao mês anterior.
- Em oposição, houve aumento de 3% dos estoques e de 2% do imobilizado, que indicam aumento da atividade da recuperanda no mês, ainda sob contração das duplicatas a receber.
- O Passivo circulante da recuperanda se contraiu em 18%, puxado pela redução dos adiantamentos de clientes, que baixaram em 3,8 mi.
- O resultado operacional permaneceu em patamares semelhantes a dezembro de 2022, com variação positiva de 1%. O faturamento do mês esteve em 4,7 mi.
- Os custos das operações subiram em 26% em relação ao mês anterior, reduzindo o lucro bruto do exercício.
- Resultado líquido do exercício é bem menor que o de dezembro, a que se pese que os ajustes de provisão de impostos impulsionaram o resultado de dezembro. O resultado líquido de dezembro foi de 1,7 mi, enquanto de janeiro de 2023 esteve em 94k.
- O Ebitida de janeiro esteve em 377k enquanto o dezembro em 724k.



”





# PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

Após a análise da documentação apresentada do mês de janeiro, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos, de modo que opina pela intimação da Recuperanda para que esclareça este e outros pontos listados abaixo, no prazo sugerido de 15 (quinze) dias.

## Solicitação documental

- Dado a importância dos adiantamentos a fornecedores e clientes para as atividades da recuperanda, solicitamos que sejam encaminhadas as aberturas dessa conta também para os exercícios seguintes, para detalhamento. A abertura dessas contas já haviam sido solicitadas para o exercício de dezembro de 2022, e os dados apresentados estão contidos no presente RMA.



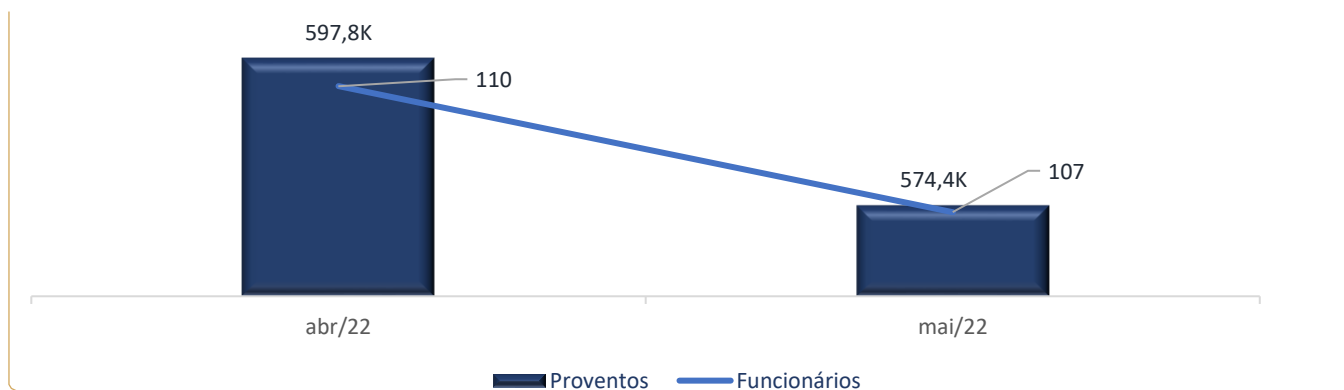


# RESPOSTAS DA RECUPERANDA

Abaixo estão apresentadas as respostas da recuperanda às solicitações e questionamentos levantados por esta administradora judicial nos RMAs referentes ao período de **janeiro a dezembro de 2022**.

## Pendencia documental

A recuperanda cumpriu a pendência documental apontada por esta administradora judicial no RMA anterior, entregando conforme solicitação. Os documentos e demonstrativos contábeis referentes a **maio de 2022**, pendência do último RMA, estão apresentados e analisados abaixo



**Colaboradores** – A recuperanda apresenta um quadro de funcionários com 107 colaboradores em maio de 2022, sendo 5 admitidos, 6 demitidos, e 8 em férias. A folha de pagamento esteve em 574k maio. A queda do quadro de funcionários é de 3% em relação ao mês anterior, e a queda da folha de pagamento de 4%.



