



ALVAREZ & MARSAL

RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES



Maio 2019

ALVAREZ & MARSAL



São Paulo, 29 de maio de 2019.

MM. Juízo da 1ª Vara de Falência e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo/SP

Dr. Tiago Henriques Papaterra Limongi

Praça João Mendes s/nº, São Paulo – SP, 01501-900

Prezado Dr. Thiago,

Em consonância com o disposto na alínea “a” (primeira parte) e “c”, do inciso II, do artigo 22 da Lei no 11.101, de 09 de fevereiro de 2005, a ALVAREZ & MARSAL ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA., Administradora Judicial nomeada (“A&M” ou “Administradora Judicial”), conforme Termo de Compromisso firmado em 14 de dezembro de 2018, submete à apreciação de V.Exa, o Relatório Mensal de Atividades (RMA) com informações contábeis, financeiras e econômicas referente aos meses de novembro e dezembro de 2018 e janeiro de 2019 da empresa Oceanair – Linhas Aéreas S.A. (“Avianca”).

As informações analisadas nesse RMA foram entregues à A&M pela própria Recuperanda na forma do art. 52, IV, da Lei no. 11.101/05, que responde por sua acurácia e exatidão. Este relatório visa informar aos interessados as atividades do devedor fiscalizadas pela Administradora Judicial, bem como as perspectivas do negócio.

No mais, segundo informado pela Recuperanda, as informações disponibilizadas à Administradora Judicial foram auditadas pela empresa especializada de auditoria externa KPMG Auditores Independentes até o trimestre terminado em 30 de setembro de 2018, sendo que as informações utilizadas nesse relatório foram entregues de forma preliminar.

A Administradora Judicial permanece à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais.

Atenciosamente,

ALVAREZ & MARSAL ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA.

Administrador Judicial

Eduardo Seixas

Sócio



SUMÁRIO

- I. Principais Eventos do Período
- II. Cronograma Processual
- III. Indicadores Operacionais
- IV. Número de Funcionários
- V. Situação Econômica e Financeira - Oceanair
 - Demonstrativo de Resultado
 - Balanço Patrimonial
 - Fluxo de Caixa
- VI. Anexos

NORTH AMERICA EUROPE MIDDLE EAST LATIN AMERICA ASIA

I. PRINCIPAIS EVENTOS DO PERÍODO



ALVAREZ & MARSAL

PRINCIPAIS EVENTOS DO PERÍODO

No período analisado ocorreram os seguintes eventos relevantes:

- Em **05 de abril de 2019**, o **Plano de Recuperação Judicial (PRJ)** da **Oceanair** foi aprovado em sede de Assembleia Geral de Credores (AGC).
- Em **08 de abril de 2019**, no julgamento do Agravo de Instrumento nº 2017605-61.2019.8.26.0000, interposto por **Chubb Seguros Brasil S.A.**, a **AVB Holding S/A** foi excluída do polo ativo da recuperação judicial. A r. decisão ainda pende de trânsito em julgado.
- Em **12 de abril de 2019**, o D. Juízo da 1ª VFR concedeu a recuperação judicial da **Oceanair**.
- Em **06 de maio de 2019**, o Exmo. Des. Ricardo Negrão proferiu decisão liminar no Agravo de Instrumento nº 2095938-27.2019.8.26.0000, interposto por **Swissport Brasil Ltda**, suspendendo a homologação do PRJ e o leilão das 7 UPIs, que estava agendado para o dia 7 de maio de 2019.
- A Recuperanda devolveu o imóvel alugado, situado na **Av. Washington Luis 7059**, local onde ficava a área administrativa da empresa (financeiro, recursos humanos, presidencia, etc). Todos foram remanejados para outros locais do Grupo, nos arredores do **aeroporto de Congonhas**.

PRINCIPAIS EVENTOS DO PERÍODO

No período analisado ocorreram os seguintes eventos relevantes:

- Em **24 de maio de 2019**, a **ANAC** comunicou a suspensão dos voos da Recuperanda até que a empresa comprove capacidade operacional para manter as operações com segurança.
- As Recuperandas informaram que finalizarão o mês de **maio de 2019** com **2.687** funcionários, sendo que para junho estão programados cerca de **1.000** desligamentos..

II. CRONOGRAMA PROCESSUAL



ALVAREZ & MARSAL

CRONOGRAMA PROCESSUAL

PROCESSO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL - AVIANCA (1125658-81.2018.8.26.0100)

DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
13/12/18	Deferimento do Processamento do Pedido de Recuperação	Art. 52, inciso I, II, III, IV e V e Parág. 1o.
18/12/18	Publicação do deferimento do processamento no D.O.	
22/01/18	Publicação do 1o. Edital pelo Devedor	Art. 52, Parág. 1o.
01/02/19	Apresentação do Plano de Recuperação ao Juízo (60 dias corridos após publicação do deferimento do processamento da recuperação)	Art. 53
06/02/18	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias corridos da publicação do 1o. Edital)	Art. 7, Parág. 1o.
13/03/19	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O.	Art. 53, Parág. Único
28/03/19	Publicação do Edital pelo AJ (2o. Edital) (45 dias corridos após apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7, Parág. 2o.
29/03/19	AGC - 1a. Convocação	
05/04/19	AGC - 2a. Convocação	
07/04/19	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias corridos após publicação do 2o. Edital)	Art. 8
12/04/19	Homologação do PRJ e concessão da Recuperação Judicial	Art.58
27/04/19	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias corridos após a publicação do 2o. Edital ou 30 dias corridos após a publicação do aviso de recebimento do PRJ - o que ocorrer por último)	Art. 53, Parág. Único e Art. 55, Parág. Único
27/04/19	Data limite para publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - Plano de Recuperação Judicial (AGC) (15 dias corridos de antecedência da realização da AGC)	Art. 56, Parág. 1o.
12/05/19	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias corridos após o deferimento do processamento da recuperação)	Art. 56, Parág. 1o.
11/06/19	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias corridos após o deferimento do processamento da recuperação)	Art. 6o, Parág. 4o.
12/04/21	Fim do prazo de recuperação judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ. (2 anos após a concessão de recuperação judicial)	
	Eventos Ocorridos	
	Datas Estimadas	

