

Pantanal Linhas Aéreas S/A

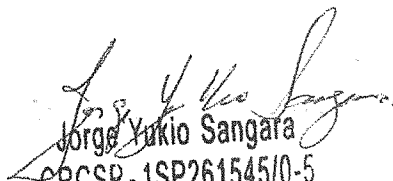
Balanco patrimonial
Em milhares de reais

Ativo	31-dez-09	31-dez-08	Passivo e patrimônio líquido	31-dez-09	31-dez-08
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	2.673	428	Empréstimos e financiamentos	3.229	4.389
Contas a receber	3.636	5.042	Fornecedores	5.030	4.520
Estoques	2.997	2.322	Impostos e contribuições	7.599	19.304
Impostos a recuperar	833	10.852	Salários e encargos sociais	15.341	10.036
Demais contas a receber	1.199	190	Impostos e contribuições parcelados	100	67
			Contas a pagar - TAM	4.354	4.354
	11.338	18.834	Provisões	7.969	1.952
			Transportes a executar	3.361	3.779
			Demais contas a pagar	3.152	2.512
				50.135	50.913
Não Circulante			Não Circulante		
Realizável a longo prazo			Provisão para contingências	5.192	-
Contratos de mútuo a receber	-	7.014	Impostos e contribuições	65.459	58.449
Depósitos e cauções	205	1.074			
Títulos e valores mobiliários	-	19.424			
Investimentos	4	10			
Imobilizado	27.123	41.194		70.651	58.449
Diferido / Intangível	-	-			
			Patrimônio Líquido		
			Capital social	22.649	22.649
	27.332	68.716	Reserva de reavaliação	-	4.155
			Prejuízos acumulados	(104.765)	(48.616)
				(82.116)	(21.812)
Total do ativo	38.670	87.550	Total do passivo e patrimônio líquido	38.670	87.550

Jorge Yulio Sangara
Jorge Yulio Sangara
CRCSP - 1SP261545/N.5

PANTANAL LINHAS AÉREAS S.A. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2009 E 2008 EM R\$ Mil		
	2.009	2.008
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	52.279	56.483
Impostos Incidentes sobre Vendas	(1.952)	(2.062)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	50.327	54.421
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	(46.086)	(47.027)
RESULTADO BRUTO	4.241	7.394
(DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS	(19.646)	(16.379)
DESPESAS COM VENDAS	(12.213)	(12.106)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(7.256)	(5.529)
OUTRAS RECEITAS/(DESPESAS) OPERACIONAIS	(176)	(1.256)
RESULTADO ANTES ENC. FINANCEIROS	(15.405)	(8.985)
ENCARGOS FINANCEIROS LÍQUIDOS	(7.543)	(7.625)
DESPESAS (GANHO) C/VARIAÇÃO CAMBIAL	0	0
VARIAÇÃO CAMBIAL DIFERIDA	387	(2.834)
RESULTADO OPERACIONAL	(22.560)	(20.444)
RESULTADO OPERACIONAL LÍQUIDO	70.529	(2.653)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	47.969	(23.097)
LUCRO / (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO	47.969	(23.097)


As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis


Jorge Yukio Sangara
 CRCSP - 1SP261545/0-5

Pantanal Linhas Aéreas S/APatrimônio Líquido
Mutações do PL

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva reavaliação</u>	<u>Lucros (prejuízos) acumulados</u>	<u>Total</u>
Em 31 de dezembro de 2007	22.649	6.388	(27.762)	1.275
Realização reserva reavaliação, líquida dos impostos diferidos		(2.233)	2.233	-
Ajuste de exercícios anteriores			10	10
Prejuízo do exercício			(23.097)	(23.097)
Em 31 de dezembro de 2008	22.649	4.155	(48.616)	(21.812)
Realização reserva reavaliação, líquida dos impostos diferidos		(2.232)	2.232	-
Ajuste de exercícios anteriores			(106.350)	(106.350)
Reversão reserva de reavaliação		(1.923)		(1.923)
Lucro líquido do exercício			47.969	47.969
Em 31 de dezembro de 2009	<u>22.649</u>	<u>-</u>	<u>(104.765)</u>	<u>(82.116)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis


Jorge Lukio Sangara
CRCSP - 1SP261545/0-5

Pantanal Linhas Aéreas S/A

Demonstração do fluxo de caixa

Exercício findo em 31 de dezembro de 2009

Em milhares de reais

	2009
Fluxo de caixa das atividades operacionais	
Lucro líquido do exercício	47.969
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais	
Depreciações e amortizações	5.379
Amortização de ativo diferido	883
Valor residual de ativo imobilizado baixado	563
Reversão de multas e juros por adesão ao plano especial de parcelamento federal	(68.557)
Provisão para contingências	5.192
Juros, multas e variação cambial sobre parcelamentos	3.463
	(5.108)
Variações no ativos e passivos	
(Aumento) Redução em Contas a receber de clientes	1.406
(Aumento) Redução em Estoques	(675)
(Aumento) Redução em Impostos a recuperar	10.019
(Aumento) Redução em Demais contas a receber	(1.009)
(Aumento) Redução em Contratos de mutuo a receber	7.014
(Aumento) Redução em Depósitos e cauções	869
(Aumento) Redução em Títulos e valores mobiliários	19.424
Aumento (Redução) em Fornecedores	510
Aumento (Redução) em Salários, encargos sociais, impostos e contribuições	65.737
Aumento (Redução) em Provisões	6.017
Aumento (Redução) em Demais contas a pagar	222
Baixa de saldos indevidos nas contas de ativo permanente	7.930
Reversão de saldo da reserva de reavaliação (patrimônio líquido)	(1.923)
Ajuste de exercícios anteriores	(106.350)
	9.191
Disponibilidades líquidas geradas pelas atividades operacionais	4.083
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	
Aquisições de ativo imobilizado, intangível e outros	(678)
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades de investimentos	(678)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	
Empréstimos captados junto a instituições financeiras ou coligadas	
Pagamento de empréstimos captados junto a instituições financeiras	(1.160)
Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades de financiamentos	(1.160)
Aumento nas disponibilidades	2.245
Caixa e equivalentes de caixa	
No início do período	428
No fim do período	2.673

Jorge Yukio Sangara

CRCSP - 1SP261545/0-5



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2009 E 2008

01 - CONTEXTO OPERACIONAL

A atividade principal da Empresa compreende a exploração de serviços de transporte aéreo regular de passageiros e/ou cargas, no território nacional, em âmbito regional, conforme concessão outorgada em 19/03/93, através da Portaria nº 209/GM 5 do Ministério da Aeronáutica.

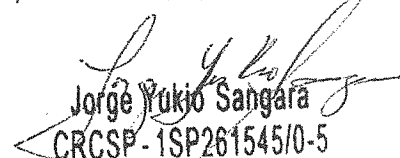
Em 19/12/2008, a empresa aderiu ao Plano de Recuperação Judicial – Lei 11.101/05, protocolado na 2ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central da Comarca da Capital do Estado de São Paulo através do processo nº 583.00.2008.241256-0

02 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As Demonstrações Financeiras foram preparadas de acordo com os princípios de contabilidade previstos na legislação societária e disposições complementares, e da Agência Nacional de Aviação Civil - ANAC.

03 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

- a) Os direitos realizáveis e as obrigações exigíveis após 12 (doze) meses da data do balanço estão classificados no longo prazo.
- b) As despesas são contabilizadas pelo regime de competência e as receitas de vendas são reconhecidas por ocasião da efetiva prestação dos serviços, e os valores referentes aos bilhetes vendidos cujos serviços ainda não foram prestados, permanecem na conta de "Transportes a Executar".
- c) Os estoques estão avaliados pelo valor da última aquisição, sendo inferiores ao valor de reposição (Nota 05)
- d) O imobilizado é demonstrado ao custo de aquisição, acrescido de correção monetária até 31 de dezembro de 1995. As depreciações são calculadas pelo método linear, a taxas que levam em consideração a vida útil econômica dos bens, e em consonância com as normas da Agência Nacional de Aviação Civil - ANAC. (Nota 12)
- e) Os empréstimos e financiamentos são atualizados até a data do balanço com base nos encargos contratados. (Nota 13)
- f) Os impostos e contribuições a recolher são atualizados até a data do balanço e incluem encargos moratórios, de acordo com a evolução da SELIC. (Nota 14)
- g) A provisão para férias é constituída com base nos direitos adquiridos pelos empregados até a data do balanço, e inclui os correspondentes encargos sociais. (Nota 15)
- h) A provisão para manutenção de aeronaves é calculada de acordo com o nível de utilização dos Equipamentos de Voo - horas voadas, em conformidade com especificações do fabricante, para atender a grandes revisões. (Nota 17)
- i) A Provisão para Devedores Duvidosos, no valor de R\$ 1.508 Mil, está constituída em montante considerado suficiente para cobrir eventuais perdas. (Nota 04).