# RESPOSTAS DA RECUPERANDA

Ativo	abr/22	mai/22	Varição (R\$)	Varição (%)	Repres. (%)
<b>Ativo circulante</b>	<b>20.472.658,37</b>	<b>22.715.546,72</b>	<b>2.242.888,35</b>	<b>10,96%</b>	<b>91%</b>
Disponível	13.753,96	10.212,23	- 3.541,73	-25,75%	0%
Caixa	13.098,17	9.240,50	- 3.857,67	-29,45%	0%
Bancos conta movimento	655,79	971,73	315,94	48,18%	0%
Clientes	2.798.526,42	2.776.974,97	- 21.551,45	-0,77%	11%
Duplicatas a receber nacionais	2.846.912,46	2.825.361,01	- 21.551,45	-0,76%	11%
Duplicatas a receber exterior	10.681,24	10.681,24	-	0,00%	0%
(-) Prov. p/ clintes duvidosos - PCLD	- 59.067,28	- 59.067,28	-	0,00%	0%
Outros créditos	14.719.130,81	16.539.297,65	1.820.166,84	12,37%	66%
Contas a receber ocean air linhas aereas	7.225.171,17	7.225.171,17	-	0,00%	29%
Crédito c/ fornecedores/terceiros	4.302.006,57	4.800.315,97	498.309,40	11,58%	19%
Crédito de funcionários	6.479,98	2.284,38	- 4.195,60	-64,75%	0%
Créditos tributários	1.748.982,24	2.137.082,16	388.099,92	22,19%	9%
Serviços em andamento	1.436.490,85	2.374.443,97	937.953,12	65,29%	10%
Estoques	2.939.912,35	3.387.695,23	447.782,88	15,23%	14%
Estoque de matéria prima	241.928,92	249.118,87	7.189,95	2,97%	1%
Estoque de insumos	2.697.983,43	3.138.576,36	440.592,93	16,33%	13%
<b>Ativo não circulante</b>	<b>2.172.051,09</b>	<b>2.216.048,92</b>	<b>43.997,83</b>	<b>2,03%</b>	<b>9%</b>
Outros créditos LP	1.097.205,54	1.082.972,32	- 14.233,22	-1,30%	4%
Créditos clientes	1.096.767,47	1.074.134,25	- 22.633,22	-2,06%	4%
Depositos judiciais	438,07	8.838,07	8.400,00	1917,50%	0%
<b>Imobilizado</b>	<b>1.074.845,55</b>	<b>1.133.076,60</b>	<b>58.231,05</b>	<b>5,42%</b>	<b>5%</b>
Móveis e utensilios	566.258,94	583.006,09	16.747,15	2,96%	2%
Máquinas e equipamentos	3.655.951,50	3.698.344,34	42.392,84	1,16%	15%
Veículos	112.776,23	112.776,23	-	0,00%	0%
Ferramentas	2.380.156,42	2.397.695,38	17.538,96	0,74%	10%
(-) Depreciação	- 5.640.297,54	- 5.658.745,44	- 18.447,90	0,33%	-23%
<b>Ativo total</b>	<b>22.644.709,46</b>	<b>24.931.595,64</b>	<b>2.286.886,18</b>	<b>10,10%</b>	<b>100%</b>

- **Ativo total** – Em maio, é confirmada tendência de crescimento do ativo da recuperanda, como aconteceu em 2022. O crescimento do mês é de 10% em relação a abril, alta de 2,3 mi aproximadamente, atingindo 22,6 mi.
- **Disponível** – teve queda em maio, em virtude da redução do disponível em caixa, de 4k, o 26%. A conta representa menos de 1% do total do ativo no mês.
- **Clientes** – Leve queda em maio, devido à diminuição das duplicatas nacionais, que caíram 22k no mês. Os clientes representam cerca de 11% do ativo da recuperanda
- **Outros créditos** – conta que mais cresceu, e impulsionou o aumento do ativo. Os adiantamentos fornecedores subiram cerca de 0,5 mi, crescendo 12% no mês, até atingir 4,8 mi. Os créditos tributários subiram 0,4 mi, para 2,1 mi em maio, registrando alta de 22% no mês. Os serviços em andamento tiveram o melhor desempenho da conta, crescendo cerca de 0,9 mi, alcançando o patamar de 2,4 mi, alta de 65% maio. Ou outros créditos correspondem a 66% do total do ativo da recuperanda.
- **Estoques** – representando 14% do total do ativo, tem importante crescimento, de 0,4 mi, cerca de 15% no mês, passando para 2,2 mi.
- **Outros créditos de LP** – observa variação negativa em maio, de -15k, fechando o mês no mesmo patamar de 1 mi.
- **Créditos clientes** - Também tem variação negativa no mês, de -23k, fechando o exercício em 1 mi.
- **Imobilizado** – houve o aumento de 58k na imobilização da recuperanda, subindo para 1,1 mi no mês, alta de 5%.



# RESPOSTAS DA RECUPERANDA

Estoque	abr/22	mai/22
<b>Estoque De Materia Prima</b>	<b>241.928,92</b>	<b>249.118,87</b>
Estoque De Materia Prima	241.928,92	249.118,87
<b>Estoque - Insumos</b>	<b>2.697.983,43</b>	<b>3.138.576,36</b>
Estoque - Consumable	1.137.671,43	1.197.023,19
Estoque - Expandable	5.027.633,43	5.579.274,19
Estoque - Rotables	257.059,17	360.130,71
Estoque Em Poder Terceiros	187.136,45	187.136,45
(-) Provisao P/ Perda De Estoque	- 4.948.888,90	- 4.937.027,66
Estoque - Reparable	30.236,27	47.321,10
Estoque Em Inspecao	996.088,10	684.759,59
Estoque Em Quarentena	11.047,48	19.958,79
<b>Total do Estoque</b>	<b>2.939.912,35</b>	<b>3.387.695,23</b>