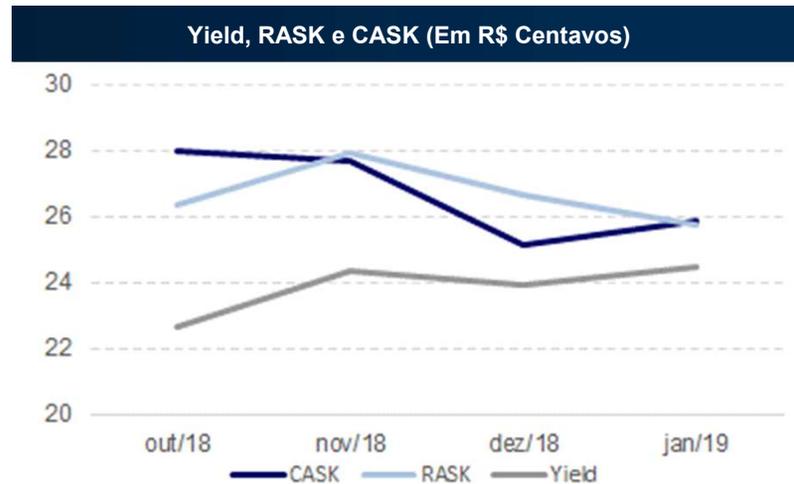
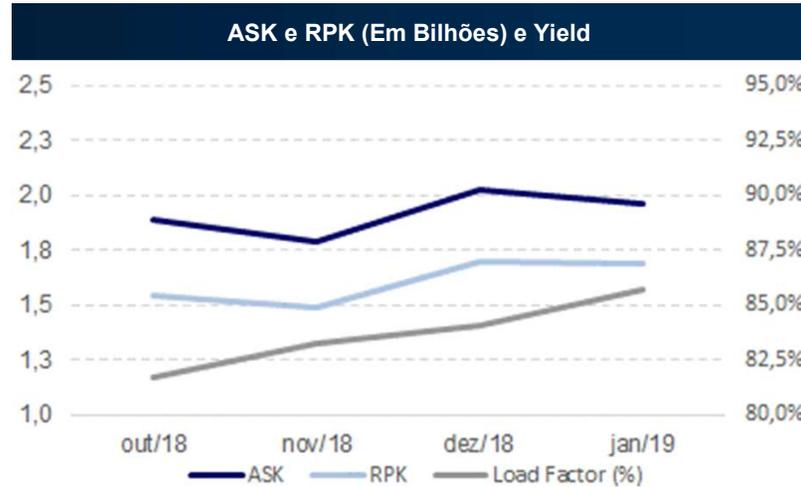
OBS: A decisão que homologou o PRJ foi suspensa, conforme liminar no Agravo de Instrumento nº 2095938-27.2019.8.26.0000.

III. INDICADORES OPERACIONAIS



INDICADORES OPERACIONAIS

Observou-se aumento na taxa de ocupação e na receita por quilômetro voado no período analisado. Houve melhora operacional nos custos, porém, menor faturamento por assento.



Glossário:

- **ASK:** Número de assentos disponíveis multiplicado pelos quilômetros voados (Available Seat Kilometer).
- **CASK:** Custo operacional dividido pelo total de assentos-quilômetro oferecidos (Cost per Available Seat Kilometer).
- **Load Factor (Taxa de Ocupação):** percentual de utilização da aeronave, obtido pela divisão entre o ASK e o RPK.
- **RASK:** Receita operacional dividida pelo total de assentos-quilômetro oferecidos (Revenue per Available Seat Kilometer).
- **RPK:** Número de passageiros pagantes pelos quilômetros voados (Revenue Passenger Kilometer).
- **Yield:** Valor médio pago por um passageiro para voar um quilômetro.

Fonte: Avianca.

