

RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
DIGEX AIRCRAFT  
MAINTENANCE LTDA.

**PROCESSO Nº 1010448-35.2020.8.26.0577**

3ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE SÃO JOSÉ DOS CAMPOS

# SUMÁRIO

---

	Cronograma processual	03
	Notas relevantes	05
	Colaboradores	11
	Ativo	13
	Passivo	19
	Demonstrativo de resultado	24
	Indicadores	30
	Pontos para análise	35
	Diligência de constatação	42
	Cumprimento do PRJ	48
	Questionário de atos processuais	55



## CRONOGRAMA PROCESSUAL



# CRONOGRAMA PROCESSUAL



-  EVENTOS OCORRIDOS
-  EVENTO ATUAL
-  EVENTOS FUTUROS



## NOTAS RELEVANTES



## NOTAS RELEVANTES

---

1. Há litisconsórcio ativo? Não
2. Houve alteração da atividade empresarial? Não
  - 2.1. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração? Não
  - 2.2. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos? Não

## 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 setembro 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

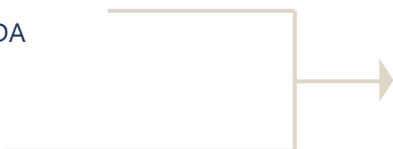
## I. Da Empresa



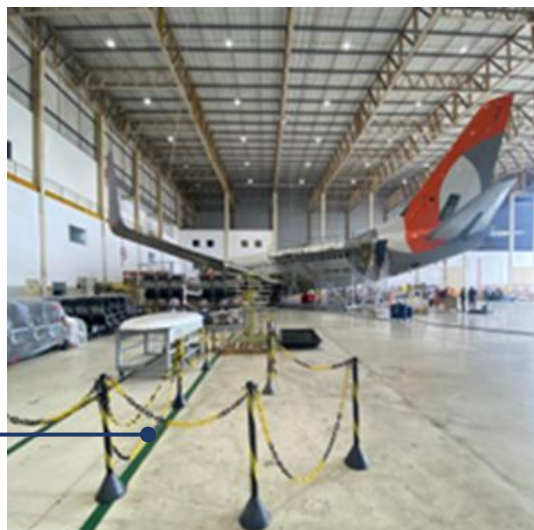
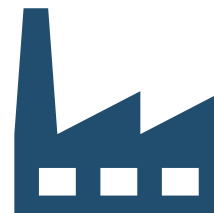
**Sócio Administrador:**  
SPSYN PARTICIPACOES LTDA



**Sócio Administrador:**  
AEROVIAS BETA CORP



**DIGEX AIRCRAFT  
MAINTENANCE LTDA.**  
CNPJ: 03.089.543/0001-15  
DATA DA ABERTURA: 12/04/1999



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



## 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.

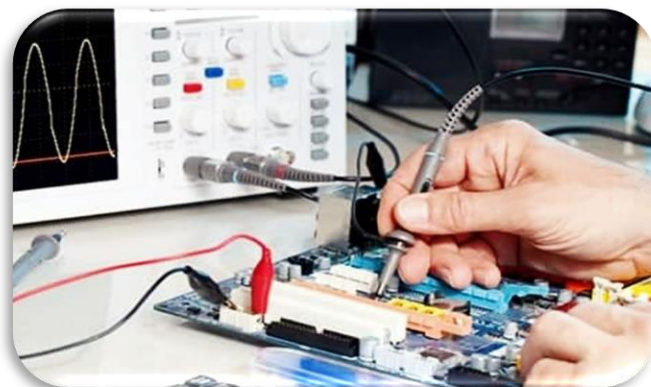
Com mais de 20 anos neste mercado, a Digex está em constante evolução.

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, 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.

#### 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

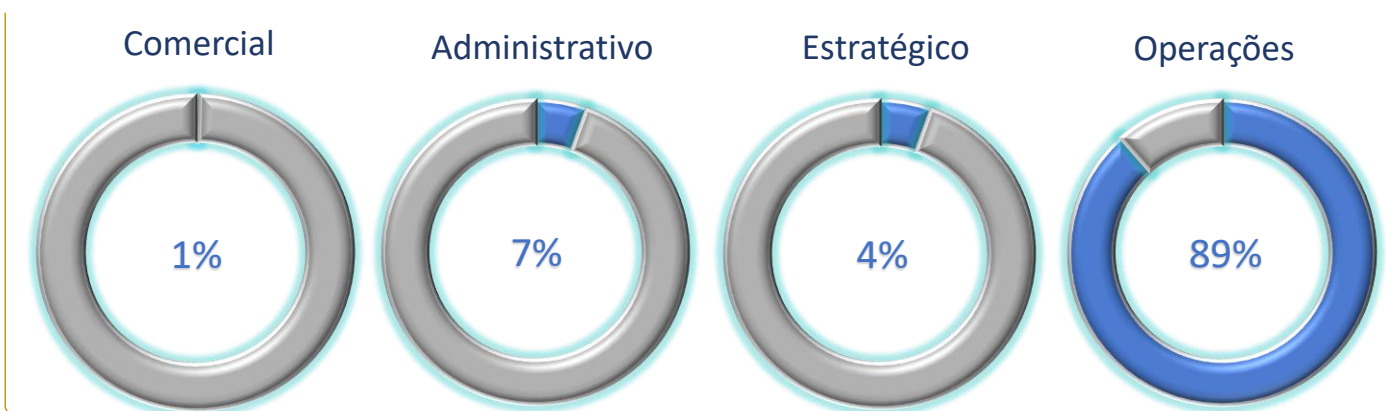
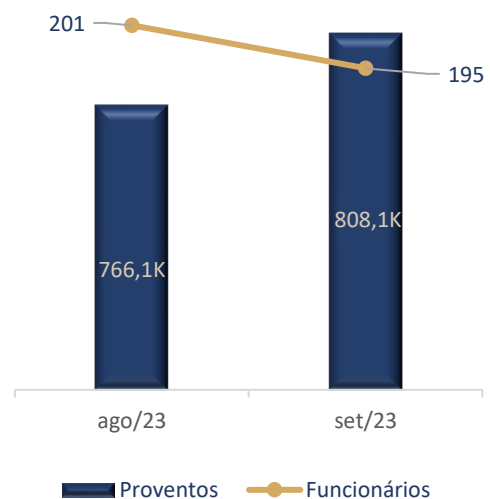
Proventos são todos os pagamentos a serem efetuados ao empregado de natureza salarial, tais como: salário base, horas extras, adicional noturno, adicional de insalubridade, adicional de periculosidade, comissões, DSR (Descanso Semanal Remunerado), gratificações, etc.

Ao fim de setembro, a recuperanda apresentou em seu headcount um total de 195 colaboradores, indicando ligeira queda com relação ao mês anterior, de cerca de 3%. Destaca-se que, dos 195 colaboradores, 175 estavam em situação normal, 1 admitidos, 4 afastados, 10 em férias, e 6 demitidos.

Segundo as informações disponibilizadas pela recuperanda, podemos classificar que 1% dos funcionários estão alocados no setor comercial, 7% no administrativo, 4% no estratégico e, a parte majoritária, 89% nas operações.

Em relação aos proventos, o crescimento de 5% em relação ao mês anterior, ainda como reflexo das contratações que foram realizadas ao longo de agosto. Cabe considerar o que, no mês anterior, o crescimento da folha havia sido menos acelerado que do quadro de funcionários.

A recuperanda conta, ainda, com folha pró labore com 1 diretor, em 1,3 mil, sem alterações em relação ao mês anterior.



O turnover é a taxa de rotatividade de funcionários, que mede o número de funcionários que saem de uma organização durante um período especificado. Isso revela a capacidade da empresa em reter os colaboradores e em ser atrativa para eles e para os consumidores. Sendo assim, geralmente é mais barato reter funcionários do que contratar novos.

Considera-se uma taxa de turnover ideal aquela que não ultrapassa 10% ao ano.

O turnover demonstrado em setembro apresentou forte queda com relação ao mês anterior, de 11 pontos percentuais, porque o ritmo das contratações e demissões foi desacelerado no mês corrente.



## ATIVO

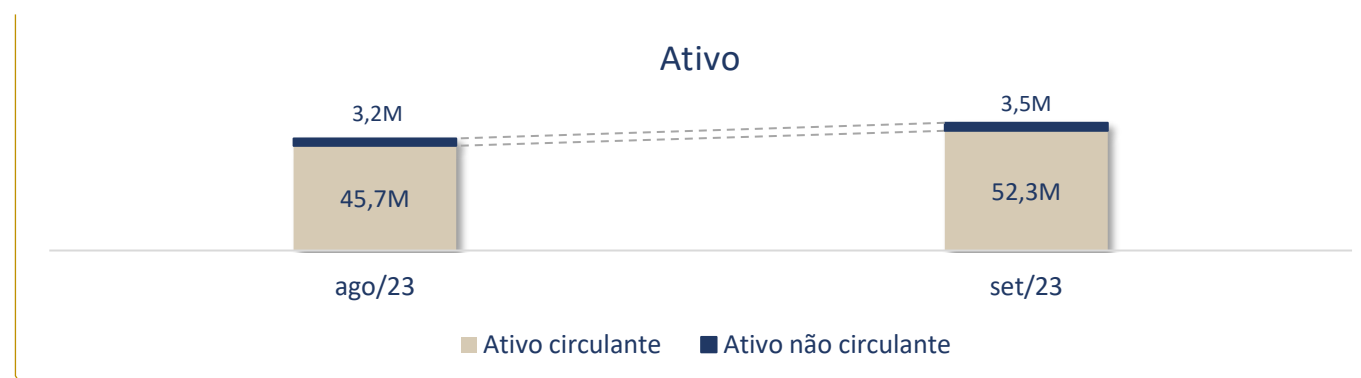
- I. ATIVO CIRCULANTE/NÃO CIRCULANTE
- II. CONTAS A RECEBER
- III. ESTOQUE
- IV. IMOBILIZADO



## ATIVO CIRCULANTE/NÃO CIRCULANTE

Ativo	ago/23	set/23	Var. (R\$)	Var. (%)	Repres. (%)
<b>Ativo circulante</b>	<b>45.697.163,30</b>	<b>52.300.406,95</b>	<b>6.603.243,65</b>	<b>14,45%</b>	<b>94%</b>
Disponível	525.474,61	5.621.710,93	5.096.236,32	969,83%	10%
Caixa	14.666,24	7.166,70	- 7.499,54	-51,13%	0%
Bancos conta movimento	510.808,37	5.614.544,23	5.103.735,86	999,15%	10%
Clientes	98.024,92	3.173.250,69	3.075.225,77	3137,19%	6%
Duplicatas a receber nacionais	136.098,18	3.211.323,95	3.075.225,77	2259,56%	6%
Duplicatas a receber exterior	10.681,24	10.681,24	-	0,00%	0%
(-) Prov. p/ dintes duvidosos - PCLD	- 48.754,50	- 48.754,50	-	0,00%	0%
Outros créditos	34.637.880,82	32.223.829,28	- 2.414.051,54	-6,97%	58%
Contas a receber ocean air linhas aereas	7.225.171,17	7.225.171,17	-	0,00%	13%
Crédito c/ fornecedores/terceiros	12.519.555,54	9.289.417,69	- 3.230.137,85	-25,80%	17%
Crédito de funcionários	249.409,52	257.067,18	7.657,66	3,07%	0%
Créditos tributários	2.488.816,68	2.603.106,03	114.289,35	4,59%	5%
Serviços em andamento	12.154.927,91	12.849.067,21	694.139,30	5,71%	23%
Estoques	10.428.977,36	11.276.171,57	847.194,21	8,12%	20%
Estoque de matéria prima	1.063.342,70	1.062.364,14	- 978,56	-0,09%	2%
Estoque de insumos	9.365.634,66	10.213.807,43	848.172,77	9,06%	18%
Despesas antecipadas	6.805,59	5.444,48	- 1.361,11	-20,00%	0%
<b>Ativo não circulante</b>	<b>3.182.511,48</b>	<b>3.470.949,01</b>	<b>288.437,53</b>	<b>9,06%</b>	<b>6%</b>
Créditos clientes	1.059.901,03	1.059.901,03	-	0,00%	2%
Depositos judiciais	8.838,07	8.838,07	-	0,00%	0%
Ativo Intangível	24.911,09	24.449,77	- 461,32	-1,85%	0%
Direito de Uso de Software	465.531,37	465.531,37	-	0,00%	1%
(-)Amortização do Intangível	- 440.620,28	- 441.081,60	- 461,32	0,10%	-1%
Imobilizado	2.088.861,29	2.377.760,14	288.898,85	13,83%	4%
Móveis e utensilios	814.867,72	941.560,02	126.692,30	15,55%	2%
Máquinas e equipamentos	4.258.155,73	4.405.425,00	147.269,27	3,46%	8%
Veículos	112.776,23	112.776,23	-	0,00%	0%
Ferramentas	2.878.192,61	2.919.547,21	41.354,60	1,44%	5%
(-) Depreciação	- 5.975.131,00	- 6.001.548,32	- 26.417,32	0,44%	-11%
<b>Ativo total</b>	<b>48.879.674,78</b>	<b>55.771.355,96</b>	<b>6.891.681,18</b>	<b>14,10%</b>	<b>100%</b>

- O **ativo** corresponde aos **bens e direitos** que a empresa possui e que podem ser convertidos em dinheiro.
- **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.



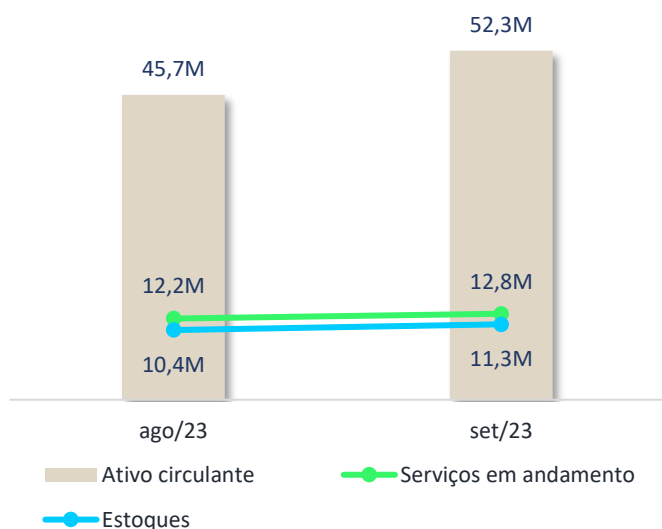
# ATIVO CIRCULANTE/NÃO CIRCULANTE

O **ativo total** da recuperanda atingiu o patamar de 55,8 mi ao fim de setembro de 2023, após ter sido verificado crescimento acelerado, de 14% com relação a agosto. O motivo da alta foi o crescimento do disponível em conta bancária, em mais de 5 mi, e dos recebíveis, em cerca de 3 mi.

