

1. Contexto Operacional

A Sideral Linhas Aéreas Ltda. tem como atividade operacional o transporte aéreo não regular de passageiros, cargas e mala postal, além de manutenção, compra, venda e arrendamento de aeronaves, partes e peças de aeronaves.

O planejamento para a constituição da Sideral iniciou-se em novembro de 2007, após mais de 2 anos de planejamento em Maio de 2009 deu-se início ao processo de homologação junto à ANAC, obtendo-se a Certificação final de Linha Aérea no dia 08 de fevereiro de 2011, com a publicação da portaria de concessão no Diário Oficial da União.

A Sideral tornou-se totalmente operacional efetuando seu primeiro voo comercial no dia 13 de março de 2011, na rota Guarulhos (GRU) - Salvador (SSA).

A Matriz da Sideral localiza-se em São José dos Pinhais - PR, na grande Curitiba. Por tratar-se de empresa charter (fretamento) a Sideral Linhas Aéreas está apta a operar em todo o Território Nacional e encontra-se em Processo de Certificação para operar na América do Sul.

Além da Matriz em São José dos Pinhais, possui mais 13 filiais no país que atendem diretamente o cliente: Guarulhos (SP), Rio de Janeiro (RJ), Salvador (BA), Brasília (DF), Belo Horizonte (MG), São Luís (MA), Teresina (PI), Fortaleza (CE), Manaus (AM), Campinas (SP), Recife (PE), Belém (PA) e Vitória (ES).

Atualmente a empresa conta com uma frota de 8 aeronaves do modelo Boeing 737 SF, possuindo uma das mais novas frotas cargueiras operando no Brasil, com a capacidade de transporte de 20,8 toneladas cada uma.

2. Apresentação das demonstrações contábeis e principais práticas contábeis

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

A Empresa incluiu na divulgação das suas demonstrações contábeis os seguintes relatórios: Balanços patrimoniais, demonstrações de resultados, dos resultados abrangentes, demonstrações das mutações do patrimônio líquido e demonstrações dos fluxos de caixa.

2.2. Base de apresentação

As demonstrações contábeis são apresentadas na moeda Real, que é a moeda funcional da Empresa, arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações contábeis foram aprovadas em reunião de diretoria em 13 de abril de 2017.

3. Principais práticas contábeis adotadas

3.1. Apresentação das demonstrações contábeis

As principais práticas contábeis adotadas na elaboração dessas demonstrações contábeis estão descritas a seguir:

3.1.1. Ajuste a valor presente

Os saldos apresentados em contas a receber e contas a pagar, apresentam, em alguns casos, prazo de realização superior a 90 dias. No entanto, o efeito dos encargos inerentes às operações não são materiais não necessitando serem ajustados a valor presente.

3.2. Resumo das principais práticas contábeis

3.2.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem depósitos bancários e investimentos de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança, mantidas com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo da Empresa.

3.2.2. Instrumentos financeiros

a) Classificação e mensuração

A Empresa classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo através do resultado, empréstimos e recebíveis, mantidos até o vencimento e disponíveis para venda. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

Ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação ativa e frequente. Os ativos dessa categoria são classificados como ativo circulante. Os ganhos ou perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são apresentados na demonstração do resultado em “resultado financeiro” no período em que ocorrem, a menos que o instrumento tenha sido contratado em conexão com outra operação. Neste caso, as variações são reconhecidas na mesma linha do resultado afetada pela referida operação.

3.2.3. Contas a receber

As contas a receber de clientes e outras são registradas e mantidas no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos.

3.2.4. Ativo imobilizado

Os bens do ativo imobilizado foram avaliados e registrados pelo custo de aquisição, formação ou construção.

A depreciação foi calculada pelo método linear com base nas taxas mencionadas na Nota Explicativa nº 9.

Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são incluídos no resultado; reparos e manutenção são apropriados ao resultado durante período em que são incorridos.