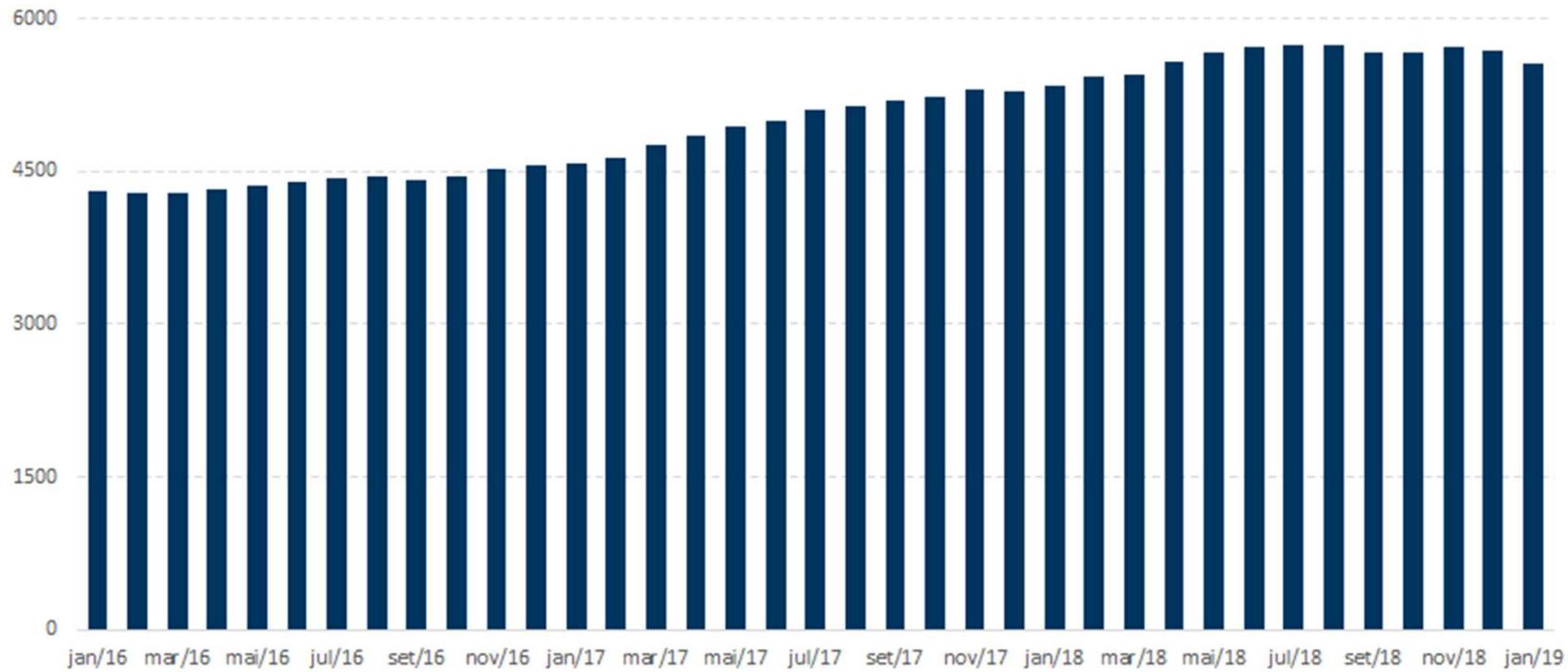
IV. NÚMERO DE FUNCIONÁRIOS



ALVAREZ & MARSAL

NÚMERO DE FUNCIONÁRIOS

A Avianca encerrou o mês de janeiro de 2019 com 5.563 funcionários.



- A Empresa teve um aumento de **55** colaboradores em novembro/18, seguido por uma redução de **39** funcionários em dezembro/18.
- Em janeiro/19, o número de colaboradores da empresa caiu em mais **127** funcionários.

Fonte: Avianca.

V. SITUAÇÃO ECONÔMICA E FINANCEIRA



ALVAREZ & MARSAL

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – OCEANAIR

No período observado, não houve piora significativa no faturamento da empresa.



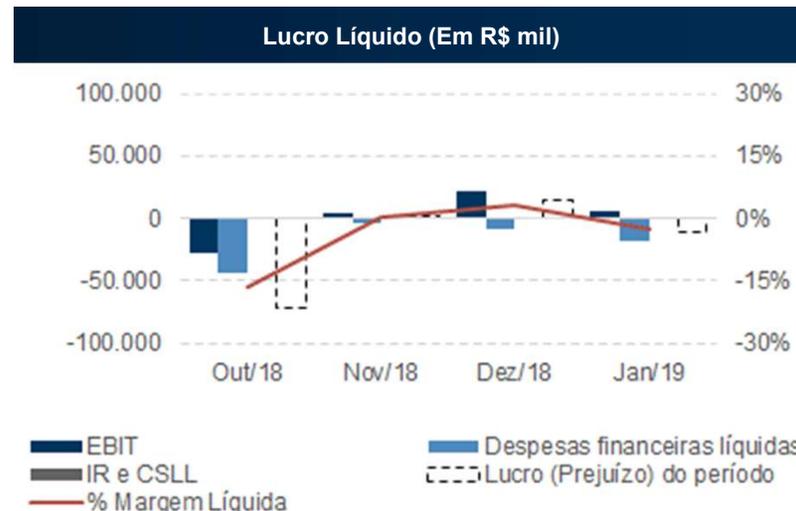
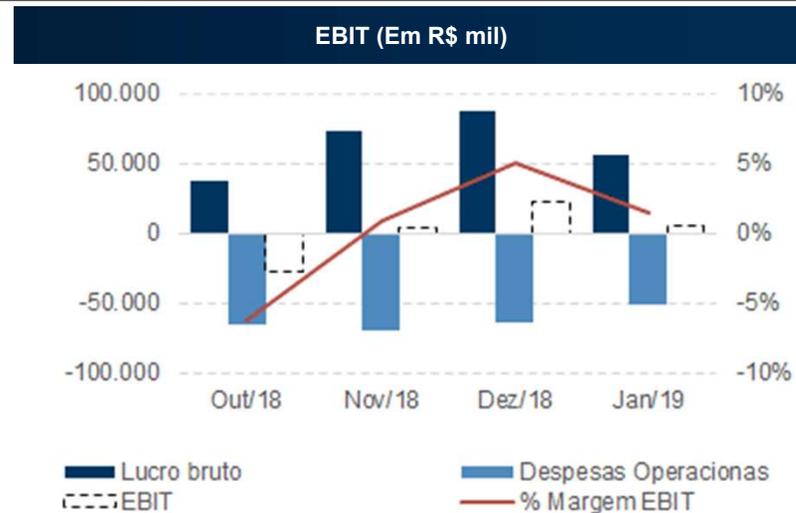
Fonte: Avianca – últimas informações auditadas: 3T18.

