

OceanAir Linhas Aéreas S.A.

**Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2016**

Conteúdo

Relatório dos auditores independente sobre as demonstrações financeiras	3
Balanço patrimonial	5
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstração dos fluxos de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10



KPMG Auditores Independentes
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500, Fax +55 (11) 3940-1501
www.kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da
OceanAir Linhas Aéreas S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da OceanAir Linhas Aéreas S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da OceanAir Linhas Aéreas S.A. em 31 de dezembro de 2016, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como



necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as



correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 21 de março de 2017

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6



Wagner Petelin
Contador CRC 1SP142133/O-7

OceanAir Linhas Aéreas S.A.

CNPJ 02.575.829/0001-48

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2016 e 2015*(Em milhares de Reais)*

Ativos	Nota	2016	2015	Passivos	Nota	2016	2015
Caixa e equivalentes de caixa	4	11.997	83.156	Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	53.896	83.985
Contas a receber	5	211.841	145.482	Fornecedores	14	325.614	241.176
Estoques	6	67.983	66.096	Obrigações fiscais	18	122.301	114.387
Ativo fiscal corrente	7	55.658	72.350	Obrigações trabalhistas	16	71.875	60.664
Despesas antecipadas		8.490	6.642	Transporte a realizar	17	298.477	230.548
Mútuo a receber com partes relacionadas	13	7.885	15.783	Mútuo a pagar com partes relacionadas	13	14.128	-
Outros créditos	8	117.040	79.180	Provisões técnicas	19	95.863	92.771
Ativo não circulante mantido para venda	9	43.682	-	Outras obrigações	20	196.809	174.814
Total do ativo circulante		524.576	468.689	Total do passivo circulante		1.178.963	998.345
Ativo fiscal diferido	10	99.101	99.101	Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	-	29.402
Depósitos em garantia	11	468.732	371.678	Fornecedores	14	-	16.257
Depósitos judiciais	21	26.426	10.841	Obrigações fiscais	18	200.230	191.683
Outros créditos	8	26.591	18.031	Contingências	21	21.019	15.462
Total do realizável a longo prazo		620.850	499.651	Outras obrigações	20	19.240	-
Imobilizado	12	179.943	261.286	Total do passivo não circulante		240.489	252.804
Intangível		25.634	24.477	Patrimônio líquido			
Total do ativo não circulante		826.427	785.414	Capital social	22	880.099	880.099
Total do ativo		1.351.003	1.254.103	Recurso para aumento de capital	22	29.492	29.492
				Prejuízos acumulados		(978.040)	(906.637)
				Total do patrimônio líquido		(68.449)	2.954
				Total do passivo		1.419.452	1.251.149
				Total do passivo e do patrimônio líquido		1.351.003	1.254.103

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

OceanAir Linhas Aéreas S.A.

CNPJ 02.575.829/0001-48

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

	Nota	2016	2015
Receita operacional bruta			
Receita operacional líquida	25	2.955.366	2.622.295
(-) Custos dos serviços prestados	26	<u>(2.403.063)</u>	<u>(2.136.854)</u>
Lucro bruto		<u>552.303</u>	<u>485.441</u>
Despesas operacionais			
Despesas de vendas	26	(185.686)	(143.096)
Despesas gerais e administrativas	26	(212.764)	(235.439)
Outras despesas (receitas) operacionais	27	<u>13.328</u>	<u>20.443</u>
Resultado antes das despesas financeiras líquidas e impostos		<u>167.181</u>	<u>127.349</u>
Receitas financeiras	28	204.169	208.440
Despesas financeiras	28	<u>(435.234)</u>	<u>(348.196)</u>
Despesas financeiras líquidas		(231.065)	(139.756)
Resultado antes dos impostos		<u>(63.884)</u>	<u>(12.407)</u>
Imposto de renda e contribuição social		(7.519)	-
Prejuízo do exercício		<u><u>(71.403)</u></u>	<u><u>(12.407)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

OceanAir Linhas Aéreas S.A.