3.2.5. Ativo Intangível

Os ativos intangíveis são recursos identificáveis, sob o controle da Empresa e que geram benefícios econômicos futuros. Os ativos intangíveis adquiridos são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável.

Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custo de desenvolvimento, não são capitalizados e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que foi incorrido.

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de Reais)**

A amortização foi calculada pelo método linear com base nas taxas mencionadas na Nota Explicativa nº 10.

3.2.6. Estimativas contábeis

A elaboração das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a administração da Empresa use de julgamentos na determinação e no registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem valor residual do ativo imobilizado, provisão para liquidação de créditos duvidosos, provisão para contingências, entre outras.

Apesar de refletirem a melhor estimativa possível por parte da administração, a liquidação nas transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados em razão das imprecisões inerentes ao processo da sua determinação.

3.2.7. Fornecedores e outras contas a pagar

As contas a pagar aos fornecedores e as outras contas a pagar são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. São normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

3.2.8. Demais ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Empresa e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Empresa possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-la. São acrescidas, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de Reais)

3.2.9. Apuração do resultado

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Empresa e quando possa ser mensurada de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas.

3.2.10. Reconhecimento das despesas

As despesas são reconhecidas no resultado pelo regime de competência.

3.2.11. Demonstrações dos Fluxos de Caixa (DFC)

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 - R2 (IAS 7) - Demonstração dos fluxos de caixa.

4. Caixa e Equivalentes de Caixa

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos conta movimento	440	682
Aplicações financeiras	21.171	14387
	<u>21.611</u>	<u>15.069</u>

A empresa possui aplicações em títulos de renda fixa - Certificado de Depósito Bancário (CDB), junto ao Banco do Brasil, Banco Bradesco e Caixa Econômica Federal, os quais são remunerados por 100% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Além disso, a Sideral possui o montante de R\$ 18 milhões investidos no fundo de Renda Fixa Corporativo, administrado pelo Banco do Brasil.

SIDERAL LINHAS AÉREAS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 (Em milhares de Reais)

5. Contas a receber

	2016	2015
Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos	17.687	11.418
Rio Linhas Aéreas	-	613
Global Air Fleet	176	-
Outros clientes	7	-
	17.870	12.031

A empresa opera com 7 (sete) linhas junto à Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos (“Correios”): São Luís, Salvador, Manaus, Fortaleza, Belém, Recife e Campo Grande, realizando operações diárias de transporte de cargas nos aeroportos. Os contratos de prestação de serviços são de 660 operações, o que corresponde a 30 meses, prorrogáveis por mais 660 operações.

6. Adiantamentos a Fornecedores

	2016	2015
Adto compra Aeronave Eclipse 500 N707ES	130	130
Adto compra Aeronave Boenging 737-300 SN27273	14.612	4.166
Adto compra Aeronave Boenging 737-400 SN24332	644	-
Adto compra Aeronave Boenging 737-400 SN24690	27.951	-
Adiantamentos de contrato de câmbio	259	-
(-) Variação cambial sobre adiantamentos	(1.376)	-
Demais Adiantamentos	163	5
	42.383	4.301

SIDERAL LINHAS AÉREAS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 (Em milhares de Reais)

7. Impostos a recuperar

	2016	2015
ICMS - PR	182	395
ICMS - SP	3.710	3.639
ICMS - MA	4.025	2.753
ICMS - MG	189	253
ICMS - AM	-	45
ICMS - BA	3.902	2.663
ICMS - DF	43	53
ICMS - PI	-	108
ICMS - CE	325	24
ICMS - RJ	329	-
ICMS - PA	64	-
	12.769	9.933

8. Despesas antecipadas

A rubrica de despesas antecipadas trata-se do contrato de aluguel de aeronave, no qual a empresa adiantou o valor correspondente a 24 meses de alugueres, no montante de R\$ 12.107 mil, em outubro de 2016.

Os valores das despesas são registrados mensalmente, conforme o período de competência, sendo que houve o reconhecimento dos meses de novembro de dezembro/2016 no resultado, tendo o saldo de R\$ 11.098 mil em 31 de dezembro de 2016 a apropriar até 31 de outubro de 2018.