Demonstrativo de Resultados:

- 1 A **Receita Operacional Líquida** da **Avianca** apresentou aumento de **31%** no último trimestre de 2018, comparando-se com o mesmo período do ano anterior. Em janeiro/19, a rubrica caiu em **8%**, quando comparada a dezembro/18.
- 2 Os custos com **Arrendamentos de Aeronaves** caíram de **R\$83,3MM** em outubro/18 para **R\$67,0MM** em janeiro/19. Os custos com **Arrendamentos de Motores** se mantiveram constantes, com exceção de janeiro/19, que teve um aumento de **241%** em relação ao mês anterior, devido ao lançamento de valores de maio a setembro/18 que ainda não haviam sido lançados. Os custos com **Combustível** também decresceram, de **R\$173,9MM** em outubro/18 para **R\$134,0MM** em janeiro/19.
- 3 As **Despesas de Vendas**, caíram **23%** de dezembro/18 para janeiro/19.
- 4 As **Despesas Gerais e Administrativas** também sofreram queda, indo de **R\$32,2MM** em novembro/18 para **R\$24,6MM** em dezembro/18. Em janeiro/19, a rubrica ficou no mesmo patamar do mês anterior.
- 5 As **Outras Despesas Operacionais** registraram o montante de **R\$5,9MM**, em decorrência de provisões realizadas.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – OCEANAIR

A Margem Operacional foi positiva nos três meses analisados, com destaque para dezembro/18, quando o percentual foi de 5%.



- 6 Em dezembro/18, o **Lucro Operacional (EBIT)** foi positivamente impactado por uma receita líquida e uma margem bruta maiores, o que fez com o que o valor da rubrica ficasse em **R\$22,5MM** no mês. Nos demais meses do trimestre analisado, a conta registrou valores de **R\$3,6MM** a **R\$5,9MM**.
- 7 As **Receitas Financeiras** sofreram oscilações no período analisado devido às variações cambiais no trimestre, que causou maior impacto em outubro/18.
- 8 De forma semelhante, grande parte das oscilações observadas nas **Despesas Financeiras** se dão por conta da flutuação do câmbio.
- 9 Assim como observado no **EBIT**, o mês de dezembro/18 foi o melhor dos três meses analisados na rubrica de **Lucro Líquido**, apresentando resultado de **R\$14,6MM** na rubrica. No mês seguinte, a Recuperanda apresentou prejuízo de **R\$11,5MM**.
- 10 A **Margem Bruta** foi de **3%** em dezembro/18 e de **-3%** em janeiro/19.

Fonte: Avianca – últimas informações auditadas: 3T18.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – OCEANAIR

Em janeiro/19, a Avianca continua com mais de R\$ 1 bilhão na conta de Depósitos em Garantia, que em sua maior parte garantem a manutenção de aeronaves.

Contas a Receber e Estoques (Em R\$ mil)



Mútuos e Outros Créditos (Em R\$ mil)



Fonte: Avianca – últimas informações auditadas: 3T18.

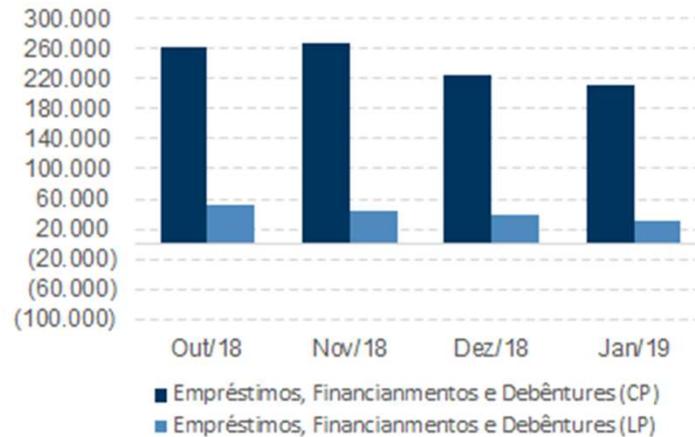
Balço Patrimonial:

- 11 O **Contas a Receber** sofreu decréscimo de **24%** comparando-se janeiro/19 com outubro/18.
- 12 A rubrica de **Estoques** caiu de **R\$72,8MM** em outubro/18 para **R\$69,0MM** em janeiro/19 devido à entrega de aeronaves e mudança do perfil das compras, que hoje só adquire peças consideradas necessárias à operação.
- 13 A conta de **Mútuos com Partes Relacionadas** aumentou **R\$48,0MM** em dezembro/18, devido, segundo a **Recuperanda**, a um mútuo junto a **Synergy Aerospace Corp (SAC)** para fazer frente ao pagamento de leasing da **Avianca**. Em **janeiro/19**, a valorização do real frente ao dólar causou uma redução no montante da dívida.
- 14 A conta **Outros Créditos (Ativo Circulante)** aumentou **R\$80,4MM** e **R\$64,8MM**, novembro/18 e dezembro/18. Os acréscimos foram, principalmente, devido a adiantamentos com fornecedores. Em janeiro/19, a conta teve decréscimo de **R\$14,5MM** devido à baixa de bloqueios judiciais.
- 15 A rubrica **Depósitos em Garantia**, onde estão os valores dos leasings e manutenções, não sofreu movimentações relevantes no período, ficando em cerca de **R\$1,1BN** no trimestre analisado.