O **ativo circulante** concentra a maior parcela, em cerca de 94% do ativo total, sendo nele observada a variação positiva do mês que teve reflexo no ativo total.

O **ativo não circulante** é a parte minoritária dos ativos, em 6%. Houve crescimento de cerca de 9% do ativo não circulante, em virtude da compra de ativos imobilizados na ordem de 28 mil.

## Ativo circulante



**Disponível** – representando 10% dos ativos da recuperanda, se refere ao saldo em caixa, em bancos, e aplicações financeiras da recuperanda. Foi constatado crescimento elevado do disponível no mês, de cerca de 970%, porque as aplicações financeiras, junto ao banco Mercantil (CDB), cresceram em pouco mais de 5,1 mi. As principais movimentações financeiras da recuperanda ocorreram na conta bancária junto ao banco Santander, onde houve entradas e saídas na casa de 10 mi. As principais entradas foram referentes a recebimento antecipado da Boliviana de Aviação, em 4,6 mi, e da CDB Aviation, em 987,4 mil. Já as principais saídas foram em transferências entre contas, em 5,1 mi junto ao banco mercantil, para aplicação, e 931,7 junto ao banco Itaú, para composição de saldo. Por fim, o disponível em caixa caiu 51% fechando em 7,2 mil aproximadamente.

**Adiantamento a fornecedores** – em 9,3 mi, tem redução importante de 26%, cerca de 3 mi, em relação ao mês anterior, uma vez que o pagamento de duplicatas antecipadas superou o montante realizado dessa conta no mês. Houve pagamento de cerca de 3 mi à Moldavia, e realização de 6,7 mi por devolução, o que gerou um saldo negativo de aproximadamente -3 mi desse fornecedor de serviços.

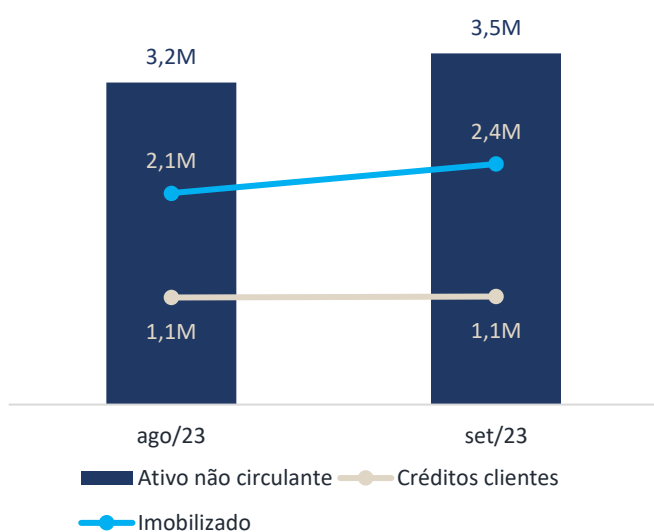
**Crédito funcionários** – em 257 mil, sendo composta por 241,4 mil em adiantamento de 13º, e 15,7 mil em adiantamento de férias. Tem alta de 3% em relação a agosto, devido ao provisionamento de 42,6 mil em adiantamento de férias no mês, que superou os pagamentos de 26,9 mil realizados nessa subconta.

**Créditos tributários** – os tributos a recuperar apresentam crescimento significativo, de cerca de 5% em setembro, fechando o mês em 2,6 mi. Isso significa que os créditos tributários gerados no mês, entorno de 198 mil, superaram a apropriação de créditos tributários no mesmo período, em 83,9 mil aproximadamente. O crescimento está mais diretamente associado ao crédito de 141,9 mil gerado no mês.

**Serviços em Andamento** – os serviços em adiantamento são contabilizados como matérias a apropriar. Em 12,8 mi, os serviços em andamento apresentam crescimento importante, de 7% com relação ao mês anterior.

**Crédito terceiros longo prazo** – corresponde ao crédito ref. ao termo de acordo com a infraero, em 1 mi aproximadamente; depósito Caução, em exatamente 8,4 mil; e bloqueios judiciais, em 438,07 reais. Não houve alterações nesse grupo de contas no mês de análise.

## Ativo não circulante

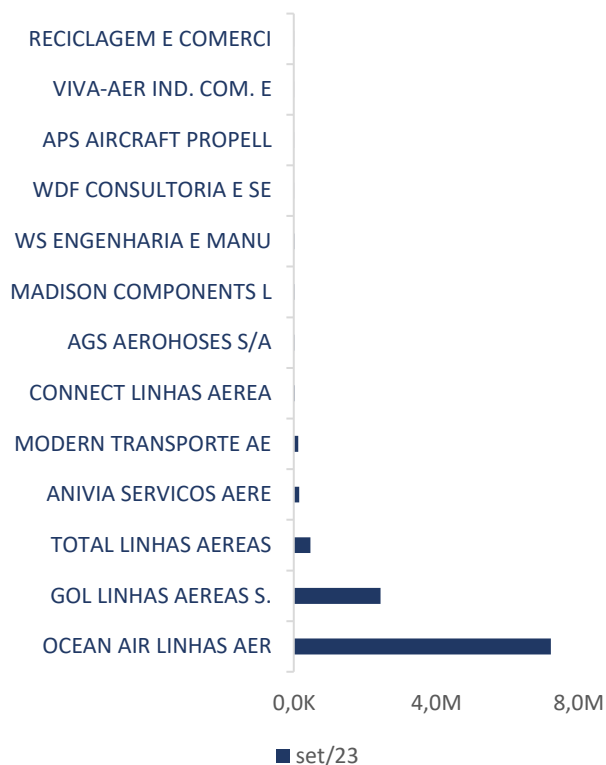




# CONTAS A RECEBER

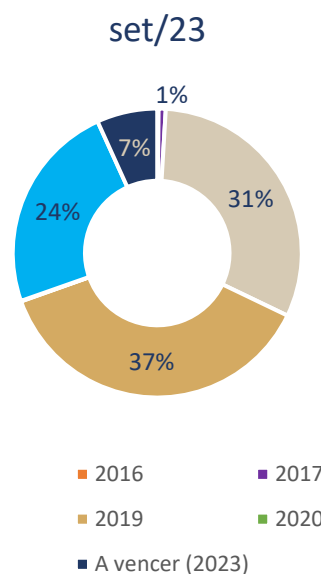
Contas a receber	ago/23	set/23
OCEAN AIR LINHAS AER	7.225.171,17	7.225.171,17
GOL LINHAS AEREAS S.	-	2.432.331,00
TOTAL LINHAS AEREAS	63.000,00	462.632,23
ANIVIA SERVICOS AERE	-	144.184,54
MODERN TRANSPORTE AE	35.024,92	124.309,92
CONNECT LINHAS AEREA	18.669,53	18.669,53
AGS AEROHOSES S/A	11.840,53	11.840,53
MADISON COMPONENTS L	10.681,24	10.681,24
WS ENGENHARIA E MANU	-	9.424,00
WDF CONSULTORIA E SE	4.934,43	4.934,43
APS AIRCRAFT PROPELL	1.966,77	1.966,77
VIVA-AER IND. COM. E	662,00	662,00
RECICLAGEM E COMERCI	-	369,00
<b>Total</b>	<b>7.371.950,59</b>	<b>10.447.176,36</b>

A maioria dos recebíveis da recuperanda estão no patamar de 10,4 mi em setembro de 2023. Houve crescimento acelerado na comparação com o mês anterior, em 42%, porque a entrada de recebíveis a prazo somou 6,5 mi aproximadamente, enquanto os recebimentos realizados no mês somou 3,4 mi. As principais faturas a receber que entraram em setembro foram junto a GOL, que somaram 2,4 mi, enquanto os principais recebimentos foram junto a Boliviana de aviação, que somaram pouco mais de 2 mi.



Títulos por venc.	ago/23	set/23
2014	10.681,24	10.681,24
2016	4.934,43	4.934,43
2017	83.367,75	83.367,75
2018	3.257.878,45	3.257.878,45
2019	3.911.027,95	3.911.027,95
2020	6.035,85	6.035,85
2023	98.024,92	2.465.463,19
A vencer (2023)	-	707.787,50
<b>Total</b>	<b>7.371.950,59</b>	<b>10.447.176,36</b>

A maioria dos recebíveis da recuperanda são títulos a vencer em 2019, em 3,9 mi, que representam 53%, cuja maioria são títulos com a Oceanair. A principal alteração com relação ao mês anterior é referente a entrada de recebimentos com vencimento em 2023 ou a vencer, majoritariamente ref. aos recebíveis junto a GOL.



\*A Oceanair pertence ao grupo econômico dono da Digex, como fornecedor e cliente. 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.



# ESTOQUE

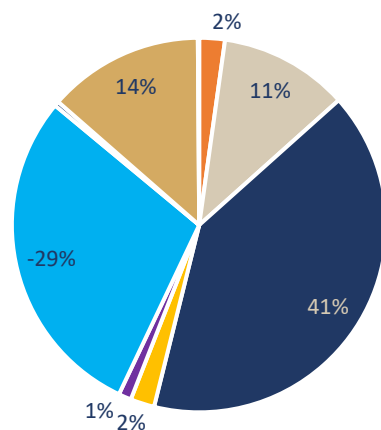
Estoque	ago/23	set/23
<b>Estoque De Materia Prima</b>	<b>1.063.342,70</b>	<b>1.062.364,14</b>
Estoque De Materia Prima	1.063.342,70	1.062.364,14
<b>Estoque - Insumos</b>	<b>9.365.634,66</b>	<b>10.213.807,43</b>
Estoque - Consumable	3.327.767,96	3.678.762,39
Estoque - Expandable	10.369.233,97	10.854.194,61
Estoque - Rotables	658.413,17	680.080,53
Estoque Em Poder Terceiros	187.136,45	187.136,45
(-) Provisao P/ Perda De Estoque	- 6.759.230,47	- 6.850.829,89
Estoque - Reparable	65.412,38	64.008,27
Estoque Em Inspecao	1.468.854,56	1.551.272,94
Estoque Em Quarentena	48.046,64	49.182,13
<b>Total do Estoque</b>	<b>10.428.977,36</b>	<b>11.276.171,57</b>

**Estoque** - Conta do Ativo que representa bens de propriedade tangível destinados à venda, podendo ser classificados na indústria de acordo com seu estágio de acabamento: Matérias-Primas, Produtos em Elaboração e Produtos Acabados. No comércio, será representado pela conta Mercadorias.

Os Estoques da recuperanda têm valor contábil de 11,3 mi em setembro, com crescimento de 8% aproximadamente em relação ao mês anterior. A alta dos estoques é explicada pela aquisição de insumos, mais especificamente, de estoques consumíveis, que cresceram em 11%, e dos expansíveis, que cresceram 5%.

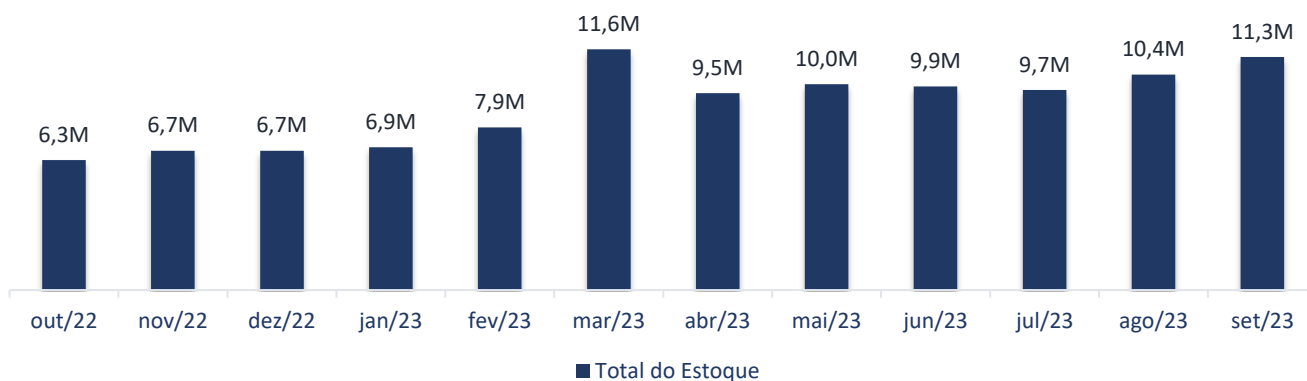
*\*A recuperanda exhibe em seu balanço estoque no total de 22,1 mi, porque incorpora ao somatório dos estoques a conta de "serviços em andamento" ref. a "materiais a apropriar".*

set/22



- Estoque De Materia Prima
- Estoque - Consumable
- Estoque - Expandable
- Estoque - Rotables
- Estoque Em Poder Terceiros
- (-) Provisao P/ Perda De Estoque
- Estoque - Reparable
- Estoque Em Inspecao
- Estoque Em Quarentena