Imobilizado	abr/22	mai/22
<b>Veiculos</b>	<b>112.776,23</b>	<b>112.776,23</b>
Veiculos	112.776,23	112.776,23
<b>Maquinas E Equipamentos</b>	<b>2.828.388,64</b>	<b>2.842.769,15</b>
Maquinas/Equipamentos	2.828.388,64	2.842.769,15
<b>Equipamentos</b>	<b>279.278,39</b>	<b>279.278,39</b>
Instrumentos Tecnicos - Medicao	279.278,39	279.278,39
<b>Equipamentos De Informatica</b>	<b>548.284,47</b>	<b>576.296,80</b>
Equipamentos De Informatica	548.284,47	576.296,80
<b>Ferramentas</b>	<b>2.380.156,42</b>	<b>2.397.695,38</b>
Ferramentas E Dispositivos	2.380.156,42	2.397.695,38
<b>Moveis E Utensilios</b>	<b>566.258,94</b>	<b>583.006,09</b>
Moveis E Utensilios	566.258,94	583.006,09
<b>Depre Amort E Exaustao Acum</b>	<b>- 5.640.297,54</b>	<b>- 5.658.745,44</b>
(-) Depreciacao Acum Inst. Tecnicos	- 197.410,32	- 198.393,35
(-) Depreciacao Acum Moveis E Utensilios	- 506.215,00	- 507.014,62
(-) Depreciacao Acum Veiculos	- 112.776,23	- 112.776,23
(-) Depreciacao Acum Maq E Equipamentos	- 2.658.933,94	- 2.663.790,91
(-) Depreciacao Acum Ferram E Dispositiv	- 1.657.153,12	- 1.667.714,60
(-) Depreciacao Acum Equip Informatica	- 507.808,93	- 509.055,73
<b>Total do Imobilizado</b>	<b>1.074.845,55</b>	<b>1.133.076,60</b>

- **Estoque total** – representando 14% do total do ativo, os estoques cresceram significativamente em maio, registrando alta de 0,4 mi, cerca de 15% no mês, passando de 2,9 mi do mês anterior para 2,2 mi em maio.
- **Matéria Prima** – cresceram ligeiramente em maio, cerca de 3%, passando para 249k.
- **Insumos** – os insumos expansíveis são os responsáveis pela elevação dos insumos. Representando 39% do total do estoque, cresceram 11% no ano, passando de 5,0 mi para 5,6 mi. Os insumos consumíveis, rotativos, reparáveis e em quarentena cresceram ligeiramente, além da ligeira diminuição das provisões de perda de estoque (-). Há, por outro lado, o encolhimento dos estoques em inspeção, cerca de 31%, baixando em 300k, que atenuou o crescimento do estoque total.
- **Imobilizado total** – cresceu 58k em maio, subindo de 1,07 mi para 1,13 mi no mês, alta de 5%.
- Em maio, o imobilizado permanece sem alteração nas contas de **veículos**, e **instrumentos técnicos de medição**. Há, nas demais contas, ligeira elevação que justifica o crescimento do imobilizado em 58k. São as contas: **máquinas e equipamentos**, **equipamentos de informática**, **ferramentas e dispositivos**, **móveis e utensílios**.
- **Depreciação** – a depreciação acumulada em maio é de 18k, atingindo 5,7 mi.





# RESPOSTAS DA RECUPERANDA

Passivo	abr/22	mai/22	Varição (R\$)	Varição (%)	Repres. (%)
<b>Passivo circulante</b>	<b>10.654.187,16</b>	<b>12.485.630,83</b>	<b>1.831.443,67</b>	<b>17,19%</b>	<b>50%</b>
Crédito terceiros	3.437.751,98	4.632.496,01	1.194.744,03	34,75%	19%
Empréstimos e financiamentos CP	-	-	-	0,00%	0%
Fornecedores	407.988,20	362.770,73	- 45.217,47	-11,08%	1%
Fornecedores nacionais	339.983,94	293.426,03	- 46.557,91	-13,69%	1%
Fornecedores exterior	37.840,52	39.180,96	1.340,44	3,54%	0%
Obrigações ocean air linhas aéreas SA	30.163,74	30.163,74	-	0,00%	0%
Obrigações fiscais	1.594.715,60	1.987.387,28	392.671,68	24,62%	8%
Obrigações trab. E prev	4.452.638,81	4.766.563,08	313.924,27	7,05%	19%
Obrigações com pessoal	428.212,81	450.608,68	22.395,87	5,23%	2%
Obrigações previdenciárias	3.268.202,96	3.471.488,77	203.285,81	6,22%	14%
Provisões	756.223,04	844.465,63	88.242,59	11,67%	3%
Outras obrigações	761.092,57	736.413,73	- 24.678,84	-3,24%	3%
<b>Passivo não circulante</b>	<b>23.024.115,09</b>	<b>22.799.359,97</b>	<b>- 224.755,12</b>	<b>-0,98%</b>	<b>91%</b>
Empréstimos e financiamentos LP	3.085.591,79	2.966.285,50	- 119.306,29	-3,87%	12%
Parcelamento de impostos	4.113.865,48	4.008.416,65	- 105.448,83	-2,56%	16%
Recup. Judicial	15.756.660,23	15.756.660,23	-	0,00%	63%
Provisões p/ contingência	67.997,59	67.997,59	-	0,00%	0%
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>- 11.033.592,79</b>	<b>- 10.353.395,21</b>	<b>680.197,58</b>	<b>6,16%</b>	<b>-41,53%</b>
Capital Social	73.126.589,00	73.126.589,00	-	0,00%	293%
Capital social - nacional	34.337.892,00	34.337.892,00	-	0,00%	138%
Capital social - estrangeiro	38.788.697,00	38.788.697,00	-	0,00%	156%
Resultados acumulados	- 84.160.181,79	- 83.479.984,21	680.197,58	0,81%	-335%
Prejuízos acumulados	- 78.769.207,00	- 78.769.207,00	-	0,00%	-316%
Prejuízo do exercício	- 5.390.974,79	- 4.710.777,21	680.197,58	-12,62%	-19%
<b>Passivo total</b>	<b>22.644.709,46</b>	<b>24.931.595,59</b>	<b>2.286.886,13</b>	<b>10,10%</b>	<b>100%</b>