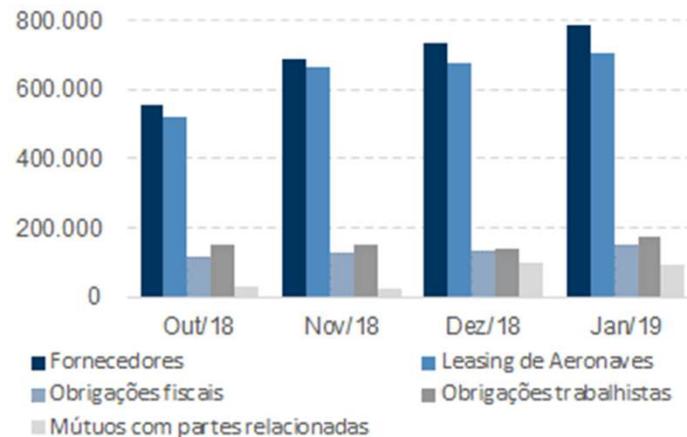
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – OCEANAIR

As contas do Passivo refletem os atrasos nas obrigações da Recuperanda.

Empréstimos, Financiamentos e Debêntures



Contas do Passivo Circulante (Em R\$ mil)

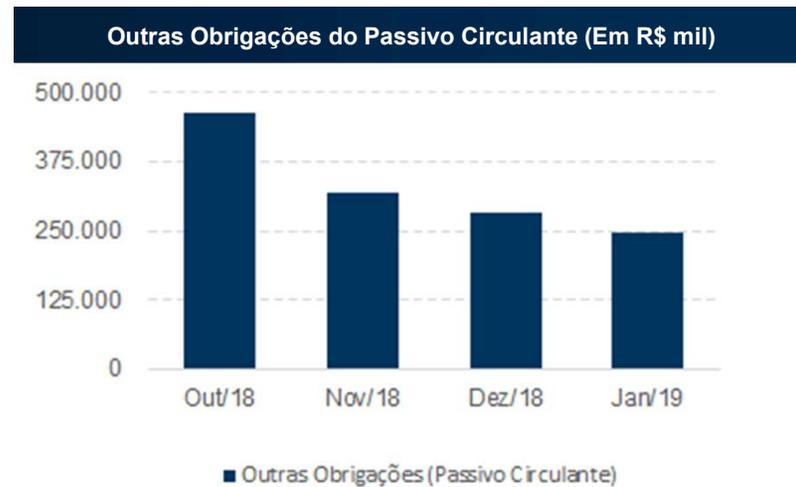
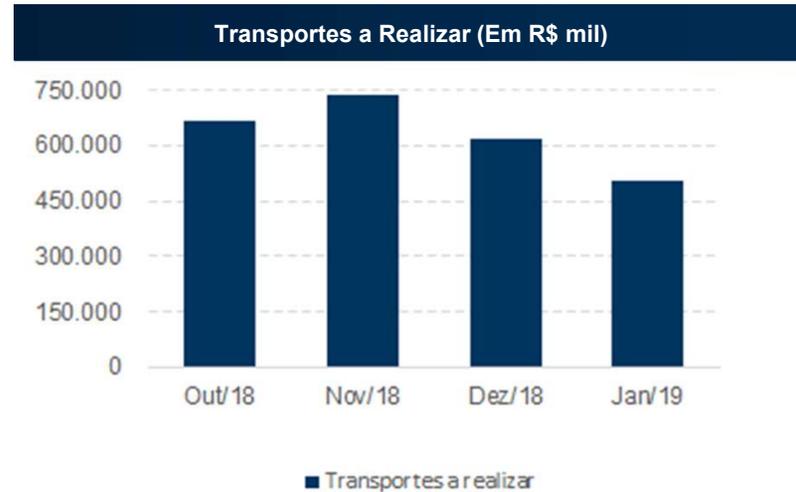


Fonte: Avianca – últimas informações auditadas: 3T18.

- 16 As contas de “**Empréstimos, Financiamentos e Debêntures**” de curto e longo prazo sofreram decréscimos de outubro/18 a janeiro/19 devido as amortizações feitas nas dívidas. O aumento percebido em novembro/18 na rubrica do **Ativo Circulante** deve-se à entrada da empresa no Cheque Especial de **R\$3MM**.
- 17 Por outro lado, verifica-se um aumento constante ao longo dos meses nas contas **Fornecedores, Leasing de Aeronaves, Obrigações Fiscais, Obrigações Trabalhistas e Mútuos com Partes Relacionadas** (empréstimo vindo da **SAC**).
- 18 Na rubrica de **Obrigações Trabalhistas**, o aumento de **R\$32,7MM** em janeiro/19 foi devido ao fim da desoneração da folha de pagamento. Com isso, o INSS passou a ser calculado pelo total da folha de pagamento – sendo que antes era calculado 1,5% sobre o faturamento.
- 19 As demais contas citadas no item 17 sofreram aumento por conta (i) da desvalorização cambial, que afetou o passivo em moeda estrangeira da empresa e (ii) da situação financeira da empresa, que não está conseguindo honrar todas as suas despesas correntes.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – OCEANAIR

A retração na operação da empresa pode ser verificada na conta **Transportes a Realizar**.