## Total do Estoque

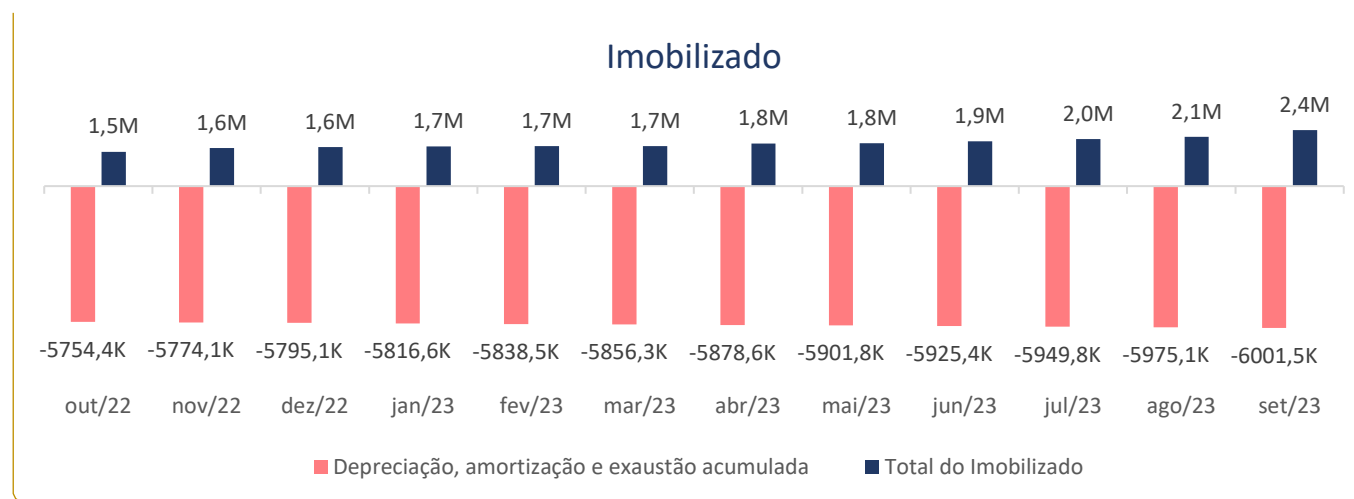


# IMOBILIZADO

Imobilizado	ago/23	set/23
<b>Veículos</b>	<b>112.776,23</b>	<b>112.776,23</b>
Veículos	112.776,23	112.776,23
<b>Maquinas E Equipamentos</b>	<b>3.296.869,15</b>	<b>3.345.769,77</b>
Maquinas/Equipamentos	3.296.869,15	3.345.769,77
<b>Equipamentos</b>	<b>284.171,93</b>	<b>284.171,93</b>
Instrumentos Técnicos - Medição	284.171,93	284.171,93
<b>Equipamentos de informática</b>	<b>677.114,65</b>	<b>775.483,30</b>
Equipamentos de informática	677.114,65	775.483,30
<b>Ferramentas</b>	<b>2.878.192,61</b>	<b>2.919.547,21</b>
Ferramentas e dispositivos	2.878.192,61	2.919.547,21
<b>Móveis e utensílios</b>	<b>814.867,72</b>	<b>941.560,02</b>
Móveis e utensílios	814.867,72	941.560,02
<b>Depreciação, amortização e exaustão acumulada</b>	<b>- 5.975.131,00</b>	<b>- 6.001.548,32</b>
(-) Depreciação acumulada - Instrumentos técnicos	- 213.182,99	- 214.208,83
(-) Depreciação acumulada - Móveis e utensílios	- 532.193,77	- 535.078,86
(-) Depreciação acumulada - veículos	- 112.776,23	- 112.776,23
(-) Depreciação acumulada - Máquinas e equipamentos	- 2.729.939,06	- 2.735.901,08
(-) Depreciação acumulada - Ferramentas e dispositivos	- 1.844.553,30	- 1.857.966,16
(-) Depreciação acumulada - Equipamentos de informática	- 542.485,65	- 545.617,16
<b>Total do Imobilizado</b>	<b>2.088.861,29</b>	<b>2.377.760,14</b>

- De acordo com as normas de contabilidade, mais especificamente, a NBC TG (27), um **ativo imobilizado** é um bem tangível, ou seja, palpável, que é utilizado para a produção de bens e/ou serviços, aluguel de terceiros ou para fins administrativos da própria entidade e que será utilizado por mais de um período.
- A **depreciação** é a perda de valor de um bem decorrente de seu uso, do desgaste natural ou de sua obsolescência. Seu uso se aplica no caso dos bens da empresa conhecidos como o ativo permanente, adquiridos com a expectativa de serem usados por mais de um ano. Na contabilidade das empresas, essa perda de valor deve ser calculada como um percentual do valor contábil do ativo considerado. Para isso existe a sua expectativa de vida útil.

Pouco acima de 2,4 mi, o imobilizado da recuperanda tem aceleração de 14% em setembro, devido, sobretudo, à aquisição de 126,7 mil aproximadamente em móveis e utensílios, e 98 mil em equipamentos de informática. Houve, ainda, o lançamento de 26,4 mil em depreciação contábil, desacelerando o crescimento do ativo imobilizado no mês.





## **PASSIVO**

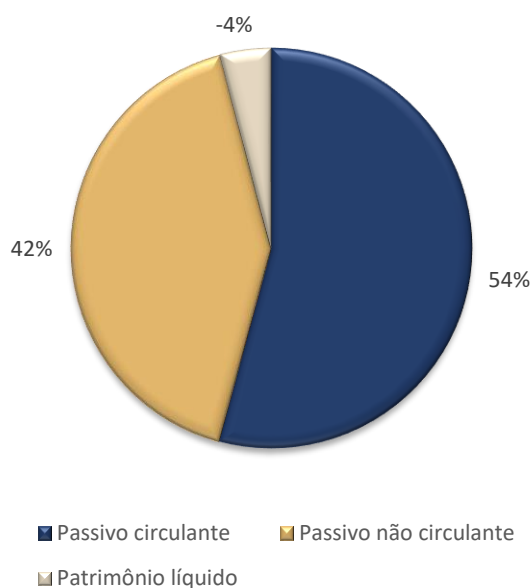
- I. PASSIVO CIRCULANTE/NÃO CIRCULANTE
- II. CONTAS A PAGAR
- III. PASSIVO FISCAL



# PASSIVO CIRCULANTE/NÃO CIRCULANTE

Passivo	ago/23	set/23	Var. (R\$)	Var. (%)	Repres. (%)
<b>Passivo circulante</b>	<b>26.453.367,10</b>	<b>32.928.575,36</b>	<b>6.475.208,26</b>	<b>24,48%</b>	<b>59%</b>
Obrigações trab. E prev	5.109.655,15	5.232.356,71	122.701,56	2,40%	9%
Obrigações com pessoal	565.540,26	573.586,10	8.045,84	1,42%	1%
Obrigações previdenciárias	3.001.277,93	2.998.616,82	- 2.661,11	-0,09%	5%
Provisões	1.542.836,96	1.660.153,79	117.316,83	7,60%	3%
Obrigações fiscais	3.085.724,84	3.244.808,64	159.083,80	5,16%	6%
Fornecedores	1.335.173,16	1.806.673,00	471.499,84	35,31%	3%
Fornecedores nacionais	786.811,69	940.405,85	153.594,16	19,52%	2%
Fornecedores exterior	548.361,47	836.103,41	287.741,94	52,47%	1%
Obrigações ocean air linhas aéreas SA	30.163,74	30.163,74	-	0,00%	0%
Adto. Clientes	16.804.066,56	22.502.293,59	5.698.227,03	33,91%	40%
Outras obrigações	88.583,65	142.443,42	53.859,77	60,80%	0%
<b>Passivo não circulante</b>	<b>25.263.946,95</b>	<b>25.334.380,76</b>	<b>70.433,81</b>	<b>0,28%</b>	<b>45%</b>
Empréstimos e financiamentos LP	3.087.348,15	3.141.104,98	53.756,83	1,74%	6%
Parcelamento de impostos	4.884.889,81	4.616.258,50	- 268.631,31	-5,50%	8%
Recup. Judicial	17.223.711,40	17.509.019,69	285.308,29	1,66%	31%
Provisões p/ contingência	67.997,59	67.997,59	-	0,00%	0%
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>- 2.837.639,27</b>	<b>- 2.491.600,16</b>	<b>346.039,11</b>	<b>12,19%</b>	<b>-4,47%</b>
Capital Social	73.126.589,00	73.126.589,00	-	0,00%	131%
Capital social - nacional	34.337.892,00	34.337.892,00	-	0,00%	62%
Capital social - estrangeiro	38.788.697,00	38.788.697,00	-	0,00%	70%
Resultados acumulados	- 75.964.228,27	- 75.618.189,16	346.039,11	0,46%	-136%
Resultados acumulados	- 75.964.228,27	- 75.618.189,16	346.039,11	-0,46%	-136%
Resultado do exercício	5.517.985,42	5.864.024,53	346.039,11	6,27%	11%
<b>Passivo total</b>	<b>48.879.674,78</b>	<b>55.771.355,96</b>	<b>6.891.681,18</b>	<b>14,10%</b>	<b>100%</b>

## PASSIVO



- **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.

# PASSIVO CIRCULANTE/NÃO CIRCULANTE

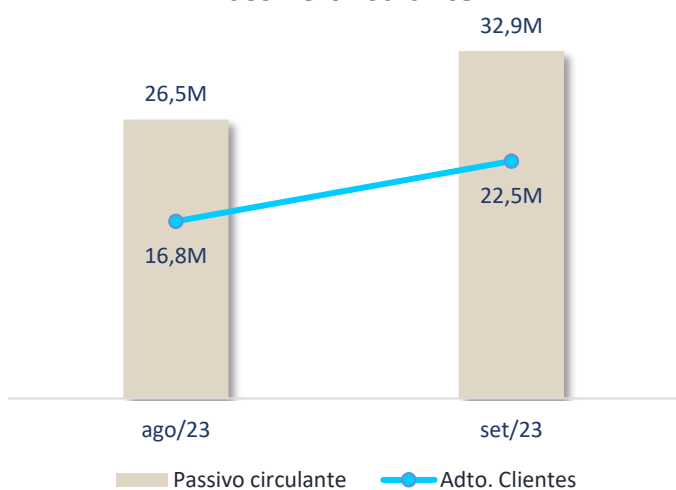
O **Passivo total** da recuperanda está em 55,7 mi ao fim de setembro, tendo apresentado evolução acelerada de 24%, principalmente devido ao recebimento de adiantamento de clientes, que cresceram em 5,7 mi no mês aproximadamente.

O **Passivo circulante** está em 32,9 mi, cerca de 99% do passivo total em termos absolutos. Foi verificado nesse grupo de passivos o crescimento que causou a parte majoritária da variação do mês.

O **Passivo não circulante** está em 25,3 mi, após redução na margem, de menos de 1%, devido ajustes da conta RJ.

O **Patrimônio líquido** é descoberto em 2,5 mi aproximadamente, tem alta de cerca de 12%, devido ao lucro do exercício.

## Passivo circulante



- **Obrigações com pessoal** – em 573,6 mil aproximadamente, há relativa estabilidade da conta com relação ao mês anterior, já que a variação esteve em torno de 1%. Foi pago cerca de 789,6 mil em salários, 52 mil em rescisões trabalhistas, e 18,6 mil em pensão alimentícia. As provisões desse grupo de conta foram maiores em 8 mil, causando a variação do mês.
- **Crédito terceiros** – as antecipações de clientes estão em um patamar de 22,5 mi ao fim de setembro, após crescimento abrupto de 34%. Houve recebimento antecipado de 7,7 mi aproximadamente, sendo 4,6 mi vindos da Boliviana de Aviação. Houve realização de 2 mi da conta, o que causou adição de saldo de mais de 5,7 mi aproximadamente.
- **Outras Obrigações** – em 142,4 mil ao fim de setembro, referente a 81,5 mil em outras contas a pagar, 60,6 mil em provisões de despesas, e 270,91 reais em reembolso de funcionários. A conta tem alta de 61%, devido ao crescimento das provisões de despesas, ref. a convênio médico e provisão de pagamento a colaboradores.
- **Empréstimos e financiamentos LP** – referente ao empréstimo de longo prazo com a Aerovias Beta Corp, em 3,1 mi em setembro. Houve elevação de cerca de 2% dessas obrigações, devido variação cambial sobre juros do empréstimo do mês.
- **Recup. Judicial** – reconhecimento da dívida com os credores de 17,5 mi em setembro. Corresponde à parte majoritária do passivo não circulante da recuperanda, e cerca de 31% do total. A conta tem elevação de quase 2%, devido aos ajustes contábeis feitos no mês, sobretudo, nos créditos devidos à classe I.
- **Provisões contingência** – refere-se às provisões para demandas judiciais trabalhistas, em 50,2 mil; e provisões para demandas judiciais cíveis, em 17,7 mil. Não houve alterações no período, permanecendo em 67,9 mil.

## Passivo não circulante



## Evolução passivo



# CONTAS A PAGAR

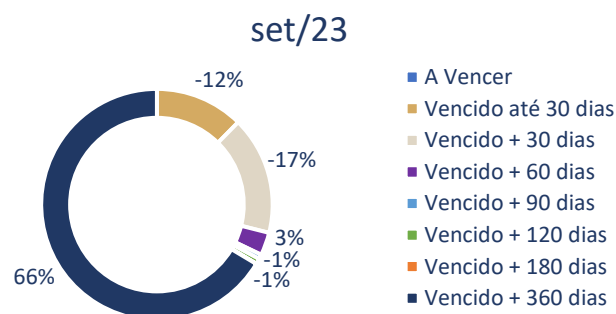
FORNECEDORES	ago/23	set/23
CREDORES TRABALHISTA TERCEIROS RJ	12.158.745,07	12.492.892,18
UNIAO	6.401.551,38	6.211.109,37
D&D ENTERPRISES LLC	1.670.584,30	1.545.156,81
MUNICIPIO	766.325,13	719.630,26
PARCELAMENTO ISS	666.994,34	644.360,30
BOEING COMMERCIAL AIRPLANES	400.906,77	634.015,49
CREDORES TRABALHISTAS RJ	579.461,73	579.461,73
OCEANAIR LINHAS AEREAS S/A	223.508,56	223.508,56
CEF -CONTRIB.SINDICAL EMPREGADOS	209.318,58	209.318,58
DEAQUINO'S ZELADORIA LTDA - EPP	196.602,08	196.602,08
FORCE LOGISTICS LTDA - EPP	137.106,45	172.346,10
SUL AMERICA COMPANHIA SEGURO SAUDE	163.515,03	163.515,03
CONCESSIONARIA AEROPORTO RIO DE JAN	153.032,28	153.032,28
FELCA ASSESSORIA TECNICA - EIRELI -	160.772,56	145.583,11
MASTER FREIGHT TRANSP INT LTDA	121.702,46	115.619,34
S3 INTERNATIONAL, LLC	114.428,31	114.428,31
QUALITA RESTAURANTES LTDA	83.255,23	106.530,17
PARCELAMENTO ICMS	100.836,67	97.101,97
TOTAL LINHAS AEREAS S.A	-	94.500,00
RECEITA FEDERAL PARCELAMENTO	85.861,00	82.426,56
DEMAIS FORNECEDORES	2.344.464,57	2.394.250,16
<b>TOTAL FORNECEDORES</b>	<b>26.738.972,50</b>	<b>27.095.388,39</b>



ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	ago/23	set/23
MOLDAVIA SP PARTICIPACOES LTDA	- 10.509.234,56	- 6.854.734,56
DASH AIR PARTS LLC	- 376.255,93	- 453.076,84
BOEING DISTRIBUTION INC	- 409.251,40	- 316.113,87
BANNER AIRCRAFT INTERNATIONAL	- 216.007,43	- 274.050,93
UNITED AEROSPACE CORPORATION	- 157.189,25	- 148.810,10
LAVERSAB INC	- 145.196,05	- 147.724,20
DEZ MANUTENCAO AERONAUTICA LTDA EPP	50.251,32	- 103.918,70
ALDO ECLAIR SELAU DE SOUZA	- 72.540,00	- 93.540,00
TM MAQUINAS LTDA	-	- 90.000,00
FEDERAL AVIATION ADMINISTRATION	-	- 66.455,86
DEMAIS FORNECEDORES	- 567.838,73	- 569.308,19
<b>TOTAL ADTO. A FORNECEDORES</b>	<b>- 12.403.262,03</b>	<b>- 9.117.733,25</b>

O controle de contas a pagar da recuperanda está em 17,98 mi em setembro, apresentando crescimento de 25%, basicamente porque houve redução das duplicatas adiantadas à Moldavia em cerca de 3,6 mi – o controle de adiantamento a fornecedores é registrado com sinal invertido, de modo que a redução dessas duplicatas aumenta o valor total do aging. Como consequência, caiu também a soma das duplicatas vencidas até 30 dias em 73%, sendo essa a principal alteração em relação a agosto. As duplicatas com NF emitidas cresceram em 1%, sendo a principal entrada de duplicatas junto ao fornecedor Boeing Commercial, em 233,1 mil.