- **Passivo total** – apresenta alta de 10% em relação ao mês anterior, atingindo 24,9 mi no mês.
- **Adiantamento a clientes** – é a conta que causou o aumento do passivo da recuperanda no mês, com elevação de 1,2 mi, cerca de 35% em relação ao mês anterior, atingindo 4,6 mi. Considera-se, ainda, que representa cerca de 19% do passivo total.
- **Fornecedores** – tem contração no mês, devido o decréscimo de 47k das duplicatas nacionais, que baixaram, assim, em 14%, caindo para 293k. As duplicatas internacionais subiram em 1k, ou 4%, passando para 39k.
- **Obrigações fiscais** – estiveram em um patamar de 2 mi em maio, tendo subido significativamente no mês, em 0,3 mi de análise, 25%.
- **Obrigações com pessoal** – 451k em maio, também tem ligeiro crescimento com relação ao mês imediatamente anterior, uma vez que subiu 5%, em 22k.
- **Obrigações previdenciárias** – a conta esteve em um patamar de 3,5 mi em maio, com ligeiro crescimento no mês analisado, de 6%, porque subiu 203k.
- **Outras obrigações** – em 736k, tem viés de contração em maio, já que caiu 3% em relação ao mês anterior.
- **Empréstimos e financiamentos LP** – em um patamar de 3 mi em maio, é observado uma contração de 119k em relação a abril, ou de 4%.
- **Parcelamento impostos** – a conta exhibe o lançamento de 4 mi em maio. Apresentando folego de 105k em relação ao mês anterior, cerca de 3% do total. Representa cerca de 16% do total do passivo.
- **Recup. Judicial** - reconhecimento da dívida da recuperação judicial. Está em um patamar de 16 mi. Representa 63% do total do passivo.
- **Patrimônio Líquido** – tem uma ligeira melhora, de 6%, devido ao lucro do exercício de maio, de 680k.





# RESPOSTAS DA RECUPERANDA

Obrigacoes Fiscais	abr/22	mai/22
ISS A RECOLHER	461.221,06	547.455,53
ISS RETIDO A RECOLHER	8.660,93	9.784,82
PIS A RECOLHER	41,58	-
COFINS A RECOLHER	191,54	-
IRPJ A RECOLHER	815.209,45	1.042.213,38
CSLL A RECOLHER	296.196,74	377.918,15
IRRF SOBRE SERVICOS DE TERCEIROS-1708	3.534,29	3.076,38
PIS/COFINS/CSLL	9.660,01	6.939,02
<b>Total</b>	<b>1.594.715,60</b>	<b>1.987.387,28</b>

- **As obrigações fiscais estão no patamar de 2 mi em maio, tendo subido significativamente no mês, em 0,3 mi de análise, 25%.**
- **O aumento das obrigações fiscais está associado ao aumento do IRPJ e CSLL a recolher, que cresceram 22%, respectivamente, 227k e 82k no mês.**
- **Há, também, o ligeiro crescimento do ISS, tanto a recolher quanto retido, que fecharam o mês, nessa ordem, em 547k e 10k.**
- **Em oposição, acontece o declínio do IRRF sobre serviços terceiros, e da conta de tributos pis/cofins/csll, que caíram ligeiramente. Em maio, essas contas estão em 3k e 7k respectivamente, após queda de 13% e 28%.**



# RESPOSTAS DA RECUPERANDA

Contas a receber	abr/22	mai/22
Ocean Air Linhas Aer	7.195.171,17	7.225.171,17
Gol Linhas Aereas S.	635.135,62	2.280.311,35
Connect Linhas Aerea	12.627,08	18.669,53
Ags Aerohoses S/A	11.840,53	11.840,53
Madison Components L	10.681,24	10.681,24
Embraer S.A.	614.400,00	-
Modern Transporte Ae	-	-
Total Linhas Aereas	446.020,23	495.421,23
Boliviana De Aviacio	- 2.103.403,49	-
Empresa Brasileira D	1.301.865,75	-
Demais Clientes	- 299.234,46	19.118,37
<b>Contas a receber total</b>	<b>7.825.103,67</b>	<b>10.061.213,42</b>