- 20 A conta de **Transportes a Realizar** caiu **32%** comparando-se novembro/18 com janeiro/19. A diminuição da conta se deve ao fato de que, no período observado, houve mais voos cancelados/voados do que compras de passagens.
- 21 A conta **Outras Obrigações** do **Passivo Circulante** decresceu em **R\$219,4MM** devido principalmente à baixa de **R\$214,3MM** na sub-conta de **Recebimentos Antecipados** (composta principalmente por agências de viagens como CVC).
- 22 A rubrica de **Contingências** decresceu **R\$4,8MM** em dezembro/18, em razão de ajustes realizados referentes ao segundo e terceiro trimestres de 2018, de **R\$1,7MM** e **R\$3,1MM**, respectivamente.
- 23 O **Patrimônio Líquido** da empresa terminou o mês de janeiro/19 com o valor negativo de **R\$492,9MM**.

Fonte: Avianca – últimas informações auditadas: 3T18.

ATIVO IMOBILIZADO – OCEANAIR

A Administradora Judicial identificou baixas em contas do Ativo Imobilizado que, à primeira vista, não aparentam ser decorrentes de depreciação, o que foi questionado à Recuperanda.

Conta Contábil	Saldo de Outubro/18	Movimentação de Novembro/18	Movimentação de Dezembro/18	Movimentação de Janeiro/19
EQUIPAMENTO DE VOO	901.677	-	627.410	-
SOBRES.ACES.COMP.RODIZIO	62.910	-	-	-
EQUIPAMENTO TERRESTRE	15.334.434	9.270	29.855	-
INSTALACOES	1.614.638	35.928	-	(17.880)
MAQ.APAR.TECNICOS EQUIP.	3.411.689	-	-	-
OFICINAS	47.314	-	-	-
VEICULOS	3.284.441	69.218	-	3.292
FERRAMENTAS	26.996.153	49.002	27.864	140.908
MOVEIS E UTENSILIOS	6.487.559	24.485	10.280	3.490
BENF.EM IMOV.DE TERCEIROS	13.518.157	(22.294)	19.662	1.942.125
COMPUTADORES E PERIFERICO	15.534.298	43.844	35.752	-
COMPONENTES AERONAUTICOS	246.547.132	2.216.953	1.167.864	497.869
REPAROS EM AERONAVES	26.644.462	-	-	-
REPAROS EM MOTORES	7.355.049	-	-	-
BENFEITORIAS BENS TERCEIROS	186.024.437	2.887.019	(3.847.620)	1.293.304
OBRAS EM ANDAMENTO	2.250.976	234.886	56.032	(1.942.125)
(-) CREDITOS AQUIS. BENS AERONAUTICOS	(9.241.725)	-	-	-
EQUIPAMENTOS DE VOO	(460.769)	(4.767)	(4.747)	(9.976)
SOBRES.ACES.COMP.RODIZIO	(58.700)	(406)	(406)	(406)
EQUIPAMENTO TERRESTE	(8.384.245)	(123.200)	(123.277)	(123.525)
INSTALACOES	(1.003.342)	(12.589)	(12.889)	(12.578)
MAQ.APAR.TECNICOS EQUIP.	(2.431.377)	(17.293)	(17.293)	(17.293)
OFICINAS	(19.010)	(394)	(394)	(394)
VEICULOS	(2.984.551)	(9.721)	(10.671)	(10.467)
FERRAMENTAS	(13.484.308)	(204.958)	(205.352)	(204.802)
MOVEIS E UTENSILIOS	(3.782.210)	(49.565)	(50.295)	(50.322)
BENF.EM IMOV.DE TERCEIROS	(11.206.848)	(94.709)	(93.174)	(92.536)
COMPUTADORES E PERIFERICO	(11.959.119)	(149.958)	(150.390)	(147.688)
COMPONENTES AERONAUTICOS	(133.364.685)	(1.705.906)	(1.702.807)	(1.712.494)
DEPRECIACAO - REPAROS AERONAVES	(26.642.002)	-	-	-
DEPRECIACAO - REPAROS MOTORES	(7.346.178)	-	-	-
BENFEITORIAS BENS DE TERCEIROS	(119.195.950)	(2.220.383)	(2.644.382)	(2.242.918)
CREDITOS AQUIS. BENS AERONAUTICOS	3.279.525	50.103	50.103	50.103
DEPRECIACAO MOTOR SOBRESSAL SOCIETARIO	2.250.692	-	-	-
EQUIPAMENTOS DE TERCEIROS	49.651	2.094	2.048	1.815
TOTAL	210.030.173	1.006.659	(6.836.826)	(2.652.498)

24 Conforme previsto no Art. 66 da Lei 11.101, após o pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu **Ativo Permanente**, salvo evidente utilidade reconhecida pelo Juiz, depois de ouvido o Comitê, com exceção daqueles previamente relacionados no Plano de **Recuperação Judicial (PRJ)**.

25 Questionada pela AJ, a **Avianca** esclareceu que as movimentações observadas eram referentes a devoluções, reembolsos de sinistros e reclassificações de contas, bem como informou que não houve venda de ativo imobilizado no período analisado.