SOMA DE DUPLICATAS POR VENC.	ago/23	set/23
A Vencer	9.016.033,87	8.611.678,19
Vencido até 30 dias	- 10.949.062,81	- 2.949.184,75
Vencido + 30 dias	711.537,43	- 3.936.093,22
Vencido + 60 dias	- 245.662,13	765.070,49
Vencido + 90 dias	- 172.242,45	- 152.788,70
Vencido + 120 dias	- 18.156,89	- 180.981,62
Vencido + 180 dias	- 20.739,28	7.473,09
Vencido + 360 dias	16.014.002,73	15.812.481,66
<b>TOTAL DUPLICATAS POR VENC.</b>	<b>14.335.710,47</b>	<b>17.977.655,14</b>



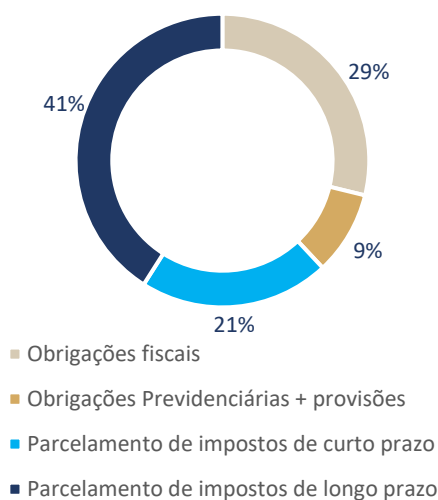
\*Em seu aging, a recuperanda registra os pagamentos antecipados aos fornecedores com sinal invertido (-).

\*\*"adiantamento a fornecedores" são pagamentos realizados aos fornecedores antes da emissão da NF.

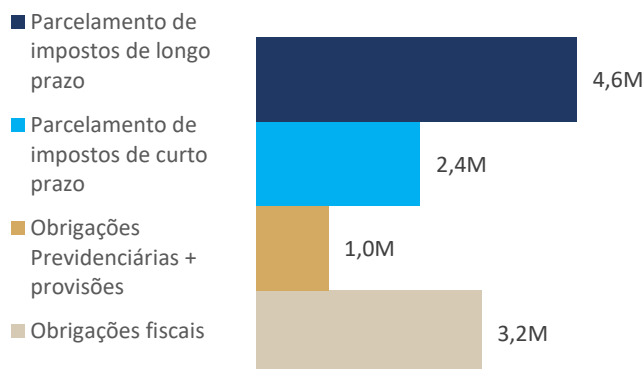
\*\*\*A Oceanair pertence ao grupo econômico dono da Digex, como fornecedor e cliente. As obrigações são compostas por uma soma de 22 NF emitidas entre 01/09/2017 e 06/11/2019 (além de um acordo judicial firmado em 30/07/2023). A massa falida da OCEANAIR LINHAS AÉREAS teve sua Recuperação Judicial convolada 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.

## PASSIVO FISCAL

### Dívida Fiscal



### Dívida Fiscal



- **Obrigações fiscais** – Estão no patamar de 3,2 mi em setembro, mês no qual foi verificado crescimento de cerca de 5% na conta, devido, sobretudo, as provisões feitas de IRPJ e CSLL. No mês, houve pagamento de R\$ 231.867,35 em impostos, enquanto as provisões totalizaram R\$ 390.951,15.
- **Obrigações previdenciárias** – estão no patamar de 962 mil em setembro, somando as obrigações previdenciárias e as provisões de obrigações previdenciárias. Houve crescimento de 8% desse grupo de contas, principalmente devido ao crescimento das provisões de INSS, que foram maiores que os pagamentos efetuados em 19% em relação ao mês anterior. Os pagamentos de obrigações previdenciárias somaram R\$ 337.816,48 em setembro.
- **Parcelamentos de impostos de curto prazo** – em 2,4 mi em setembro, a conta tem redução de cerca de 50 mil no mês, referente ao pagamento do parcelamento de ISS realizado no mês. Cabe ressaltar que, de acordo com os documentos contábeis, houve pagamento de R\$ 269.455,85 em parcelamentos de impostos de curto prazo, mas que R\$ 219.409,21 tiveram reclassificação, não alterando o saldo da conta\*
- **Parcelamentos de impostos de longo prazo** – em 4,6 mi em setembro, houve pagamento de cerca de 268,6 mil em parcelamento de impostos de longo prazo, reduzindo a conta em cerca de 5%. Os parcelamentos de LP pagos no mês, conforme informações disponibilizadas no balancete da recuperanda, são: 7,4 mil em IRRF de LP; 3,7 mil em ICMS; 115,9 mil em ISS; 9,5 mil em FGTS; 32,5 mil em INSS; 624,93 reais em COFINS; 3 mil reais em IRPJ; 652,29 reais em CSLL; 27,1 mil em parcelamentos da PGFN; 10,1 mil em parcelamentos previdenciários; e 57,4 mil em parcelamentos da RFB.

*\*Os créditos foram lançados como reclassificação de curto para longo prazo, a qual será solicitado detalhamento a recuperanda.*

Conforme consulta realizada em 22 de novembro de 2023, no portal da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional – PGFN, **a recuperanda não possui quaisquer valores inscritos na dívida ativa da união.**

A PGFN esclarece que:

- Este é um serviço de caráter informativo, não produzindo efeitos legais.
- As informações divulgadas nesta lista não substituem e nem prejudicam os efeitos das informações constantes nas certidões de regularidade fiscal emitidas pela PGFN, pelos Estados, Distrito Federal e/ou Municípios.
- A Lista de Devedores está regulamentada pela Portaria PGFN n. 636, de 9 de janeiro de 2020, e alterações posteriores.
- A PGFN é responsável pelas informações sobre as naturezas das dívidas de FGTS, Tributário - Previdenciário, Tributário - Demais débitos, Não Tributário - Multa Trabalhista, Não Tributário - Multa Eleitoral, Não Tributário - Multa Criminal e Não Tributários - Demais débitos.
- Importante destacar que não estão incluídos na lista os débitos parcelados, garantidos ou com exigibilidade suspensa.





## **DRE**

- I. DEMONSTRATIVO DE RESULTADO
- II. EBITDA
- III. RECEITA VS GASTOS/RESULTADO FINANCEIRO
- IV. RESULTADO/MARGEM LÍQUIDA





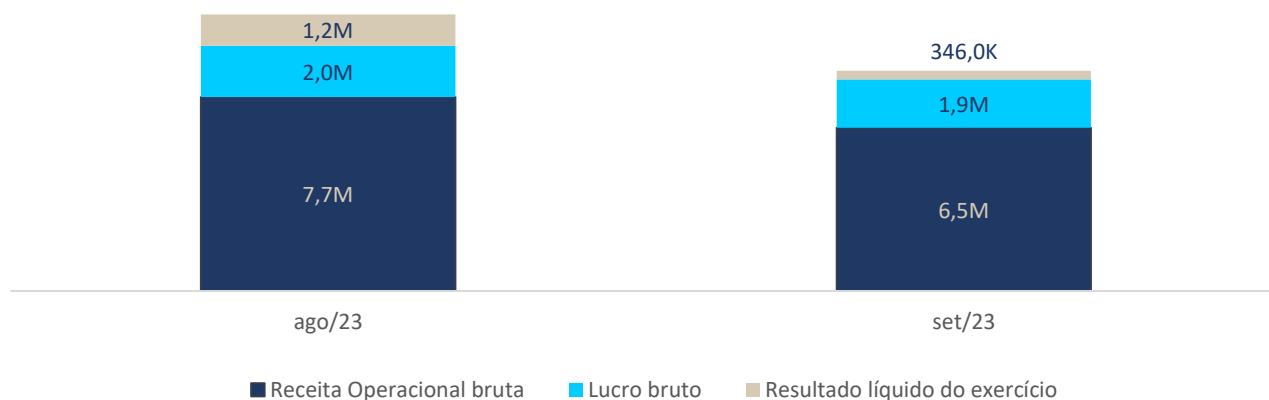
## DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

DRE	ago/23	set/23	Var. (R\$)	Var. (%)	Repres. (%)
<b>Receita Operacional bruta</b>	<b>7.693.614,13</b>	<b>6.469.171,58</b>	- <b>1.224.442,55</b>	<b>-16%</b>	<b>100%</b>
Venda de produtos	3.647.140,59	3.657.244,59	10.104,00	0%	57%
Prestação de serviços	4.046.473,54	2.811.926,99	- 1.234.546,55	-31%	43%
<b>(-) Deduções da receita</b>	- <b>220.229,51</b>	- <b>129.471,51</b>	<b>90.758,00</b>	<b>41%</b>	<b>-2%</b>
Impostos s/vendas	- 121.394,20	- 45.113,70	76.280,50	63%	-1%
Impostos s/serviços	- 98.835,31	- 84.357,81	14.477,50	15%	-1%
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>7.473.384,62</b>	<b>6.339.700,07</b>	- <b>1.133.684,55</b>	<b>-15%</b>	<b>98%</b>
<b>(-) Custos</b>	- <b>5.451.256,07</b>	- <b>4.424.063,78</b>	<b>1.027.192,29</b>	<b>19%</b>	<b>-70%</b>
Custos csv sistema	- 5.335.637,13	- 4.294.034,18	1.041.602,95	20%	-68%
Demais custos	- 115.618,94	- 130.029,60	14.410,66	-12%	-2%
<b>Lucro bruto</b>	<b>2.022.128,55</b>	<b>1.915.636,29</b>	- <b>106.492,26</b>	<b>-5%</b>	<b>30%</b>
<b>(-) Despesas operacionais</b>	- <b>199.724,47</b>	- <b>1.345.905,21</b>	<b>1.146.180,74</b>	<b>-574%</b>	<b>-70%</b>
Despesas com vendas e prestações de serviço	- 174.421,54	- 1.319.487,89	1.145.066,35	-656%	98%
Depreciação e amortização	- 25.302,93	- 26.417,32	1.114,39	-4%	2%
<b>(-) Despesa financeira</b>	- <b>155.367,72</b>	- <b>206.325,30</b>	<b>50.957,58</b>	<b>-33%</b>	<b>-11%</b>
Varição cambial passiva	- 96.814,05	- 157.341,30	60.527,25	-63%	121%
Demais despesas financeiras	- 58.553,67	- 48.984,00	9.569,67	16%	-3%
<b>Receita financeira</b>	<b>38.980,46</b>	<b>187.165,89</b>	<b>148.185,43</b>	<b>380%</b>	<b>10%</b>
Varição cambial ativa	31.289,36	11.902,72	- 19.386,64	-62%	-1%
Deságio RJ	-	169.509,76	169.509,76	0%	-642%
Outras receitas financeiras	7.691,10	5.753,41	- 1.937,69	-25%	0%
<b>Outras receitas e despesas</b>	<b>5.612,37</b>	<b>2.707,57</b>	- <b>2.904,80</b>	<b>-52%</b>	<b>0%</b>
(+) Revenda de sucatas e outras receitas	6.460,00	3.189,00	- 3.271,00	-51%	0%
(-) Despesas não operacionais	- 847,63	- 481,43	366,20	43%	0%
<b>Resultado operacional antes do IR e CSLL</b>	<b>1.711.629,19</b>	<b>553.279,24</b>	- <b>1.158.349,95</b>	<b>-68%</b>	<b>29%</b>
Provisão para IR e CSLL	- 467.320,50	- 207.240,13	260.080,37	56%	-11%
<b>Resultado líquido do exercício</b>	<b>1.244.308,69</b>	<b>346.039,11</b>	- <b>898.269,58</b>	<b>-72%</b>	<b>18%</b>

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.

# DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

## DRE



**Receitas** – a recuperanda contabilizou aproximadamente 6,5 mi em receitas operacionais em setembro de 2023. O resultado é inferior em cerca de 16% na comparação com o mês anterior, devido à redução de 31% das receitas provenientes de prestação de serviços. A causa da redução das receitas de prestação de serviços de um mês em comparação com o outro pode ser entendida como sazonalidade, já que, ressalta-se, o mês anterior, em agosto, foi atingido pico de receitas operacionais desde 2022.

**Custos** – contabilizam aproximadamente 4,4 mi, apresentando recuo de 19% em relação a agosto. Isso porque a apuração dos custos dos serviços vendidos foi menor, já que a perda de estoque contabilizada em agosto, em 172 mil, teve quase 100% de queda, a provisão de perda de estoque, antes em 260,6 mil, teve queda de 67%. Além disso, os gastos com importação de serviços indiretos de terceiros tiveram redução de 259 mil aproximadamente.

**Lucro bruto** – A recuperanda obteve lucro bruto entorno de 1,9 mi em setembro, o que significa redução de 5% em comparação com a agosto. Apesar das receitas operacionais terem sido inferiores em 16%, a redução de custos de operacionais de 19% causou uma queda proporcionalmente menor no lucro bruto.

**Despesas operacionais** – as despesas operacionais somaram 1,4 mi em setembro. Foi observado crescimento de 1,1 mi, ou, 574% das receitas operacionais. Isso principalmente porque, em agosto, foi contabilizado créditos referentes a seguro do hangar, em 638,4 mil, não contabilizados em setembro. Além disso, as despesas judiciais foram maiores em 379 mil, e a provisão para devedores duvidosos em mais de 170 mil\*.