Contas a pagar	abr/22	mai/22
<b>Fornecedores</b>	<b>3.123.207,05</b>	<b>2.994.151,01</b>
D&D Enterprises LlC	1.821.418,86	1.750.992,52
XI Seguros Brasil S.A.	676.035,84	649.896,52
Deaquino'S Zeladoria Ltda - Epp	196.602,08	196.602,08
Master Freight Transp Int Ltda	137.846,83	105.356,45
Oceanair Linhas Aereas S/A	151.077,46	151.077,46
Concessionaria Aeroporto Rio De Janeiro	140.225,98	140.225,98
<b>Contas a pagar - Tributo</b>	<b>5.736.438,01</b>	<b>5.711.551,88</b>
Uniao	3.841.999,75	3.761.257,51
Outras contas tributárias	1.894.438,26	1.950.294,37
<b>Contas a pagar - Trabalhista</b>	<b>11.881.980,90</b>	<b>11.873.451,39</b>
Credores Trabalhista Terceiros Rj	11.139.811,99	11.139.811,99
Outras contas trabalhistas	742.168,91	733.639,40
<b>Demais Fornecedores</b>	<b>- 890.511,94</b>	<b>- 1.206.958,01</b>
<b>Contas a pagar total</b>	<b>19.851.114,02</b>	<b>19.372.196,27</b>

- **Contas a receber** – em um patamar de 10 mi em maio, há a crescente de cerca de 29% no mês, tendo crescido de 7,9 mi do mês anterior. As contas a receber com a Ocean Air Linhas Aéreas permanecem em maio de 2022 com a maior representatividade entre os recebíveis da recuperanda, representando cerca de 72% do total. Há, ainda, o importante crescimento das contas a serem recebidas com a Gol linhas áreas, que cresceram 259% no mês, partindo de um patamar de 635k para 2,3 mi. Em maio, a representatividade da Gol linhas áreas nos recebíveis foi de 23%.
- **Contas a pagar** – o contas a pagar da recuperanda estiveram em um patamar de 19 mi em maio de 2022, apresentando um ligeiro recuo, de 2%, em relação ao mês anterior. Os credores trabalhistas da RJ é a conta mais representativa, com cerca de 57% do total das contas para pagamento, sem alterações em maio. A união representa outro importante lançamento, de cerca de 19%, em 3,7 mi, tendo caído 2% em relação ao mês anterior. O grupo dos seis principais fornecedores caíram de 3,1 mi para 2,9 mi, dos quais a D&D seque como principal, em um patamar de 1,8mi em maio, depois de queda de 4% no mês.



# RESPOSTAS DA RECUPERANDA

DRE	abr/22	mai/22	Varição (R\$)	Varição (%)	Repres. (%)
<b>Receita Operacional bruta</b>	3.764.806,35	3.067.859,90	- 696.946,45	-19%	100%
Venda de produtos	759.949,18	193.377,73	- 566.571,45	-75%	6%
Prestação de serviços	3.004.857,17	2.874.482,17	- 130.375,00	-4%	94%
(-) Deduções da receita	121.776,37	93.674,94	- 28.101,43	-23%	3%
Impostos s/vendas	31.630,65	7.440,47	- 24.190,18	-76%	0%
Impostos s/serviços	90.145,72	86.234,47	- 3.911,25	-4%	3%
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>3.643.029,98</b>	<b>2.974.184,96</b>	<b>- 668.845,02</b>	<b>-18%</b>	<b>97%</b>
<b>(-) Custos</b>	<b>2.307.055,16</b>	<b>1.721.058,27</b>	<b>- 585.996,89</b>	<b>-25%</b>	<b>58%</b>
Custos csv sistema	2.231.568,35	1.632.078,88	- 599.489,47	-27%	55%
Demais custos	75.486,81	88.979,39	13.492,58	18%	3%
<b>Lucro bruto</b>	<b>1.335.974,82</b>	<b>1.253.126,69</b>	<b>- 82.848,13</b>	<b>-6%</b>	<b>42%</b>
<b>(-) Despesas operacionais</b>	<b>639.143,75</b>	<b>623.926,25</b>	<b>- 15.217,50</b>	<b>-2%</b>	<b>50%</b>
Despesas com vendas e prestações de serviço	621.093,73	605.478,35	- 15.615,38	-3%	97%
Depreciação e amortização	18.050,02	18.447,90	397,88	2%	3%
<b>(-) Despesa financeira</b>	<b>201.533,88</b>	<b>95.850,43</b>	<b>- 105.683,45</b>	<b>-52%</b>	<b>8%</b>
Varição cambial passiva	172.091,46	79.962,39	- 92.129,07	-54%	90%
Demais despesas financeiras	29.442,42	15.888,04	- 13.554,38	-46%	1%
<b>Receita financeira</b>	<b>23.375,55</b>	<b>146.847,62</b>	<b>123.472,07</b>	<b>528%</b>	<b>12%</b>
Varição cambial ativa	4.189,71	146.831,17	142.641,46	3405%	24%
Outras receitas financeiras	19.185,84	16,45	- 19.169,39	-100%	0%
<b>Outras receitas e despesas</b>	<b>2.286,88</b>	<b>-</b>	<b>- 2.286,88</b>	<b>-100%</b>	<b>0%</b>
(+) Revenda de sucatas	2.520,00	-	- 2.520,00	-100%	0%
(-) Despesas não operacionais	- 233,12	-	233,12	100%	0%
Resultado operacional antes do IR e CSLL	520.959,62	680.197,63	159.238,01	31%	54%
Provisão para IR e CSLL	-	-	-	0%	0%
<b>Resultado líquido do exercício</b>	<b>520.959,62</b>	<b>680.197,63</b>	<b>159.238,01</b>	<b>31%</b>	<b>54%</b>