Fonte: Avianca – últimas informações auditadas: 3T18.

FLUXO DE CAIXA

Analisando o fluxo de caixa direto da empresa até abril/19, é possível observar a relevante redução de atividade da Recuperanda.

- 26 O fluxo de caixa direto apresentado pela **Recuperanda** tem por base os valores junto aos bancos nacionais e com “saldo livre”, sendo que o valor registrado na contabilidade inclui: **(i)** as contas bancárias no exterior, **(ii)** fundos fixos que ficam nos aeroportos, **(iii)** contas garantias, que atualmente estão bloqueadas, **(iv)** pendências de conciliação, que são valores já dispendidos que ainda não foram lançados na contabilidade e **(v)** contratações de empréstimos ainda não liberados para a empresa no final do respectivo mês.
- 27 Dessa forma, importante ressaltar que os saldos do fluxo de caixa direto são diferentes daqueles apresentados no **Balanco Patrimonial**.
- 28 É possível observar a queda de faturamento quando se analisam as entradas do fluxo de caixa. As entradas de **Cartões de Crédito** e de agências de viagens (**Recebimento CVC / REXTUR / SLB**), as mais relevantes, foram de **R\$494,0MM** em outubro/18. Em abril/19, o valor foi de **R\$178,1MM**, ou seja, queda de **64%** nessas entradas.
- 29 De maneira geral, as **Entradas**, excluindo-se os valores vindos de **Aplicações Financeiras**, caíram cerca de **69%** comparando-se outubro/18 com abril/19.
- 30 Por outro lado, as **Saídas** decresceram **61%** no período. Os custos com combustível, que são os mais relevantes da empresa, foram de **R\$209,5MM** em outubro/18 para **R\$71,6MM** em abril/19.
- 31 Na conta de **Leasing Aeronaves e Motores**, observa-se em dezembro/18 o desembolso do mútuo para a **SAC** citado no item **13** para fazer frente ao pagamento do leasing de **R\$49,4MM**. Em janeiro/19, houve encontro de contas com a Aerovias Del Continente Americano, o que gerou uma entrada e uma saída de caixa de **R\$5,2MM**. Em parte do mês de fevereiro/19, a **Recuperanda** passou a honrar os leasings, em cumprimento a r. decisão judicial, o que explica a saída de **R\$65,4MM**. No mês de abril/19, foi pago o valor de **R\$1,2MM** em leasings de motores.

VI. ANEXOS



ALVAREZ & MARSAL



1. OCEANAIR

- I. Demonstrativo de Resultados
- II. Balanço Patrimonial
- III. Fluxo de Caixa

OCEANAIR – DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS

DRE	Out/18	Nov/18	Dez/18	Jan/19
Operações Continuadas				
1 Receita operacional líquida	437.739	434.516	449.856	415.278
2 Custos dos serviços prestados	(399.803)	(361.432)	(362.871)	(358.845)
Lucro bruto	37.936	73.084	86.985	56.434
% Margem Bruta	9%	17%	19%	14%
Despesas Operacionais				
3 Despesas de vendas	(35.325)	(36.721)	(34.021)	(26.056)
4 Despesas gerais e administrativas	(30.034)	(32.225)	(24.643)	(24.453)
5 Outras despesas operacionais	(34)	(505)	(5.863)	(50)
6 EBIT	(27.458)	3.633	22.458	5.875
% Margem EBIT	-6%	1%	5%	1%
7 Receitas financeiras	64.558	45.895	9.505	65.986
8 Despesas financeiras	(108.730)	(48.906)	(17.332)	(83.341)
Despesas financeiras líquidas	(44.171)	(3.012)	(7.827)	(17.355)
Prejuízo antes dos impostos	(71.628)	622	14.630	(11.480)
IR e CSLL	-	-	-	-
9 Lucro (Prejuízo) do período	(71.628)	622	14.630	(11.480)
10 % Margem Líquida	-16%	0%	3%	-3%

OCEANAIR – BALANÇO PATRIMONIAL (ATIVO)

Contas	Out/18	Nov/18	Dez/18	Jan/19
Ativo circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	20.304	14.199	16.582	10.307
Aplicação financeira de curto prazo	28.555	26.756	12.179	12.041
11 Contas a receber	550.563	577.607	425.179	420.533
12 Estoques	72.816	71.904	70.450	68.979
Ativo fiscal corrente	67.237	82.568	84.855	84.319
Despesas antecipadas	8.494	6.258	6.938	4.589
13 Mútuos com partes relacionadas	85.662	85.886	133.920	130.862
14 Outros créditos	102.642	183.003	247.834	233.325
Ativo não circulante mantido para venda	42.382	42.223	42.223	42.223
Total do ativo circulante	978.656	1.090.403	1.040.160	1.007.178
Ativo não circulante				
Impostos diferidos	65.703	65.703	65.703	65.703
15 Depósitos em garantia	1.062.161	1.139.314	1.161.249	1.103.567
Depósitos judiciais	115.172	119.150	122.579	142.175
Outros créditos	4.247	4.398	4.304	4.031
Total do realizável a longo prazo	1.247.283	1.328.565	1.353.835	1.315.476
Imobilizado	210.030	211.037	204.200	201.548
Intangível	56.589	58.453	62.495	65.038
Total do ativo não circulante	1.513.903	1.598.055	1.620.530	1.582.062
Total do ativo	2.492.559	2.688.457	2.660.690	2.589.240

OCEANAIR – BALANÇO PATRIMONIAL (PASSIVO)