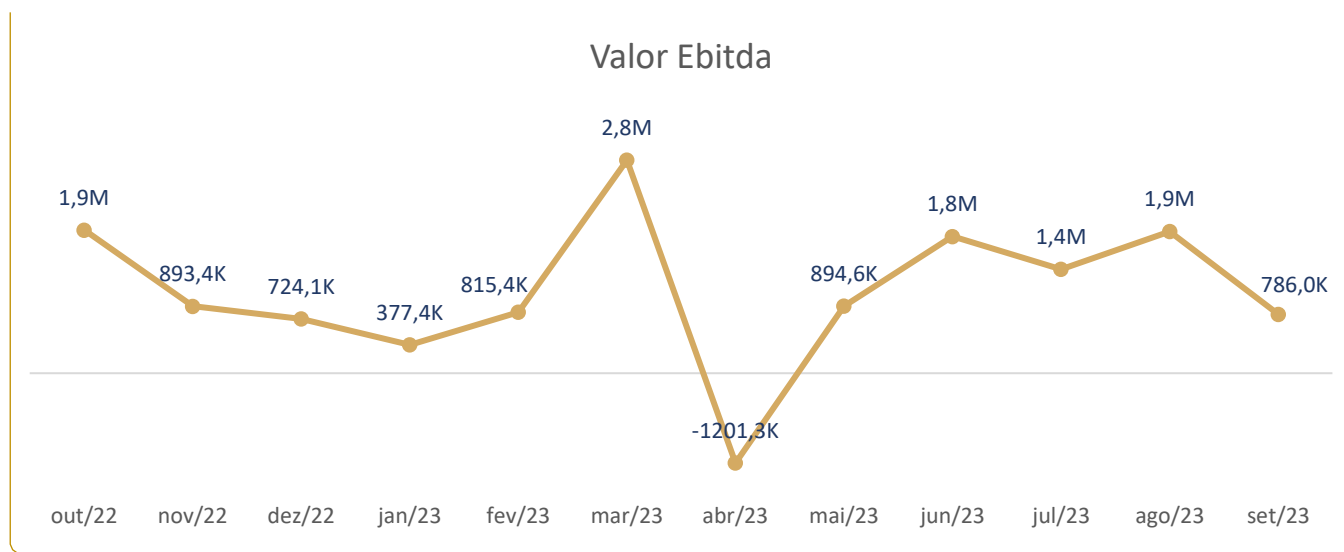
**Despesas financeiras** – foi contabilizada despesas financeiras que somaram mais de 206 mil no mês, com alta de cerca de 33%, devida aceleração das despesas com variação cambial passiva em 63%. Outras despesas financeiras, que incluem despesas com juros bancários, tem redução de 16% no mês.

**Receitas financeiras** – foi auferido cerca de 187 mil em receitas financeiras em setembro, o que significou elevação de 380 na comparação com agosto. A alta foi ocasionada pelo lançamento de ganhos com deságio da RJ, em 169,5 mil, que não tiveram lançamentos no mês anterior. Ou receitas financeiras importantes, as receitas provenientes de variação cambial ativa tiveram queda de 62% no mês.

**Resultado do exercício** – foi obtido 346 mil aproximadamente em lucro líquido em setembro. O resultado tem desaceleração com relação ao mês de agosto, quando o lucro líquido contabilizado foi 72% maior. Apesar da redução de 16% das receitas brutas, o resultado líquido abaixo do auferido no mês anterior está mais associado ao crescimento abrupto das despesas operacionais, que obtiveram alta de 574% no mês.

\*Será solicitado à recuperanda informações do (s) processo (s) judicial (is) o (s) qual (is) se ref. a despesa lançada.

## EBITDA



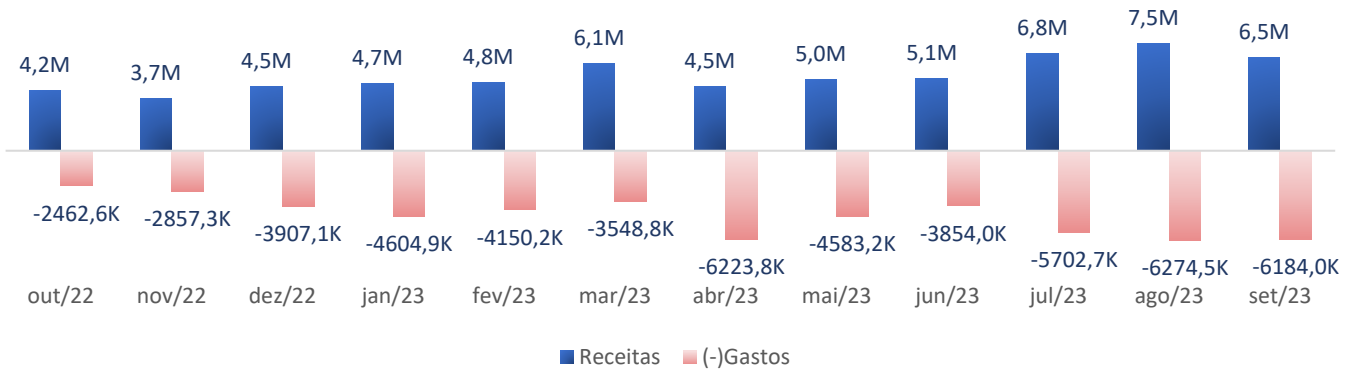
EBITDA	ago/23	set/23	Var. (R\$)	Var. (%)
Lucro/prejuízo	1.244.308,69	346.039,11	- 898.269,58	-72%
(+) Depreciação e amortização	25.302,93	26.417,32	1.114,39	4%
(+) Despesas financeiras	155.367,72	206.325,30	50.957,58	33%
(+) IRPJ e CSLL	467.320,50	207.240,13	- 260.080,37	-56%
<b>Valor Ebitda</b>	<b>1.892.299,84</b>	<b>786.021,86</b>	<b>- 1.106.277,98</b>	<b>-58%</b>
<b>Margem ebitda</b>	<b>25%</b>	<b>12%</b>	<b>-13%</b>	<b>-51%</b>

**EBITDA** – a recuperanda registra EBITDA de 786 mil em setembro, sendo observado contração de 58% em comparação com o mês anterior. O resultado inferior foi puxado pelo menor lucro líquido gerado, que caiu cerca de 72%.

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.

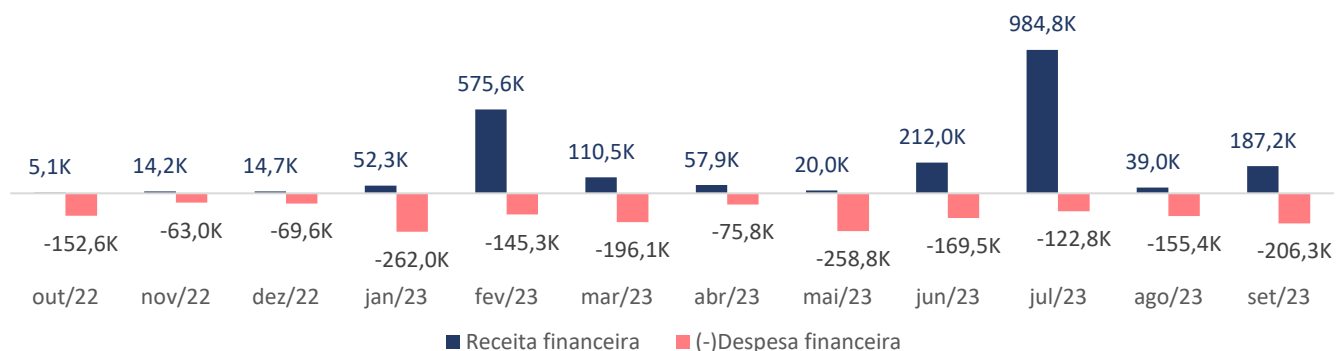
## RECEITA VS GASTOS/RESULTADO FINANCEIRO

### Receita vs Gastos



As receitas estão em 6,5 mi, apresentando tendência de crescimento nos últimos 12 meses. Apesar da queda de 13% verificada em relação ao mês anterior, mês no qual o ponto mais alto das receitas foi atingido, é verificada tendência acelerada de crescimento, uma vez que é observada elevação de 55% das receitas desde outubro de 2022. Nos últimos 12 meses, apenas em abril de 2023 os gastos superaram as receitas do mês. Os gastos variaram negativamente em 1% na comparação com o mês anterior.

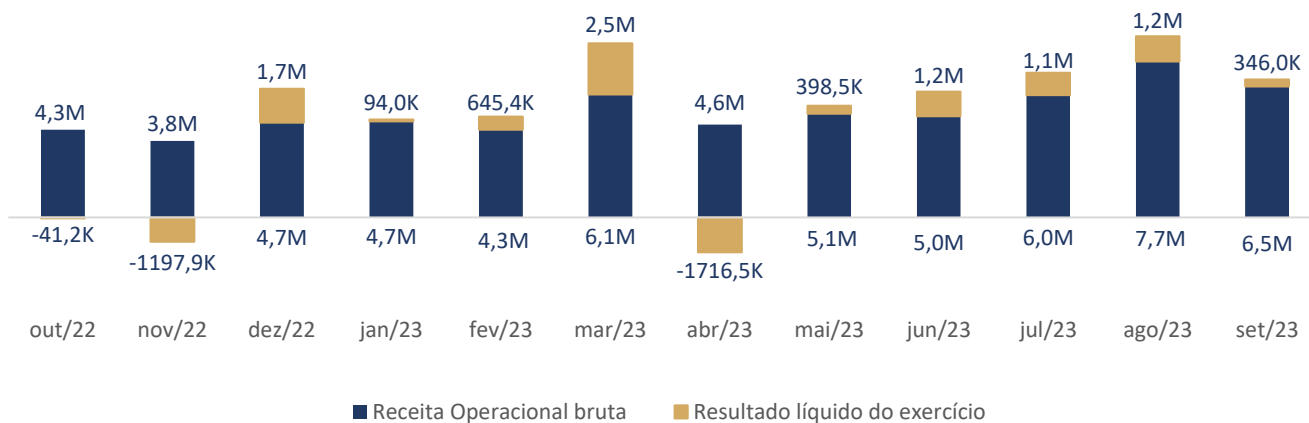
### Receita Financeiras vs Despesas Financeiras



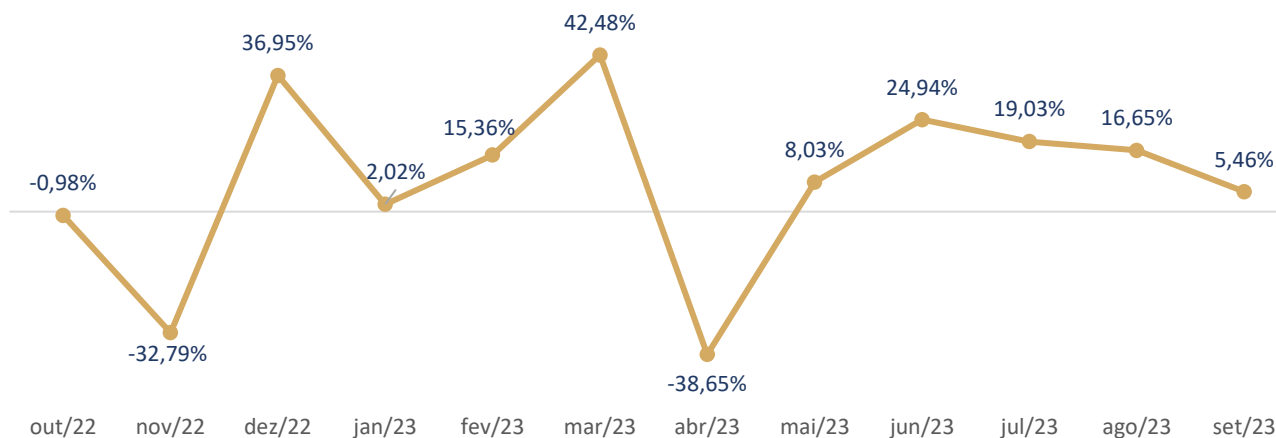
É verificado volatilidade significativa do resultado financeiro da recuperanda. Em setembro, as receitas financeiras têm crescimento de cerca de 380% devido ao lançamento de deságio da RJ. Nos últimos 12 meses, as receitas financeiras têm média de 180,4 mil aproximadamente, enquanto as despesas financeiras de 156,4 mil aproximadamente.

## RESULTADO/MARGEM LÍQUIDA

### Resultado do exercício



### Margem líquida



A margem líquida da recuperanda está em 5,46% em setembro de 2023, indicando que 5,46% das receitas líquidas foram transformadas em lucro líquido no mês. O desempenho do índice no mês confirma sua tendência de queda, caindo 11,19 pontos percentuais em relação ao mês anterior, e 19,48 pontos percentuais desde junho.

A margem líquida é um índice que demonstra a capacidade da empresa em transformar suas receitas (líquidas) em lucro (líquido). Medido em percentual, demonstra quanto cada real de receitas líquidas são convertidos em lucros líquidos pela empresa.

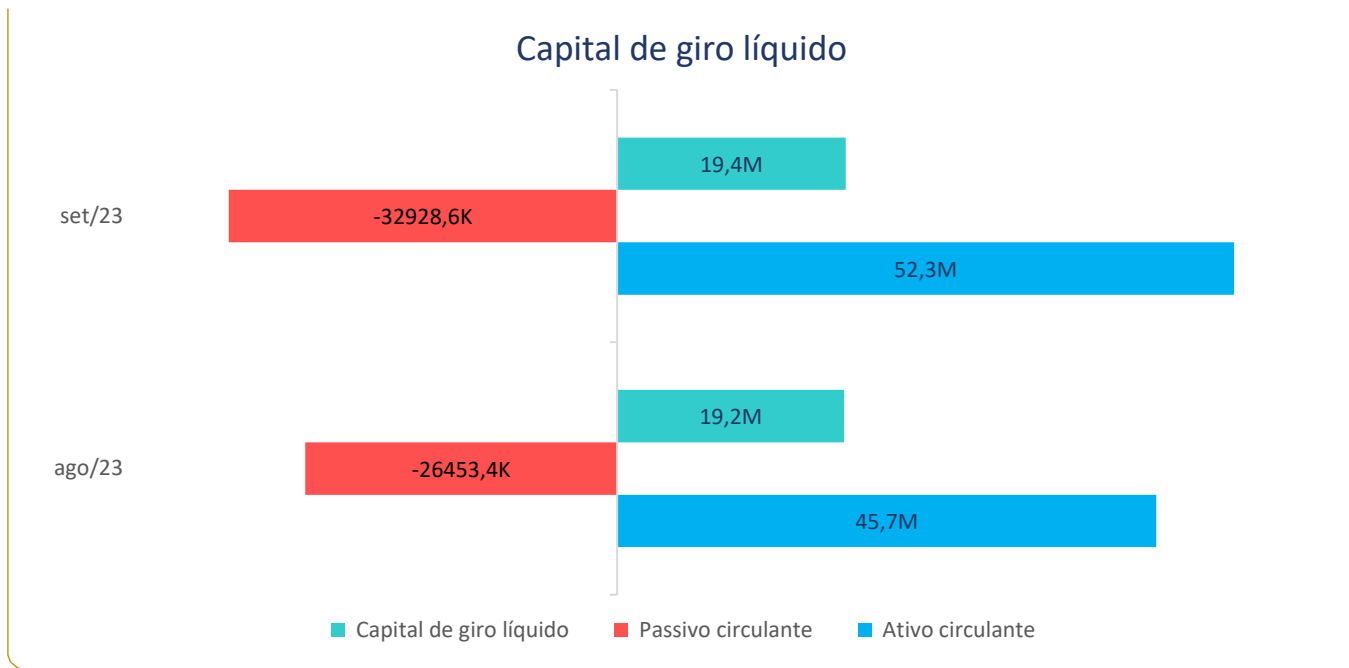


## INDICADORES

- I. CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO
- II. ÍNDICES DE LIQUIDEZ
- III. ENDIVIDAMENTO GERAL
- IV. RETORNO SOBRE ATIVOS



## CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO



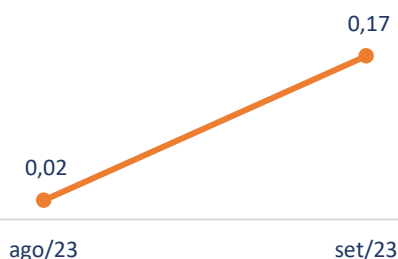
- **Capital de Giro líquido (CGL)** é uma medida financeira que representa a quantia de dinheiro que uma empresa tem disponível para cobrir suas despesas operacionais diárias. Em outras palavras, é o dinheiro necessário para manter o negócio funcionando no curto prazo.

