

# Pantanal Linhas Aéreas S/A

## Demonstrações do fluxo de caixa

Exercícios findos em 30 de setembro - método indireto

Em milhares de reais

	2012	2011
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Prejuízo do exercício		
<b>Ajustes ao Resultado</b>	(4.256)	(90.528)
Provisão para contingências		(312)
Depreciações	902	4.545
Reversão (constituição) de provisão para perdas com imobilizado		(330)
Baixa de ativo imobilizado	3.945	20.793
Provisão para devedores duvidosos e desvalorização de estoques		(1.113)
Encargos sobre outros passivos	5.596	22.944
	6.187	(44.001)
(Aumento) diminuição de ativos e passivos		
Contas a receber		18.850
Estoques		1.825
Tributos a recuperar		931
Demais contas a receber	362	(48)
Depósitos e cauções	(27)	1.995
Despesas antecipadas		52
Partes relacionadas	4.569	39.557
Depósitos judiciais		56
Fornecedores		(7.715)
Receita diferida	(1.427)	(2.313)
Impostos e contribuições	2.446	(2.118)
Pagamento Refis	(13.969)	(13.303)
Demais contas a pagar	(15)	(10.345)
Ativo disponível para venda	1.629	
Ajuste de exercícios anteriores		
	(6.432)	27.424
<b>Disponibilidades líquidas geradas pelas atividades operacionais</b>	2011	2011
	(245)	(16.577)
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisições de ativo imobilizado		(13.309)
<b>Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades de investimentos</b>	-	(13.309)
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Aumento de capital		27.050
Redução de capital		(191)
<b>Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades de financiamentos</b>	-	26.859
<b>Aumento (redução) no caixa e equivalente de caixa</b>	(245)	(3.027)
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	287	3.314
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	42	287

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

Euzébio Angelotti Neto  
Diretor

Jorge Yukio Sangara  
Contador

CRCSP-1SP261545/0-5

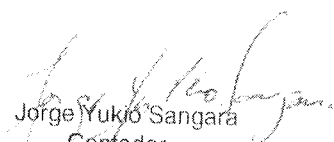
# Pantanal Linhas Aéreas S/A

Balanços patrimoniais em 30 de setembro  
Em milhares de reais

	2012	2011
<b>Receita Operacional Líquida</b>	102.798	222.539
Despesas operacionais	(101.461)	(292.115)
<b>Lucro (prejuízo) operacional</b>	1.337	(69.576)
Receitas Financeiras	2	116
Despesas Financeiras	(5.595)	(21.068)
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	(4.256)	(90.528)
Imposto de renda e contribuição social	0	0
<b>Lucro líquido (prejuízo) do exercício</b>	<u>(4.256)</u>	<u>(90.528)</u>

As notas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

  
Euzébio Angelotti Neto  
Diretor

  
Jorge Yukio Sangara  
Contador  
CRCSP-1SP261545/0-5

# Pantanal Linhas Aéreas S/A

Posição da demonstração financeira  
Em milhares de reais

Ativo	30/9/2012	31/12/2011	Passivo e patrimônio líquido	30/9/2012	31/12/2011
<b>Circulante</b>			<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	42	287	Impostos e contribuições	4.945	2.457
Débitos a receber	1	363	Programa de Recuperação Fiscal - REFS	12.296	17.046
			Partes Relacionadas	64.923	80.336
	43	650	Transportes a executar	9	1.436
			Débitos a pagar	2.553	2.568
				104.666	103.873
<b>Não Circulante</b>			<b>Não Circulante</b>		
Partes Relacionadas	1.592	1.574	Provisão para contingências	988	889
Depósitos e cauções	883	856	Impostos e contribuições	8.652	8.664
Ativo disponível para venda	15.960	17.489	Programa de Recuperação Fiscal - Refis	69.396	72.899
Imobilizado	3.218	8.065		78.676	82.451
	21.553	27.933			
			<b>Patrimônio Líquido</b>		
			Capital social	49.508	49.508
			Prejuízos acumulados	(211.454)	(207.196)
				(161.946)	(157.690)
<b>Total do ativo</b>	<b>21.596</b>	<b>28.634</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>21.596</b>	<b>28.634</b>

As notas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Euzébio  
Diretor

Jorge Vitor Sangara  
Controlador

CRCSP-1 SP261645/O-5

## Pantanal Linhas Aéreas S/A

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
exercícios findos em 30 de setembro de 2012  
Em milhares de reais

	Capital social integralizado	Reserva reavaliação	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
<b>Em 31 de dezembro de 2010</b>	<b>22.649</b>	<b>-</b>	<b>(116.670)</b>	<b>(94.021)</b>
Aumento de Capital	27.050			27.050
Redução de Capital	(191)			(191)
Prejuízo do exercício			(90.528)	(90.528)
<b>Em 31 de dezembro de 2011</b>	<b>49.508</b>	<b>-</b>	<b>(207.198)</b>	<b>(157.690)</b>
Prejuízo do exercício			(4.256)	(4.256)
<b>Em 30 de setembro de 2012</b>	<b>49.508</b>	<b>-</b>	<b>(211.454)</b>	<b>(161.946)</b>

As notas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

  
Euzébio Angelotti Neto  
Diretor

  
Jorge Yukio Sangara  
Contador  
CRCSP-1SP261545/0-5