Jorge Yukio Sangara
CRCSP - 1SP261545/0-5

04 - CONTAS A RECEBER

Composição:

Contas	2009	2008
Cartões de Crédito	3.392	4.020
Correntistas – Cargas e Passagens	486	609
Congêneres Nacionais	247	247
Outros Créditos e valores	829	263
Agentes de Viagem / Orgãos do Governo	190	141
(-) Provisão para Devedores Duvidosos	(1.508)	(238)
TOTAL	3.636	5.042

05 - ESTOQUES

Composição:

Contas	2009	2008
Material Técnico de Aeronaves	1.389	1.423
Importações em Andamento	1.574	838
Pagamentos antecipados importação	34	61
TOTAL	2.997	2.322

06 - IMPOSTOS A RECUPERAR

Composição:

Contas	2009	2008
Credito Tributário	0	2.435
Lei Kandir – Imp a Recuperar	833	771
Outras despesas Antecipadas	0	7.646
TOTAL	833	10.852

07 - DEMAIS CONTAS A RECEBER

Composição:

Contas	2009	2008
Adiantamento a Fornecedores	316	190
Outras	883	0
TOTAL	1.199	190

08 - CONTRATOS DE MUTUOS A RECEBER

Composição:

Contas	2009	2008
Socram Empreendimentos	0	7.014
TOTAL	0	7.014

Jorge Yukio Sangara
CRCSP-1SP261545/11.5

09 - DEPÓSITOS E CAUÇÕES

Composição:

Contas	2009	2008
Depósitos e Cauções	205	1.074
TOTAL	205	1.074

10 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Composição:

Contas	2009	2008
Títulos e Valores Mobiliários	0	19.424
TOTAL	0	19.424

11 - INVESTIMENTOS

Composição:

Contas	2009	2008
Empresas Controladas	4	10
TOTAL	4	10

12 – IMOBILIZADO

Composição:

Contas	Taxa de Depreciação	2009	2008
Equipamentos de Voo	10%	34.571	39.321
Motores	25%	18.403	12.684
Edificações	4%	1.600	1.600
Máquinas e Equipamentos	10%	1.141	1.141
Móveis e Utensílios	10%	723	720
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	10%	1.110	1.755
Bens Intangíveis	-	0	122
Equipamentos e Sist. de Informática	20%	707	687
Outros		0	10.187
(-) Depreciações Acumuladas	-	(31.132)	(27.023)
TOTAL		27.123	41.194

Jorge Yukio Sangara
Jorge Yukio Sangara
CRCSP - 1SP261545/M

13 - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Contráídos com a finalidade de capital de giro e outros, com vencimento até OUT/2019, variação monetária e taxas de juros que variam entre 0,5% e 1%,.

Composição :

Contas	2009	2008
Embraer Peças e Serviços	999	999
Unibanco – Dev. Hipotecantes	1.866	1.866
Arrendamento aeronaves	364	954
Banco do Brasil		30
Banco Itau		143
Socram		397
TOTAL	3.229	4.389

14- IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

Composição:

Contas	2009	2008
Tarifas de embarque	1.124	1.419
I.R.R.F	2.105	5.488
COFINS	4.333	7.610
P.I.S.	970	1.656
I.R. s/ Lucro	277	2.111
C.S.L.L.	89	705
Outras	352	315
IMPOSTO DE IMPORTAÇÃO	21	0
I.P.I.	49	0
MULTAS	282	0
REDUTORA - PARCELAMENTO	(2.003)	0
TOTAL	7.599	19.304

15- SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS

Composição:

Contas	2009	2008
Remunerações e Encargos	13.441	7.398
Parcelamento I.N.S.S – convencional	0	1.360
Parcelamento F.G.T.S	0	395
Provisão de Férias	1.900	883
TOTAL	15.341	10.036

16- IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES PARCELADOS

Composição:

Contas	2009	2008
Parcelamento ICMS	100	67
TOTAL	100	67

17- PROVISÕES

Composição:

Contas	2009	2008
Provisão p/ Manutenção		775
Provisão de férias e encargos	1.900	883
Provisão p/ despesas advocatícias	5.800	0
Outros	269	294
TOTAL	7.969	1.952

18- DEMAIS CONTAS A PAGAR

Composição:

Contas	2009	2008
Premios de Seguros	1.231	1.005
Tarifa Aeroportuária – Infraero	651	525
Outros	1.270	982
TOTAL	3.152	2.512

Jorge Yúlio Sangara
CIRCSP - 1SP261545/0-5

19 – PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

Foi estimado o montante de R\$ 5.192 Mil, a título de provisão para pagamento de impostos e provisão para pagamentos oriundos da recuperação judicial.

20 – IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

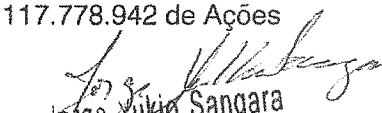
A companhia aderiu ao pedido de parcelamento da Lei nº 11.941 de 27/05/2009 – REFIS IV, em 04/11/09 e está aguardando a homologação do seu pedido.

Composição:

Contas	2009	2008
Parcelamento PIS	6.676	0
Parcelamento COFINS	28.809	0
Parcelamento INSS	39.899	0
Parcelamento IRRF	9.657	0
FGTS Parcelamento		3.748
PAES MP 303/06 (130) Receita		33.446
PAES MP 303/06 (120) Previdência		7.148
PAES MP 303/06 (130) Previdência		24.476
PAES MP 303/06 (120) SRF		12.903
INSS – Parcelamento		723
ICMS – Parcelamento	658	594
Parcelamento CSLL	1.235	
Parcelamento Imposto Importação	294	
Parcelamento IPI	683	
Parcelamento IRPJ	3.876	
Parcelamento Multas	1.632	
Parcelamento CSRF – Lei 10637/02	81	
Redutora – Parcelamento Impostos	(28.041)	
Redutora – Prescrição de impostos		(24.589)
TOTAL	65.459	58.449

21 - CAPITAL SOCIAL

O Capital Social, totalmente subscrito e integralizado, está representado por 117.778.942 de Ações Ordinárias, sem Valor Nominal.


Jorge Lukio Sangara
CRCSP - 1SP261545/0-5

22 - ARRENDAMENTO MERCANTIL

A Empresa mantém contratos de arrendamento operacional de 02 (duas) aeronaves ATR - 42, com capacidade máxima para 48 (quarenta e oito) assentos

Os detalhes dos compromissos oriundos desses arrendamentos estão assim compostos:

MSN	Aeronaves Modelos ATR 42 320	Vencimento Final	Parcela Mensal U\$\$	
343	PTMFJ LO	Dez/2009	47.000	Leasing Operacional
376	PTMFM LO	Dez/2009	47.000	Leasing Operacional

23 - SEGUROS AERONÁUTICOS, DANOS MATERIAIS E SAÚDE.

A Empresa mantém apólices de seguros para todas as suas aeronaves, instalações, partes e peças, e seguro saúde para seus funcionários em montantes considerados suficientes para cobrir eventuais riscos.

Os seguros contratados estão assim demonstrados:

Garantia	Valor US\$	Cobertura
Hull – IS	31.000.000	Avião – Casco
Hull – WAR – IS	31.000.000	Guerra e Seqüestro
TLO – IS	3.375.000	Perda Total
Spares – IS	10.000.000	Peças e Acessórios
Liability – IS	150.000.000	Responsabilidade Civil

Jorge Nukio Sangara
CIRCSP - 1SP261545/0-3