- O capital de giro da recuperanda é positivo em 19,4 mi em setembro de 2023. Os direitos de curto prazo da recuperanda estão em 53,3 mi, cerca de 1,6 vezes maiores que suas obrigações de curto prazo, que estão em 32,9 mi. No mês, foi verificado crescimento do capital de giro da recuperanda, em cerca de 1%, confirmando tendência de alta do índice, que cresceu cerca de 25% nos últimos 12 meses.

## ÍNDICES DE LÍQUIDEZ

Os índices de liquidez devem ser interpretados da seguinte forma: **Resultado maior do que 1**, a empresa tem um bom nível de liquidez, ou seja, tem dinheiro de sobra para cobrir as obrigações. **Resultado igual a 1**, os recursos que a empresa tem são equivalentes às obrigações que ela tem a pagar. **Resultado menor do que 1**, as obrigações a pagar superam os totais de recursos.

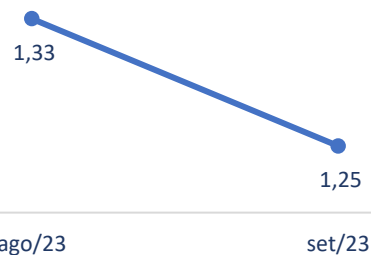
### Líquidez Imediata



A liquidez imediata é um indicador que sinaliza a capacidade da empresa em prontamente pagar suas dívidas de curto prazo. Para tanto, se considera sua posição de caixa atual (disponível em caixa, bancos, aplicações financeiras, e etc.). Como se pode notar, a recuperanda não possui disponibilidades relevantes diante de suas dívidas de curto prazo, apresentando índices próximos a zero. Por outro lado, foi constatado crescimento significativo do índice em setembro, de 0,15 ponto no índice, devido ao crescimento do disponível no mês.

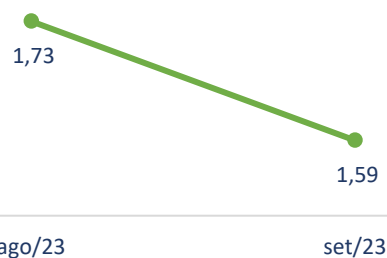
A liquidez seca é um indicador que aponta a capacidade da empresa em honrar seus compromissos de curto prazo, sem a necessidade de se desfazer de seus estoques. Assim sendo, em seu cálculo, são considerados os ativos circulantes descontados os estoques. O índice apresentado pela recuperanda em setembro é maior que 1, em 1,25, demonstrando que a recuperanda não precisa considerar seus estoques para ter liquidez. O índice apresenta queda de 0,13 ponto em relação ao mês anterior, porque, apesar do crescimento do ativo circulante ter sido superior, o crescimento do passivo circulante foi mais acelerado.

### Líquidez Seca



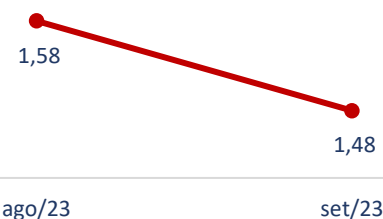
A liquidez corrente é um indicador usado para mensurar, a curto prazo de tempo, a capacidade de pagamento de uma companhia. Seu cálculo é obtido pela razão entre o ativo circulante e passivo circulante da companhia. Observa-se que a recuperanda tem índice de liquidez corrente bastante superior a 1, em 1,59 no mês de setembro, demonstrando que seus recursos de curto prazo estão bem acima de suas obrigações de curto prazo. No mês, o índice apresenta queda de 0,14.

### Líquidez Corrente



A liquidez geral é um indicador utilizado para medir a capacidade de uma determinada empresa em honrar suas obrigações de curto e longo prazo. Em seu cálculo, é considerado a soma do ativo circulante e não circulante em relação a seus passivos circulantes e não circulantes. A recuperanda apresenta índice acima de 1, em 1,48, demonstrando bom nível de liquidez. Em setembro, o índice apresentou queda de 0,1 ponto na comparação com o mês imediatamente anterior.

### Líquidez Geral





## ENDIVIDAMENTO GERAL

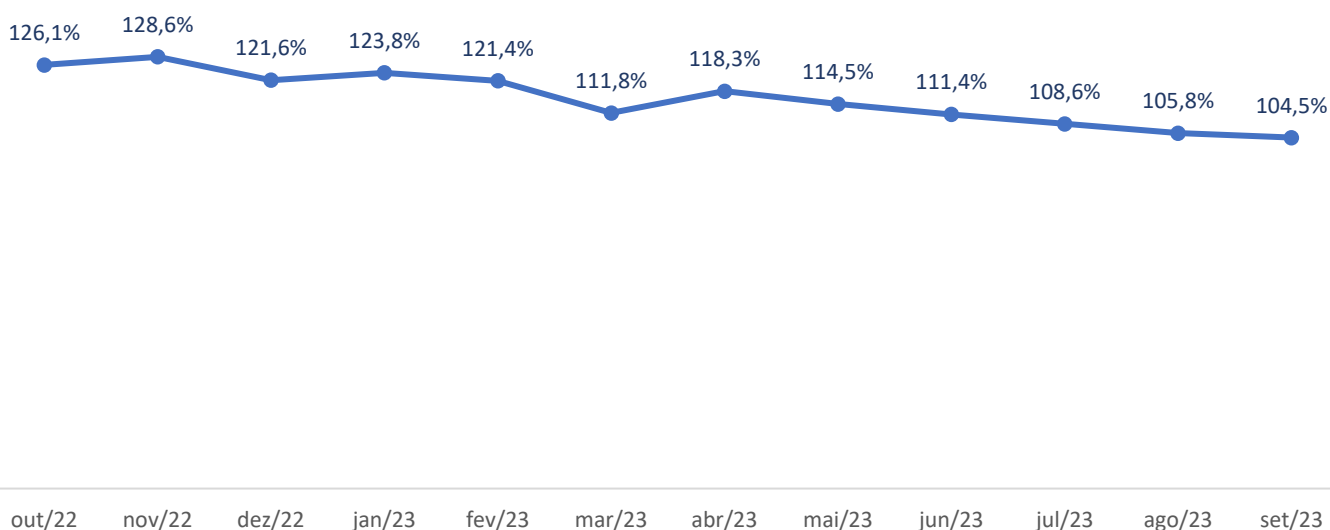
- O Índice de Endividamento Geral (EG) é a representação da proporção do ativo total que está comprometida para custear o endividamento da empresa com terceiros (passivos exigíveis). Por isso, ele é usado como um indicador para a análise da saúde financeira de uma companhia.

Para calculá-lo, divide-se o total da dívida (de curto prazo e longo prazo) pelo total do ativo.

Logo, a fórmula do Índice de Endividamento Geral é:

$$EG = (\text{Capital de terceiros} / \text{Ativos totais}) \times 100$$

### Endividamento Geral

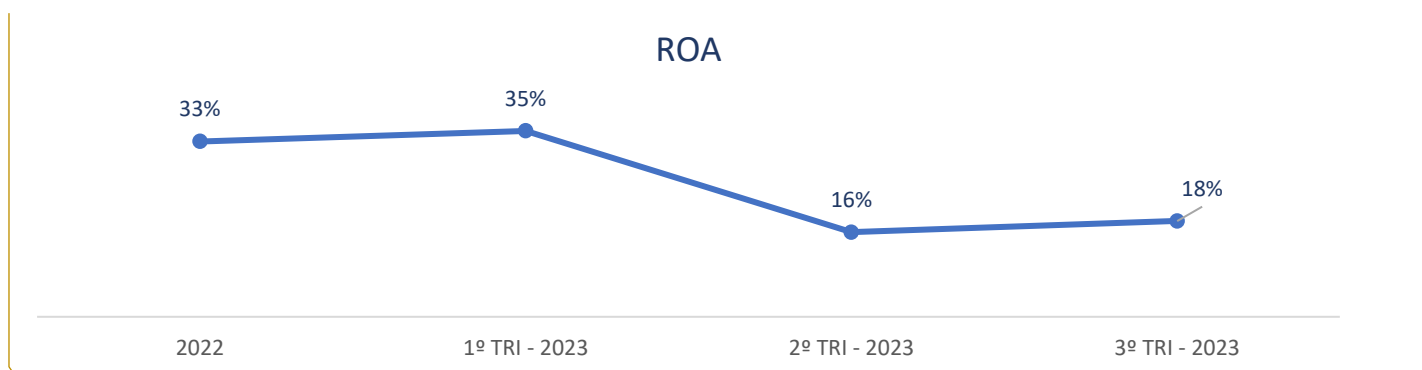


- O índice de endividamento geral da recuperanda está em 104,5% em setembro, indicando que o capital de terceiros é ligeiramente superado pela soma de seus recursos. Houve queda de cerca de 1,3 pontos percentuais no índice na comparação com o mês anterior. Considerando apenas os últimos 12 meses, a recuperanda reduziu o índice de endividamento geral em mais de 21,6 pontos percentuais, apresentando, assim, tendência acelerada de queda no índice.

## RETORNO SOBRE ATIVOS

Do inglês "Return on Equity", o retorno sobre o ativo é um indicador de lucratividade que mede, no geral, a capacidade de uma determinada empresa em gerar lucro a partir dos seus ativos. Em nossa ponderação, calculamos a razão entre o lucro líquido acumulado, pela média do ativo durante do mesmo período contábil. Para cada trimestre, multiplicamos o quociente pelo número de períodos no ano, para obter o índice anual.

Retorno sobre o ativo (ROA)	%
2022	33%
1º TRI - 2023	35%
2º TRI - 2023	16%
3º TRI - 2023	18%



Ao fim do 3º trimestre de 2023, a recuperanda obteve um total de 5,9 mi em lucro líquidos, que foram gerados a partir de uma média de 43,4 mi em ativos. Em base anualizada, o retorno sobre os ativos é de 18%, ou seja, para cada R\$ 1,00 em ativos disponíveis, a recuperanda gerou no período cerca de R\$ 0,18 em lucro líquido. O resultado pode ser considerado como evidência de utilização satisfatória dos recursos disponíveis. O índice é 2 pontos percentuais melhor que o apresentado no trimestre anterior.



## PONTOS DE ANÁLISE

- I. PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS
- II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS
- III. RESPOSTAS DA RECUPERANDA



## I. PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS

---

- **Colaboradores** – Ao fim de setembro, a recuperanda apresentou em seu headcount um total de 195 colaboradores, indicando ligeira queda com relação ao mês anterior, de cerca de 3%. Destaca-se que, dos 195 colaboradores, 175 estavam em situação normal, 1 admitidos, 4 afastados, 10 em férias, e 6 demitidos. Em relação aos proventos, o crescimento de 5% em relação ao mês anterior, ainda como reflexo das contratações que foram realizadas ao longo de agosto.
- **Ativo** – O ativo total da recuperanda atingiu o patamar de 55,8 mi ao fim de setembro de 2023, após ter sido verificado crescimento acelerado, de 14% com relação a agosto. O motivo da alta foi o crescimento do disponível em conta bancária, em mais de 5 mi, e dos recebíveis, em cerca de 3 mi.
- **Cientes** – Os recebíveis a prazo da recuperanda estão no patamar de 10,4 mi em setembro de 2023. Houve crescimento acelerado na comparação com o mês anterior, em 42%, porque a entrada de recebíveis a prazo somou 6,5 mi aproximadamente, enquanto os recebimentos realizados no mês somou 3,4 mi. As principais faturas a receber que entraram em setembro foram junto a GOL, que somaram 2,4 mi, enquanto os principais recebimentos foram junto a Boliviana de aviação, que somaram pouco mais de 2 mi.
- **Estoques** – Os Estoques da recuperanda têm valor contábil de 11,3 mi em setembro, com crescimento de 8% aproximadamente em relação ao mês anterior. A alta dos estoques é explicada pela aquisição de insumos, mais especificamente, de estoques consumíveis, que cresceram em 11%, e dos expansíveis, que cresceram 5%.
- **Imobilizado** – Pouco acima de 2,4 mi, o imobilizado da recuperanda tem aceleração de 14% em setembro, devido, sobretudo, à aquisição de 126,7 mil aproximadamente em móveis e utensílios, e 98 mil em equipamentos de informática. Houve, ainda, o lançamento de 26,4 mil em depreciação contábil, desacelerando o crescimento do ativo imobilizado no mês.
- **Passivo** – O Passivo total da recuperanda está em 55,7 mi ao fim de setembro, tendo apresentado evolução acelerada de 24%, principalmente devido ao recebimento de adiantamento de clientes, que cresceram em 5,7 mi no mês aproximadamente.
- **Fornecedores** – A recuperanda apresentou controle de contas a pagar em 9,4 mi em setembro, apresentando queda acentuada de 35%, majoritariamente, devido à redução de mais de 6,4 mi em devidas a união, e mais de 752,8 mil em duplicatas devidas ao município, o que significou queda respectiva de aproximadamente 100 e 98% dessas obrigações.
- **Obrigações fiscais** – Estão no patamar de 3,2 mi em setembro, mês no qual foi verificado crescimento de cerca de 5% na conta, devido, sobretudo, as provisões feitas de IRPJ e CSLL. No mês, houve pagamento de R\$ 231.867,35 em impostos, enquanto as provisões totalizaram R\$ 390.951,15.
- **Conforme consulta realizada em 22 de novembro de 2023, no portal da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional – PGFN, a recuperanda não possui quaisquer valores inscritos na dívida ativa da união.**
- **Resultado do exercício** – foi obtido 346 mil aproximadamente em lucro líquido em setembro. O resultado tem desaceleração com relação ao mês de agosto, quando o lucro líquido contabilizado foi 72% maior. Apesar da redução de 16% das receitas brutas, o resultado líquido abaixo do auferido no mês anterior está mais associado ao crescimento abrupto das despesas operacionais, que obtiveram alta de 574% no mês.
- **Indicadores** – O capital de giro da recuperanda é positivo em 19,4 mi em setembro de 2023. Com exceção do índice de liquidez imediata, todos os índices de liquidez estão acima de 1. O índice de endividamento geral está em 104,5%, registrando queda de cerca de 1,3 pontos percentuais na comparação com o mês anterior. O ROA da recuperanda é 18% no terceiro trimestre do ano.