- **Receita operacional líquida** – houve redução nas receitas operacionais em maio de 2022, sobretudo, pela redução das receitas de vendas, que caíram em 567k, 75%. A queda das receitas de serviços, que significam 94%, foi mais sutil, em 130k, ou 4%. As receitas operacionais líquidas em maio estão num patamar de 3 mi.
- **Custos** – Os custos das operações foram de 1,7 mi em maio. Ou seja, desempenho 25% melhor que no mês anterior.
- **Lucro Bruto** – O lucro bruto esteve em um patamar de 1,3 mi. Ligeiramente inferior que do mês anterior, em 6%, em virtude da redução nas receitas. Por outro lado, os lucros não caíram tanto quanto as receitas, uma vez que os custos também se contraíram.
- **Despesas** – as despesas operacionais estiveram no patamar de 624k, ligeiramente inferior que no mês anterior, em 15k, 2%. Já as despesas financeiras estiveram no patamar de 96k, cerca de 52% a mês com relação a abril.
- **Receitas financeiras** – as receitas financeiras de maio estiveram no patamar de 147k, exibindo forte aumento em relação ao mês anterior, de 123k, alta de 528%.
- **Resultado líquido do exercício** – em um patamar de 0,7 mi, tem melhor desempenho em relação ao mês anterior, já que os custos e as despesas sofreram forte contratação, além das receitas financeiras terem mostrado melhor desempenho. O resultado líquido do exercício é 31% maior em relação ao mês anterior, crescendo 159k no mês.





# RESPOSTAS DA RECUPERANDA

Abaixo estão apresentadas as respostas da recuperanda às solicitações e questionamentos levantados por esta administradora judicial nos RMAs referentes ao período de **janeiro a dezembro de 2022**.

## Questionamentos

- Abertura das contas de outros créditos com fornecedores/terceiros, ocean air linhas aéreas, outros créditos LP, e de crédito terceiros.

As informações encaminhadas pela recuperanda foram apresentadas no presente relatório.

- Descrição de outros créditos e créditos terceiros, e motivos pelos quais tais lançamentos não são convencionalmente realizados em clientes e fornecedores respectivamente.

Resposta da recuperanda: “Os valores apurados são referentes a venda de serviços de manutenção ou peças atreladas a esses serviços. Os valores foram pagos antecipadamente pelos clientes, sendo assim os lançamentos são realizados como adiantamentos de clientes conforme normal contábil”.

- Nota sobre a divergência entre as contas resultado apresentado no balancete e o DRE ref. Ao exercício de dezembro 2022.

A recuperanda encaminhou a versão pós fechamento do balancete, cujas informações apresentadas estão contidas no presente relatório.

- Nota sobre o resultado do exercício de março de 2022, bem como do valor excepcional de faturamento.

Resposta da recuperanda: “A partir de março/2022 houve uma alta demanda de serviços e entrega de alguns serviços iniciados em meses anteriores. Foram atendidos 5 clientes com grandes serviços nesse mês, por isso o pico de faturamento, geralmente são 3 clientes com grandes serviços no mês”.

- Detalhamento da variação do inventário em setembro de 2022 / Nota sobre as perdas de materiais em setembro de 2022.

Resposta da recuperanda:



# RESPOSTAS DA RECUPERANDA

“O maior valor lançado nesta conta, refere-se a ajustes realizados no estoque, conforme abaixo:

**EP090000035650**

O Item é um rebite vendido por libra, quando recebido no estoque, foi realizado a conversão de quantidade de forma incorreta, onde o valor da libra foi multiplicado pela quantidade, ao percebermos este erro, foi realizado o ajuste para o valor real.