CNPJ 02.575.829/0001-48

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

	2016	2015
Prejuízo do exercício	<u>(71.403)</u>	<u>(12.407)</u>
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente total	<u><u>(71.403)</u></u>	<u><u>(12.407)</u></u>

OceanAir Linhas Aéreas S.A.

CNPJ 02.575.829/0001-48

Demontração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Recursos para aumento do capital	Prejuizos acumulados	Total
Saldo em 01º de janeiro de 2015	880.099	29.492	(894.230)	15.361
Prejuízo do exercício	-	-	(12.407)	(12.407)
Saldos em 31 de dezembro de 2015	880.099	29.492	(906.637)	2.954
Prejuízo do exercício	-	-	(71.403)	(71.403)
Saldos em 31 de dezembro de 2016	880.099	29.492	(978.040)	(68.449)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

OceanAir Linhas Aéreas S.A.

CNPJ 02.575.829/0001-48

Demonstração dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015

(Em milhares de Reais)

Fluxos de caixa das atividades operacionais	Nota	2016	2015
Prejuízo do exercício		(71.403)	(12.407)
Ajuste para;			
Depreciação e amortização		68.778	72.456
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	5	(87)	584
Encargos sobre empréstimos	15	16.671	21.812
Resultado na venda do imobilizado		(20.742)	(38.697)
Variações cambiais liquidas		53.856	(10.078)
Perda na operação back-to-back		-	3.657
Provisão para contingências	21	5.557	12.670
Despesa com imposto de renda e contribuição social		7.519	-
		60.149	49.997
(Aumento) redução dos ativos			
Contas a receber	5	(66.272)	96.684
Estoques	6	(1.887)	(14.300)
Ativo fiscal corrente	7	16.692	(25.730)
Depósitos em garantia		(172.096)	(291.707)
Outros créditos	8	(46.420)	(76.644)
Deposito judicial	21	(15.585)	(1.296)
Despesas antecipadas		(1.848)	11.575
Aumento (redução) dos passivos			
Fornecedores		69.111	92.956
Obrigações trabalhistas	16	11.211	(6.408)
Obrigações fiscais		(3.543)	(27.491)
Transporte a realizar	17	67.929	34.014
Parcelamentos de impostos	18	12.485	148.413
Provisões técnicas	19	3.092	29.093
Outras obrigações		61.491	60.146
		(5.491)	79.302
Fluxo de caixa (usado nas) proveniente das atividades operacionais			
Fluxo de caixa de atividades de investimentos			
Mútuo a receber de partes relacionadas	13	7.898	(8.179)
Venda do ativo não circulante		30.235	-
Venda proveniente da alienação de imobilizado		10.163	57.400
Caixa proveniente da operação back-to-back		-	38.232
Aquisição de bens do ativo imobilizado	12	(44.434)	(59.865)
Aquisição de intangível		(7.496)	(5.731)
		(3.634)	21.857
Fluxo de caixa (usado nas) proveniente das atividades de investimentos			
Fluxo de caixa de atividades de financiamentos			
Captação de empréstimos com partes relacionadas	13	14.128	17.546
Captação de empréstimos e financiamentos	15	41.185	35.000
Pagamento de empréstimos e financiamentos (a)	15	(93.134)	(73.770)
Pagamento de debêntures (a)	15	(24.213)	(27.031)
		(62.034)	(48.255)
Fluxo de caixa usado nas atividades de financiamentos			
(Redução) aumento no caixa e equivalentes de caixa		(71.159)	52.904
Caixa e equivalente de caixa no início do período		83.156	30.252
Caixa e equivalente de caixa no final do período		11.997	83.156
(Redução) aumento no caixa e equivalentes de caixa		(71.159)	52.904

(a) Os juros pagos no exercício estão sendo apresentados em atividade de financiamento em conjunto com o valor principal de empréstimos pagos, cujo o montante pago foi de R\$ 31.476

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.