## II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

---

Após a análise da documentação apresentada do mês de setembro/2023, 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.

### **Questionamentos**

-PASSIVO

-PASSIVO CIRCULANTE – PARCELAMENTOS DE CURTO PRAZO

- Solicitamos detalhamento dos lançamentos de reclassificações de curto x longo prazo dos parcelamentos de curto prazo.

RESULTADO

-DESPESAS E CUSTOS – DESPESAS – DESPESAS LEGAIS E JUDICIAIS – PROCESSOS

- Informações sobre o(s) processo (s) cujas despesas foram/somaram R\$ 542.199,98 em setembro.

## IV. RESPOSTAS DA RECUPERANDA

---

Até a elaboração do presente relatório, esta administradora judicial não acusa o recebimento das respostas e posicionamentos da recuperanda em relação aos questionamentos apontados em RMAs de referência anterior, a saber, nos RMAs referentes a março, abril e julho de 2023. Diante disto, relacionamos a seguir, novamente, os questionamentos apresentados anteriormente, sem resposta, solicitando as devidas respostas no prazo de 15 dias.

**RMA ref. março/2023:**

### Questionamentos

#### ATIVO

-ESTOQUE - (-) PROVISAO P/ PERDA DE ESTOQUES

- Informações e detalhamento do crédito de R\$ 5.236.119,19 lançado na conta no mês, que gerou saldo negativo de R\$ 2.790.034,10 na conta, reduzindo drasticamente a provisão de perda de estoques.

## IV. RESPOSTAS DA RECUPERANDA

---

Até a elaboração do presente relatório, esta administradora judicial não acusa o recebimento das respostas e posicionamentos da recuperanda em relação aos questionamentos apontados em RMAs de referência anterior, a saber, nos RMAs referentes a março, abril e julho de 2023. Diante disto, relacionamos a seguir, novamente, os questionamentos apresentados anteriormente, sem resposta, solicitando as devidas respostas no prazo de 15 dias.

**RMA ref. abril/2023:**

### Questionamentos

#### ATIVO

-ESTOQUE - (-) PROVISAO P/ PERDA DE ESTOQUES

- Detalhamento saldo negativo de 3.360.963,58 na conta, aumentando drasticamente a provisão de perda de estoques.

#### RESULTADO

-DESPESAS OPERACIONAIS – DESPESAS COM VENDAS – PROVISÃO P/ DEVEDORES DUVIDOSOS

- Detalhamento sobre o lançamento da conta em -249.401,73, que evoluiu de 164.003,86 do mês anterior.

## IV. RESPOSTAS DA RECUPERANDA

Até a elaboração do presente relatório, esta administradora judicial não acusa o recebimento das respostas e posicionamentos da recuperanda em relação aos questionamentos apontados em RMAs de referência anterior, a saber, nos RMAs referentes a março, abril e julho de 2023. Diante disto, relacionamos a seguir, novamente, os questionamentos apresentados anteriormente, sem resposta, solicitando as devidas respostas no prazo de 15 dias.

### RMA ref. junho/2023:

#### PASSIVO

##### -CONTAS A PAGAR

- Existe alguma razão específica para os pagamentos à MOLDAVIA SP PARTICIPAÇÕES LTDA, empresa de gestão empresarial e holding não financeira, serem sempre contabilizados como adiantamento a fornecedores? As duplicatas lançadas a esse fornecedor de serviços somam mais de 4,9 mi.

*Os serviços prestados pela Moldavia nunca tiveram NF, pois sempre foram tratados como informal, pois o foco principal foi o controle financeiro (contas a pagar e receber), o serviço apesar de informal tem a forma de remuneração acertada sobre os créditos que a empresa conseguiu recuperar junto a clientes inadimplentes, como não houve sucesso nessas recuperações não houve remuneração pelo serviço. A fim de regularizar o controle financeiro, trocamos a empresa que irá realizar esse trabalho, o que deixará o processo com o controle formal necessário.*

Diante da resposta da recuperanda, essa administradora judicial relaciona abaixo pontos de esclarecimento que ainda são necessários diante do caso:

- Os serviços prestados pela Moldavia à recuperanda, conforme o descrito acima, de “controle financeiro” e recuperação de crédito, são de natureza formal. Qual foi o critério utilizado pela recuperanda para tomar serviços tão sensíveis sem formalização? Uma vez identificado a necessidade de formalização dos serviços, o que impediu a formalização entre as partes, a ponto de ser necessário a seleção de outro prestador de serviços? Sob consideração de que a gestão das duplicatas a pagar e a receber estavam sob controle do terceiro, e que recursos eram destinados da recuperanda ao terceiro, como a recuperanda verificava a precisão dos serviços prestados e das informações encaminhadas? Em caso de contencioso entre as partes, como a recuperanda deve levar adiante seu papel de requerente?
- Houve outros serviços de terceiros prestados pela Moldavia à recuperanda além do principal – controle financeiro – e do serviço de recuperação de crédito? Em que pese o termo “informal” utilizado para descrever a relação entre as partes, houve celebração de contrato de prestação de serviços no qual é possível que seja verificado o escopo completo das atividades executadas pelo terceiro? Em caso negativo, solicitamos descrição completa das atividades.
- Solicitamos detalhamento das atividades descritas como “controle financeiro (contas a pagar e receber)”. Como eram operacionalizados esses serviços? A qual parte competia a efetivação dos pagamentos das duplicatas? O terceiros tinha acesso direto a certificação ou dados bancários da recuperanda para efetivação de pagamentos? Havia transferência de recursos ao terceiro para pagamento das duplicatas?
- Ao que se refere as movimentações financeiras entre à Moldavia e a Recuperanda? De 01 de agosto a 31 de agosto de 2023, conforme demonstrado nos extratos bancários e razão analítico, houve, na conta bancária junto ao banco Itaú, entradas que somaram R\$2.502.000,00 em recursos vindo da Moldavia à Recuperanda, e saídas que somaram R\$ 10.164.600,00 em recursos saindo da recuperanda com destino à moldavia. Na conta junto ao banco Santander, as entradas somaram R\$ 3.590.900,00, e saídas R\$ 729.500,00.
- Por que as saídas de recursos financeiros da recuperanda à Moldavia são contabilizadas como “adiantamento a fornecedores” e as entradas de recursos vindos da Moldávia como “devolução de adiantamento à fornecedores”? Porque são emitidos duplicatas de fornecimento de serviços à Moldavia? Essas duplicatas somam R\$ 10.509.234,56 ao fim de agosto.
- Qual o critério adotado para os lançamento dos valores referentes a adiantamento à Moldavia? Qual o critério utilizado para efetuar as baixas desses adiantamentos?
- Como houve a troca de empresa para o serviço prestado, como será tratado o saldo residual junto à Moldavia?



## IV. RESPOSTAS DA RECUPERANDA

---

Até a elaboração do presente relatório, esta administradora judicial não acusa o recebimento das respostas e posicionamentos da recuperanda em relação aos questionamentos apontados em RMAs de referência anterior, a saber, nos RMAs referentes a março, abril e julho de 2023. Diante disto, relacionamos a seguir, novamente, os questionamentos apresentados anteriormente, sem resposta, solicitando as devidas respostas no prazo de 15 dias.

**RMA ref. julho/2023:**

### Questionamentos

#### **RESULTADO**

-DESPESAS E CUSTOS – CUSTOS – CSV SISTEMA – FIXOS – VARIAÇÃO DE INVENTARIO

- Nota sobre a variação de inventário que creditou R\$ 127.542,15 em junho/2023, tornando a conta de custos fixos negativa.

-DESPESAS E CUSTOS – DESPESAS – DESPESAS LEGAIS E JUDICIAIS – PROCESSOS

- Informações sobre o(s) processo (s) cujas despesas foram/somaram R\$ 912.3319,33 em julho.



## DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO

- I. DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO
- II. FOTOS



## I. DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO

---

Em consonância com o disposto na alínea "a", inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/2005, submetemos à apreciação de Vossa Excelência, nosso Relatório Mensal de Visita da sociedade empresarial Digex Aircraft Maintenance Ltda, denominada "Digex" ou "Recuperanda".

Na data de 25/10/2023, esta Administradora Judicial realizou visita à sede da Recuperanda, localizada na Avenida Brigadeiro Faria Lima, s/nº, no Município de São José dos Campos - Estado de São Paulo, com intuito de observar as condições e constatar o funcionamento da referida sociedade empresarial, assim como obter informações gerenciais, operacionais e financeiras.

Fomos acompanhados pela Sra. Vanessa do setor administrativo durante a visita. Constatamos funcionamento intenso das atividades econômicas da recuperanda nos diversos departamentos.

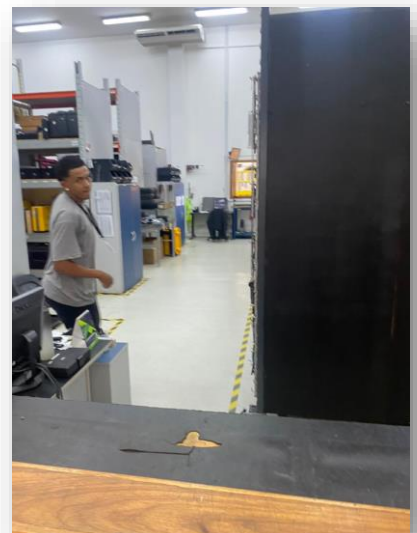
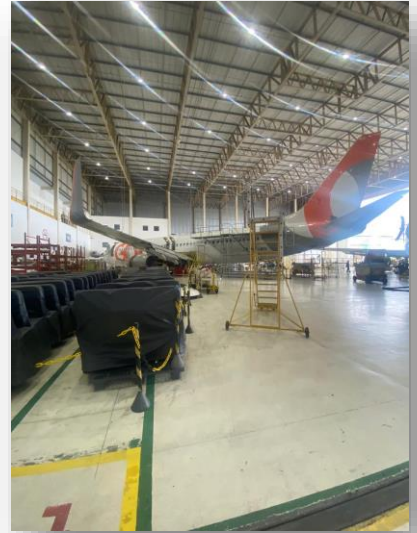
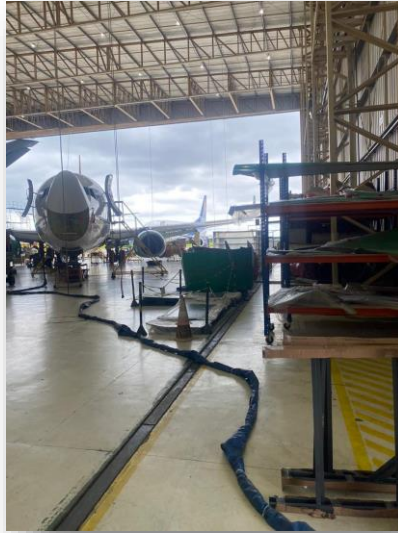
Constatamos, ainda, boas práticas operacionais, de organização e segurança em todas as instalações da Digex.

Por fim, seguem anexas as imagens extraídas no dia da visita.

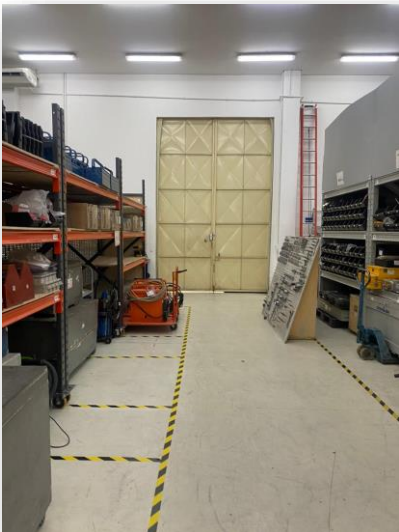
Atenciosamente,

**CONAJUD**  
Administradora Judicial  
Bruna Oliveira Santos  
OAB/SP nº 351.366

# FOTOS

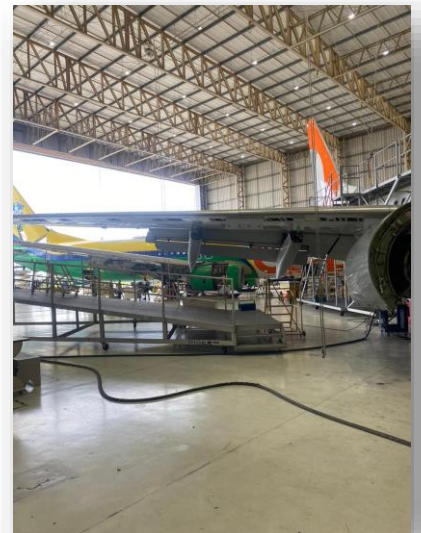


# FOTOS

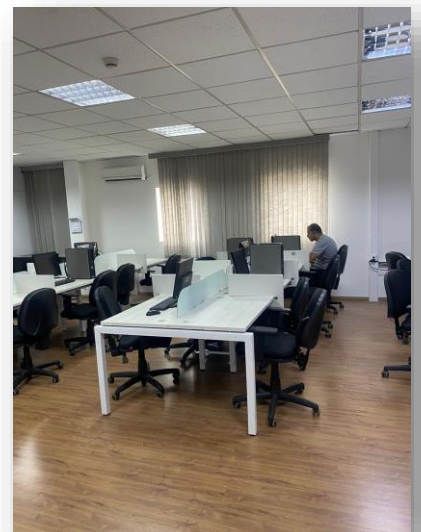
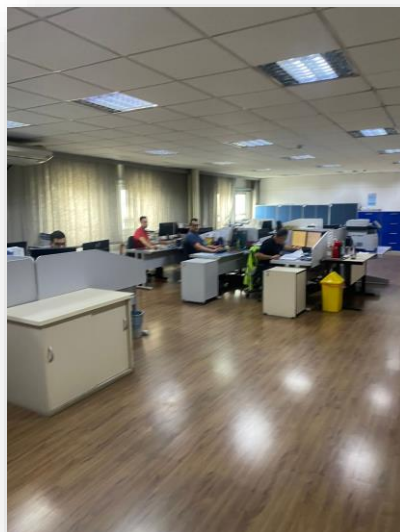
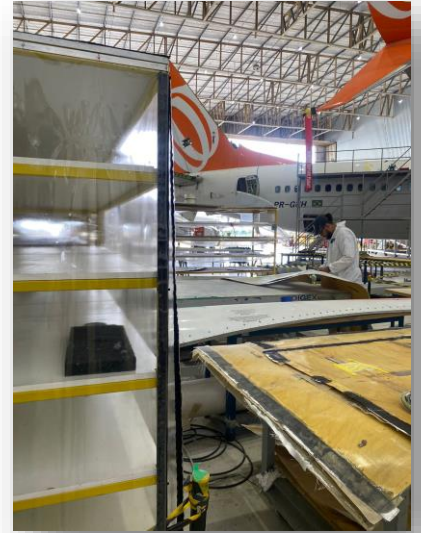
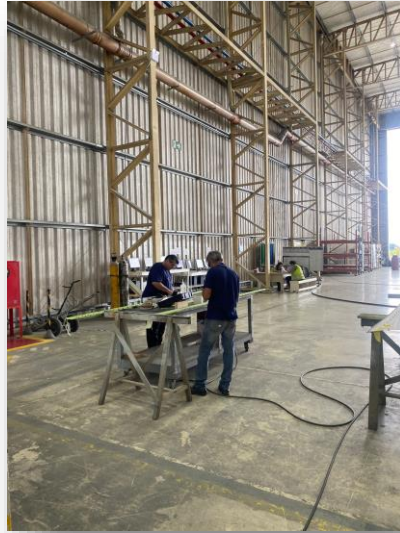




# FOTOS



# FOTOS





## CUMPRIMENTO DE PLANO

- I. NOTAS RELEVANTES
- II. CONDIÇÕES DE PAGAMENTO AOS CREDORES
- III. RESUMO DO QGC
- IV. PAGAMENTOS/SALDO REMANESCENTE





## I. NOTAS RELEVANTES

---

Diante da apresentação dos comprovantes de pagamentos realizados no mês de outubro de 2023, esta administradora judicial, no cumprimento das suas obrigações estabelecidas na Lei 11.101/05, apresenta seu relatório de cumprimento do plano de recuperação judicial, que reúne e resume os diversos dados, documentos e informações a que teve acesso na execução dos seus trabalhos, a saber: da gestão financeira e contábeis não auditadas por terceiros, que foram apresentadas pela atual administração legal da Recuperanda, nos termos do art. 52 inciso IV, e que também foram obtidas durante nossas visitas e contatos com a Recuperanda.