Produto: EP090000035650 - REBITE  
 Armazem: 01 - Armazém 01  
 Saldos Iniciais: Quantidade : 0,00 Tipo: EP Custo Medio : 0,0000 Unidade: EA Grupo: 0900 Custo Total : 0,00  
 Saldos Finais: Quantidade : 579,00 Tipo: EP Custo Medio : 0,3079 Unidade: EA Grupo: 0900 Custo Total : 178,26  
 Totais das Entradas: Quantidade : 819,00 Tipo: EP Custo Medio : 0,3079 Unidade: EA Grupo: 0900 Custo Total : 145.994,94  
 Totais das Saldas: Quantidade : 240,00 Tipo: EP Custo Medio : 0,3079 Unidade: EA Grupo: 0900 Custo Total : 145.816,68

Data	TES	CFO	Documento / serie	Endereco	Serie	Lote	Ident	Quantidade	Custo Medio	Custo Total
06/09/22	499	DE4	Z7G5CA4WR	F2B6		221146G510		1,00	178,2600	178,26
				F2B6		221146G510		1,00		
Saldos								1,00	178,2600	178,26
06/09/22	001	DE0	Z7G5CA4WT			221146G510		818,00	178,2600	145.816,68
						221146G510		818,00		
Saldos								819,00	178,2600	145.994,94
10/09/22	501	RE0	Z7G5CA536	F2B6		221146G510		240,00	178,2600	42.782,40
				F2B6		221146G510		240,00		
Saldos								579,00	178,2600	103.212,54
12/09/22	540	RE6	Z7G5CA55J					0,00	0,0000	103.034,28
Saldos								579,00	0,3079	178,26

The Boeing PART Page for Part Number NAS1097D5-10. The page displays the following information:

- Part Search Results:** Part NAS1097D5-10 Replacement Parts. Searched results show NAS1097D5-10 is In Stock (\$30.28) and NAS1097E5-10 is Out Of Stock (Not Priced).
- Part Details:** Description: RIVET; UOM: LB (1 LB = 757 EA); ECCN: EAR99; US Harmonized Tariff: --; Customer Code: 6DG.
- Boeing Inventory:** Location: Miami; Qty New: 41238; New Due In: --; List Price: \$30.28.
- Inventory Status:** Inventory is normally stocked at this location.
- Lead Time:** 3 calendar days if in stock; 174 calendar days if out of stock.
- Options:** ORDER NOW, ADD TO CART, Request Quote, Add to Draft Quote.
- Notes:** Not available for lease.

**EP090000035629**

O Item é um rebite vendido por libra, quando recebido no estoque, foi realizado a conversão de quantidade de forma incorreta, onde o valor da libra foi multiplicado pela quantidade, ao percebermos este erro, foi realizado o ajuste para o valor real.







# RESPOSTAS DA RECUPERANDA

Produto: EP090000035629 - REBITE  
 Armazem: 01 - Armazém 01  
 Tipo: EP  
 Unidade: UN  
 Grupo: 0900  
 Saldos Iniciais: Quantidade: 0,00, Custo Medio: 0,0000, Custo Total: 0,00  
 Saldos Finais: Quantidade: 2230,00, Custo Medio: 0,8040, Custo Total: 1.793,01  
 Totais das Entradas: Quantidade: 2461,00, Custo Total: 4.551.102,69  
 Totais das Saídas: Quantidade: 231,00, Custo Total: 4.549.309,68

Data	TES	CFO	Documento / serie	Endereco	Serie	Lote	Ident	Quantidade	Custo Medio	Custo Total
06/09/22	499	DE6	SK0VGT			AUTO071665		1,00	1.849,2900	1.849,29
				P1		AUTO071665		1,00		
Saldos								1,00	1.849,2900	1.849,29
06/09/22	999	RE4	Z7G5CA4WW			AUTO071665		1,00	1.849,2900	1.849,29
				P1		AUTO071665		1,00		
				F2A7		8005309182		1,00		
Saldos								0,00	0,0000	0,00
06/09/22	499	DE4	Z7G5CA4WW			8005309182		1,00	1.849,2900	1.849,29
				P1		AUTO071665		1,00		
				F2A7		8005309182		1,00		
Saldos								1,00	1.849,2900	1.849,29
06/09/22	001	DE0	Z7G5CA4X3			8005309182		2.459,00	1.849,2900	4.547.404,11
				F2A7		8005309182		2.459,00		
Saldos								2.460,00	1.849,2900	4.549.253,40
10/09/22	501	RE0	Z7G5CA536			8005309182		160,00	1.849,2900	295.886,40
				F2A7		8005309182		160,00		
Saldos								2.300,00	1.849,2900	4.253.367,00
12/09/22	540	RE6	Z7G5CA551					0,00	0,0000	4.251.517,71
Saldos								2.300,00	0,8040	1.849,29
22/03/23	501	RE0	Z7G5CAF9E			8005309182		60,00	0,8040	48,24
				F2A7		8005309182		60,00		
Saldos								2.240,00	0,8040	1.801,05
18/04/23	501	RE0	Z7G5CAGXH			8005309182		10,00	0,8040	8,04
				F2A7		8005309182		10,00		
Saldos								2.230,00	0,8040	1.793,01

The Boeing PART Page

Part Number: BACR15GF3D9

Parts Orders Quotes Returns Ship To Support Customers

PART SEARCH RESULTS

Part BACR15GF3D9 Replacement Parts

Searched

BACR15GF3D9 Out Of Stock \$200.00

One-Way

BACR15CE3D9 Out Of Stock Not Priced

BACR15GF3D9 Request Support

Part Details

Description	UOM	ECCN	US Harmonized Tariff	Customer Code
RIVET	LB (1 LB = 2500 EA)	EAR99	7616103000	6DG