Contas	Out/18	Nov/18	Dez/18	Jan/19
Passivo circulante				
16 Empréstimos, financiamentos e debêntures	263.049	267.450	224.840	210.592
17 19 Fornecedores	553.243	686.115	732.528	784.857
17 19 Obrigações fiscais	64.970	75.807	80.117	93.317
17 18 Obrigações trabalhistas	149.462	153.536	140.901	173.551
20 Transportes a realizar	666.572	735.547	619.204	503.142
Provisões técnicas	156.054	159.041	141.296	118.984
17 19 Mútuos com partes relacionadas	27.889	23.565	99.946	94.197
17 19 Leasing de Aeronaves	524.006	663.322	679.185	705.988
21 Outras obrigações	464.721	318.545	284.211	245.365
Total do passivo circulante	2.869.965	3.082.929	3.002.228	2.929.993
16 Empréstimos, financiamentos e debêntures	51.257	44.916	38.574	32.233
Fornecedores	-	-	-	-
Obrigações fiscais	53.705	53.542	55.583	56.064
22 Contingências	30.236	30.236	35.002	35.002
Outras obrigações	28.886	28.886	28.886	28.886
Total do passivo não circulante	164.084	157.580	158.045	152.185
Patrimônio líquido				
Capital social	880.099	880.099	880.099	880.099
Recurso para aumento de capital	29.492	29.492	29.492	29.492
Prejuízos acumulados	(1.451.081)	(1.461.641)	(1.409.173)	(1.402.531)
23 Total do patrimônio líquido	(541.491)	(552.051)	(499.583)	(492.940)
Total do passivo	3.034.049	3.240.509	3.160.273	3.082.179
Total do passivo e do patrimônio líquido	2.492.558	2.688.458	2.660.690	2.589.239

OCEANAIR – FLUXO DE CAIXA

	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL
SALDO INICIAL LIVRE NACIONAL	1.010	26.818	33.465	14.762	2.812	1.824	10.120
28 Cartões de Crédito	261.123	258.232	130.601	129.386	120.716	78.322	56.383
Débito de Valores Antecipados	(25.650)	(6.937)	(549)	(2.176)	(516)	(232)	(173)
Business Settlement Plan	66.640	57.825	40.105	0	19.713	22.190	19.626
Cargas	19.805	8.267	12.016	10.257	12.355	6.444	9.483
Reacomodação de Passageiros de Outras Cias	8.073	2.081	5.207	17.811	4.387	4.354	1.570
28 Recebimento CVC / REXTUR / SLB	232.912	29.457	166.488	118.610	99.444	130.843	121.703
Devoluções RAD/desbloqueio judicial	54.122	5.489	1.896	20.129	18.143	3.241	2.315
Entrada Diária Passagens	15.936	15.564	18.415	12.021	7.255	6.005	7.000
Aplicação Financeira	(3.233)	4.904	(2.839)	26	0	0	0
29 TOTAL DE ENTRADAS	649.531	383.148	383.355	306.064	281.497	257.609	227.390
30 Combustível	(209.468)	(184.318)	(145.748)	(133.519)	(109.807)	(112.473)	(71.559)
Folha de Pagamento	(48.014)	(56.196)	(55.761)	(47.660)	(34.561)	(49.283)	(36.587)
Tarifas Aeroportuárias	(39.388)	(41.419)	(39.221)	(37.646)	(20.300)	(17.274)	(28.916)
Impostos	(23.038)	(18.753)	(7.369)	(1.184)	(2.532)	(1.854)	(1.090)
SNEA / IATA Clearing House	(7.275)	(6.152)	(476)	(29.235)	(5.672)	(7.812)	(63)
Empréstimos	(14.076)	(13.538)	(23.257)	(10.376)	(13.403)	(19.837)	(49.313)
31 Leasing Aeronaves e Motores	(157.487)	0	(49.367)	(5.155)	(65.356)	0	(1.241)
Sucursais Internacionais	(5.693)	(10.032)	(4.178)	(3.268)	(1.231)	(5.091)	2.097
Serviços & Manutenção	(6.451)	(5.452)	(4.667)	(4.532)	(3.221)	(5.317)	(6.780)
Operações - Frota	(2.562)	(2.460)	(2.350)	(852)	(299)	(3.232)	(679)
Serviços de Rampa	(8.932)	(7.849)	(9.711)	(7.914)	(9.231)	(8.613)	(7.900)
Serviços de Bordo	(9.054)	(6.897)	(8.259)	(6.563)	(5.937)	(5.581)	(3.535)
Hoteis	(1.338)	(1.800)	(2.328)	(1.755)	(1.489)	(1.914)	(2.030)
Administrativos	(20.580)	(15.838)	(9.046)	(7.799)	(7.335)	(8.298)	(9.935)
30 TOTAL DE SAÍDAS	(553.356)	(370.705)	(361.735)	(297.457)	(280.374)	(246.580)	(217.531)
Judicial Blockade/Tarifa	(70.367)	(5.796)	(235)	(20.558)	(2.110)	(2.732)	(2.883)
SALDO FINAL LIVRE NACIONAL	26.818	33.465	54.850	2.812	1.824	10.120	17.096

ALVAREZ & MARSAL

© Copyright 2016. A&M Holdings, LLC. All rights reserved. ALVAREZ & MARSAL®,
A&M® and A&M® are trademarks of A&M Holdings, LLC.

www.alvarezandmarsal.com