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

## II. CONDIÇÕES DE PAGAMENTO AOS CREDORES

---

De acordo com o 1º aditivo ao PRJ,

O crédito detido pelos **credores da Classe I** equivalente a R\$ 5.521.577,94 (Cinco milhões, quinhentos e vinte e um mil, quinhentos e setenta e sete reais e noventa e quatro centavos). A recuperanda pretende pagar estes credores da seguinte forma:

- Será aplicado o deságio de 40,00% (quarenta por cento) sobre o total do crédito inscrito no Quadro Geral de Credores, o qual incidirá após a publicação da decisão de homologação deste Plano de Recuperação Judicial. Ficando ressalvado que o presente deságio somente produz efeitos perante a recuperanda e seus credores, não atingindo terceiros.
- A quitação dos créditos será em até 12 (doze meses), a conta da data de homologação do presente Plano de Recuperação Judicial, obedecendo ao disposto no artigo 54 e seu Parágrafo Único, da LRF. Este pagamento será realizado com base no resultado líquido projetado alcançado pela Recuperanda, neste período, e será devido após a homologação judicial deste Plano.
- A título de correção do valor da Classe I, submetido ao presente Plano de Recuperação Judicial, a proposta apresentada pela Digex é de corrigir monetariamente o valor a pagar desde a data de distribuição do Processo de Recuperação Judicial, utilizando-se como indexador o índice o IPCA, bem como juros de 0,5% ao mês a partir da distribuição do Processo de Recuperação Judicial até a data de seu respectivo pagamento: sendo certo que a soma da correção monetária e dos juros fica limitada a 12% (doze por cento) ao ano.

O crédito detido pelos **credores da Classe III** equivalente a R\$ 8.634.368,91 (oito milhões, seiscentos e trinta e quatro mil, trezentos e sessenta e oito reais e noventa e um centavos). A recuperanda pretende pagar estes credores da seguinte forma:

- Carência de 24 (vinte e quatro) meses para o início do pagamento, a conta a partir da publicação da decisão que homologar o presente Plano.
- Será aplicado o deságio de 70,00% (setenta por cento) sobre o total do crédito inscrito no Quadro Geral de Credores, o qual incidirá após a publicação da decisão de homologação deste Plano de Recuperação Judicial.
- Do saldo obtido, após a aplicação do deságio, será amortizado o percentual 40% (quarenta por cento) do crédito, no período de 2023 a 2028, em 6 (seis) parcelas anuais, iniciando-se o seu pagamento no 25º (vigésimo) mês, após a publicação da decisão que homologar o presente Plano.
- O crédito remanescente, o qual equivale a 60% (sessenta por cento) do crédito listado no Quadro Geral de Credores após o deságio aplicado, será amortizado no período de 2029 a 2035, em 07 (sete) parcelas anuais, iniciando-se o seu pagamento no mesmo dia e mês do ano subsequente ao último pagamento do item anterior.

## II. CONDIÇÕES DE PAGAMENTO AOS CREDORES

---

- Os créditos detidos pelos credores da classe III serão corrigidos pelo índice da SELIC, acrescidos de juros de 0,5% (meio ponto percentual) ao ano, tendo como limite máximo de correção monetária e juros de 5% (cinco por cento) ao ano, cumulativamente.

O crédito detido pelos **credores da Classe IV** equivalente a R\$ 2.201.305,55 (dois milhões, duzentos e um mil, trezentos e cinco reais e cinquenta e cinco centavos). A recuperanda pretende pagar estes credores da seguinte forma:

- Carência de 18 (dezoito) meses para o início do pagamento, a conta a partir da publicação da decisão que homologar o presente Plano.
- Será aplicado o deságio de 60,00% (sessenta por cento) sobre o total do crédito inscrito no Quadro Geral de Credores, o qual incidirá após a publicação da decisão de homologação deste Plano de Recuperação Judicial.
- Do saldo obtido, após a aplicação do deságio, será amortizado o percentual 40% (quarenta por cento) do crédito, no período de 2023 a 2027, em 4 (quatro) parcelas anuais, iniciando-se o seu pagamento no 19º (décimo nono) mês, após a publicação da decisão que homologar o presente Plano.
- O crédito remanescente, o qual equivale a 60% (sessenta por cento) do crédito listado no Quadro Geral de Credores após o deságio aplicado, será amortizado no período de 2027 a 2031, em 04 (quatro) parcelas anuais, iniciando-se o seu pagamento no mesmo dia e mês do ano subsequente ao último pagamento do item anterior.

Por fim, poderão ser considerados parceiros os credores, que na forma da cláusula 8 e seguintes do 1º Aditivo ao PRJ, realizem a adesão ao Plano e, cumulativamente forneçam à Recuperanda os insumos, bens e serviços, considerando as premissas presentes na cláusula 8 do 1º aditivo ao PRJ.

Os créditos detidos pelos **credores parceiros** sofrerão deságio de 20% (vinte pontos percentuais) sobre o total do crédito no inscrito no Quadro Geral de Credores dos autos desta Recuperação Judicial, sendo certo que o seu saldo remanescente da dívida será pago em 60 (sessenta) meses, sendo dada carência de 12 (doze) meses para início do pagamento do valor principal da dívida. Os prazos acima fixados serão contados a partir da publicação da decisão que homologar o Plano de Recuperação Judicial.

### III. RESUMO DO QGC

➤ RESUMO QGC

Classe de credores	Total por classe (AGC)	Participação (%)
Classe I - Trabalhistas	22.710.481,29	76,63%
Classe II - Garantia real	-	0,00%
Classe III - Quirografário (\$)	259.156,43	0,87%
Classe III - Quirografário (R\$)	4.728.063,87	15,95%
Classe IV - ME e EPP	1.492.442,76	5,04%
Credores Parceiros (\$)	462.843,51	1,56%
Credores Parceiros (R\$)	707.184,00	2,39%
<b>Total credores em reais</b>	<b>R\$ 29.638.171,92</b>	<b>98%</b>
<b>Total credores em dolar</b>	<b>\$721.999,94</b>	<b>2%</b>

Em agosto de 2023, a Recuperanda iniciou o pagamento aos credores que aderiram a cláusula 8 do Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial, que prevê condições especiais de pagamento a credores fomentadores/estratégicos, esse que são referidos como "credores parceiros".

Os demais pagamentos, isto é, aos credores que não aderiram a cláusula 8, seguem cronograma conhecido do Plano, já citado anteriormente, observando prazo de carência de 12 meses para a classe I, 24 meses para classe III, 24 meses para a Classe IV, contados a partir da data de publicação da decisão que homologou o Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial, a saber 24 de fevereiro de 2023.

Isto posto, relacionamos a seguir os pagamentos realizados pela Recuperanda aos credores parceiros:

## IV. PAGAMENTOS/SALDO REMANESCENTE

- Pagamento aos credores parceiros em dólar

Credor	Classe credor	Valor final	Deságio	Valor p/ pagto	out/23		
					Pgto3	Total pago	Valor resdua
D&D ENTERPRISES LLC	Credores Parceiros (\$)	462.843,51	20%	370.274,81	30.856,23	92.568,69	277.706,12
<b>Total</b>		<b>462.843,51</b>		<b>370.274,81</b>	<b>30.856,23</b>	<b>92.568,69</b>	<b>277.706,12</b>

Em outubro, a recuperanda somou \$ 30.856,23 em pagamentos aos credores parceiros.

## IV. PAGAMENTOS/SALDO REMANESCENTE

- Pagamento aos credores parceiros em reais

Credor	Classe credor	Valor final	Deságio	Valor p/ pagto	out/23		
					Pgto3	Total pago	Valor resduo
APS AIRCRAFT PROPELLER SERV AE	Credores Parceiros (R\$)	6.325,61	0,20	5.060,49		-	5.060,49
CONVERGÊNCIA TELEINFORMÁTICA	Credores Parceiros (R\$)	43.957,58	0,20	35.166,06	2.930,51	8.791,53	26.374,53
MASTER FREIGHT TRANSP INT LTDA	Credores Parceiros (R\$)	294.654,07	0,20	235.723,26	19.643,60	58.930,80	176.792,46
RIO LINHAS AEREAS S.A	Credores Parceiros (R\$)	14.308,18	0,20	11.446,54		-	11.446,54
WS ENGENHARIA E MANUTENÇÃO	Credores Parceiros (R\$)	14.308,18	0,20	11.446,54	953,88	2.861,64	8.584,90
ACFT ESCOLA DE AVIACAO LTDA	Credores Parceiros (R\$)	27.825,32	0,20	22.260,26	1.855,02	5.565,06	16.695,20
DEZ MANUTENCAO AERONAUTICA	Credores Parceiros (R\$)	68.524,52	0,20	54.819,62	4.568,30	13.704,90	41.114,72
FELCA ASSESSORIA TÉCNICA - EIREL	Credores Parceiros (R\$)	227.841,81	0,20	182.273,45	15.189,45	45.568,35	136.705,10
NEWVALE GRAFICA E COMERCIO L	Credores Parceiros (R\$)	9.438,73	0,20	7.550,98	629,25	1.887,75	5.663,23
<b>Total</b>		<b>707.184,00</b>		<b>565.747,20</b>	<b>45.770,01</b>	<b>137.310,03</b>	<b>428.437,17</b>

Em outubro, a recuperanda somou R\$ 45.770,01 em pagamentos aos credores parceiros.



## QUESTIONÁRIO ATOS PROCESSUAIS



# QUESTIONARIO ATOS PROCESSUAIS

I. Questionário sobre a duração dos atos processuais (considerar dias corridos em todas as respostas)

1. A devedor é:

- empresa de pequeno porte EPP;
- microempresa (ME)
- empresa média
- empresa grande
- grupos de empresas
- empresário individual

2. Houve litisconsórcio ativo:  sim  não

3. Os documentos que instruíram a petição inicial indicaram o valor do passivo:

- tributário  sim  não
- demais créditos excluídos da RJ:  sim  não

4. Houve realização de constatação prévia:  sim  não

5. O processamento foi deferido  sim  não

- Em caso positivo, em quanto tempo? 1 dia desde a distribuição da inicial
- Em caso positivo, houve emenda da inicial?  sim  não

6. Qual o tempo decorrido entre:

6.1. a distribuição da inicial e a relação de credores elaborado administrador judicial; 94 dias (indicar número)

6.2. a decisão de deferimento do processamento e a relação de credores elaborado administrador judicial; 96 dias

6.3. a distribuição da inicial e a realização da primeira assembleia de credores para deliberar sobre o plano de recuperação: 331 dias

6.4. a distribuição da inicial e a aprovação do plano de recuperação pela assembleia de credores; Primeira AGC realizada 338 dias – Ressalva que houve nova AGC após a PANDEMIA, com aprovação em 541 dias

6.5. a distribuição da inicial e a concessão da recuperação judicial (homologação do plano) ; 648 dias.



## QUESTIONARIO ATOS PROCESSUAIS

---

6.6. a duração da suspensão prevista no art. 6º, § 4º, da Lei 11.101/05; \_\_\_ dias (indicar número)

7. Aprovação do plano de recuperação judicial ocorreu na forma prevista no art. 58, §1º, da Lei

• 11.101/05 (cram down): ( ) sim  não

8. Houve recurso contra a decisão que concedeu a recuperação judicial:  sim ( ) não

9. Houve a apresentação de plano especial na forma prevista nos arts. 70 e ss. da Lei 11.101/05 (quando aplicável): ( ) sim  não

10. Houve a realização de leilão para venda de filial ou UPI na forma prevista no art. 60 da Lei 11.101/05: ( ) sim  não

11. Houve a alienação de bens na forma prevista no art. 66 da Lei 11.101/05:  sim ( ) não

11.1. Em caso positivo, a alienação foi realizada:  antes ( ) depois ( ) antes e depois (se mais de uma alienação e em diferentes momentos da assembleia geral de credores para deliberação do plano de recuperação

12. Houve a concessão de financiamento ao devedor aprovado pelo Juízo no curso da recuperação judicial: ( ) sim  não

13. Houve pedido de modificação do plano após a concessão de recuperação judicial ( ) sim  não

13.1. O plano modificativo foi:  aprovado ( ) rejeitado

13.3. Em quanto tempo a contar da sua apresentação o plano de recuperação modificativo foi aprovado ou rejeitado: 649

## QUESTIONARIO ATOS PROCESSUAIS

---

14. Houve fixação de honorários mensais ao Administrador Judicial:  sim ( ) não
- 14.1. Em caso positivo, indicar o valor mensal da remuneração: 24 parcelas
14. 2: Indicar o valor total da remuneração fixada: Provisórios: R\$ 150.000,00 e definitivos R\$ 600.000,00.

## 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/)