Boeing Inventory

Location	Qty New	New Due In
Seattle	0	--
Atlanta	0	--

List Price: \$200.00 applies for existing inventory only

Quantity: 1

ORDER NOW ADD TO CART

Request Quote Add to Draft Quote

Lead Time: 146 calendar days if out of stock

Not available for lease

## EP090000035665

O Item é um pack de lâmpada vendido por caixa, quando recebido no estoque, foi realizado a conversão de quantidade de forma incorreta, onde o valor da libra foi multiplicado pela quantidade, ao percebermos este erro, foi realizado o ajuste para o valor real”.





# RESPOSTAS DA RECUPERANDA

Produto: EP090000035665 - LAMPADA  
 Armazem: 01 - Armazém 01  
 Saldos Iniciais: Quantidade 0,00 Tipo: EP Custo Medio 0,0000 Unidade EA Grupo: 0900  
 Saldos Finais: Quantidade: 82,00 Custo Medio: 268,4402 Custo Total: 22.012,10  
 Totais das Entradas: Quantidade: 92,00 Custo Total: 352.219,31  
 Totais das Saídas: Quantidade 10,00 Custo Total 330.207,21

Data	TES	CFO	Documento / serie	Endereco	Serie	Lote	Ident	Quantidade	Custo Medio	Custo Total
08/09/22	499	DE4	Z7G5CA4YL	F9C2		8005319645		1,00	11.247,0200	11.247,02
				F9C2		8005319645		1,00		
Saldos								1,00	11.247,0200	11.247,02
08/09/22	001	DE0	Z7G5CA4YM			8005319645		29,00	11.247,0200	326.163,58
				F9C2		8005319645		29,00		
Saldos								30,00	11.247,0200	337.410,60
12/09/22	540	RE6	Z7G5CA55J					0,00	0,0000	326.163,60
Saldos								30,00	374,9000	11.247,00
19/11/22	501	RE0	Z7G5CA8CA	F9C2		8005319645		4,00	374,9000	1.499,60
				F9C2		8005319645		4,00		
Saldos								26,00	374,9000	9.747,40
15/12/22	501	RE0	Z7G5CA9N8	F9C2		8005319645		4,00	374,9000	1.499,60
				F9C2		8005319645		4,00		
Saldos								22,00	374,9000	8.247,80

- Informações sobre a receita financeira proveniente de indenização judicial em setembro de 2022.

Resposta da recuperanda: “Recebimento de processo judicial da empresa AEQ Aliança Eletroquímica conforme processo nº 0006766-37.2021.8.26.0292”.

- Detalhamento sobre as provisões de IR e CSLL, especialmente em dezembro de 2022.

Resposta da recuperanda:

“A empresa optou em 2022 pelo regime de apuração do Lucro Real Anual - Pagamento por Estimativa Mensal conforme dispõe o artigo 2º da Lei nº 9.430, de 1996 c/c o artigo 35 da Lei nº 8.981, de 1995.

## Análise econômica

Foi apurado no ano R\$ 11.367.621,47 de Lucro antes das provisões de IRPJ e CSLL, já os ajustes tributários totalizaram R\$ 518.240,86, chegando ao Lucro Real de R\$ 11.885.862,33.

	Valor (R\$)
Lucro contábil antes do IRPJ e da CSLL	11.367.621,47
(+) Ajustes Tributários	518.240,86
(=) Lucro Real	11.885.862,33

## Ajustes Tributários

Temporários	373.195,98
Definitivo	145.044,88
<b>Total Ajustes Tributários</b>	<b>518.240,86</b>





# RESPOSTAS DA RECUPERANDA



Os ajustes temporários são representados pelas provisões, as quais são ajustadas por não representarem a característica de líquida e certa, além de não serem despesas efetivas (por força do artigo 13, Inciso I da Lei nº 9.249, de 1995 somente são dedutíveis as provisões constituídas para o pagamento de férias de empregados e de décimo-terceiro salário, as provisões técnicas das companhias de seguro e de capitalização, bem como das entidades de previdência privada, cuja constituição é exigida pela legislação especial a elas aplicável).

Já os ajustes definitivos são representados pelas despesas que não se enquadram no conceito de despesas operacionais dispostos no artigo 47 da Lei nº 4.506, de 1964.

Sobre o Lucro Real, foi apurado R\$ 2.006.105,29 de IRPJ, dos quais R\$ 1.100.458,91 já foram quitados (Dedução PAT, DARF e Parcelamento). Já a CSLL apurada foi de R\$ 748.809,33, dos quais foram pagos R\$ 399.442,88 (Retenções, DARF e Parcelamento)".

## CONTATO – NOSSO ESCRITÓRIO

 +55 11 2092-2244

 +55 11 98574-2244

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

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

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

  @conajud

 [conajud/](https://www.linkedin.com/company/conajud/)