9. Imobilizado

				2016	2015
	Taxa anual de depreciação	Custo Aquisição	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Aeronaves	20%	70.054	(36.187)	33.867	48.442
Computadores e Periféricos	20%	94	(42)	52	58
Móveis e Utensílios	10%	111	(34)	77	85
Máquinas e Equipamentos	10%	357	(84)	273	163
		70.616	(36.347)	34.269	48.748

SIDERAL LINHAS AÉREAS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 (Em milhares de Reais)

	2015	Adições	Baixas	Depreciação	2016
Aeronaves	48.442	5.650	(7.650)	(12.575)	33.867
Computadores e Periféricos	58	12	-	(18)	52
Móveis e Utensílios	85	-	-	(8)	77
Máquinas e Equipamentos	163	145	-	(35)	273
	48.748	5.807	(7.650)	(12.636)	34.269

10. Investimentos

	2016	2015
Apartamento	3.719	-
Helicóptero	5.650	-
	9.369	-

11. Fornecedores

	2016	2015
Chi Administracao de Bens Ltda.	-	76
Colt Transporte Aéreo S.A.	-	85
INFRAERO	141	113
Ingram Micro Brasil Ltda.	-	64
Master Freigh - Transportes Internacionais	26	119
Orbital Serv Aux Aéreo	285	195
Rio Linhas Aéreas Ltda.	4.225	-
Proair Serv Aux Trans Aéreo	115	76
Leasing Rent a Car Ltda.	806	-
RM Servicos Aux Transp Aéreo Ltda.	233	218
Skylink Inc	369	327
Swissport Brasil Ltda.	143	87
Iderol Equipamentos Rodoviários Ltda.	326	-
Tintas Lar & Auto Comércio e Serviço	6	51
Boeing Logistics Spares	180	6
Demais Fornecedores	1.366	618
	8.221	2.035

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de Reais)

	Modalidade	Taxa	Início	Término	2016	2015
Ibiza Towers Incorporações	Financiamento	1,10% a.m.	15/04/2016	15/12/2018	2.220	-
Banco Itaú	Conta corrente				3	-
					2.223	-
				Circulante	1.113	-
				Não Circulante	1.110	-
					2.223	-

	2016	2015
Salários e Ordenados	-	758
FGTS	163	102
INSS	534	499
Contribuição Sindical	10	3
Pro-Labore	26	31
Recisões	36	-
Pensão Alimentícia	14	13
GRRF a pagar	2	-
Provisão de Férias	1.559	923
Encargos Sobre Provisão de Férias	553	74
	2.897	2.403

	2016	2015
COFINS	383	202
CSLL	1.304	340
IRRF s/ Folha de Pagamento	351	190
PIS/COFINS/CSLL Retido Serviços Terceiros	57	26
PIS	83	45
ICMS - RJ	-	25
INSS Retido s/ Serviços Terceiros	15	3
IRPJ	4.179	1.550
IR Retido s/ Serviços Terceiros	12	11
ISS Retido s/ Serviços Terceiros	14	2
	6.398	2.394

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015
(Em milhares de Reais)**

15. Provisão de reservas para manutenção

Na rubrica de R\$ 9.595 em 31 de dezembro de 2016 (R\$ 8.725 em 31 de dezembro de 2015) são registrados os valores esperados para os gastos com manutenção, proporcionais as horas voadas e programação de manutenção mandatária.

De acordo com a Portaria 1.334/04 da ANAC, considera-se a provisão mensal, por tipo de equipamento, para a manutenção de casco, motores/turbinas e revisões progressivas.

O custo de manutenção e revisão foi obtido através de uma taxa horária (Cota Hora) aplicada às horas voadas de cada equipamento. A taxa aplicada é suficiente para cobrir todos os gastos a serem realizados ou incorridos de mão de obra, materiais e outras despesas diretas e ainda provisionar parcela necessária ao atendimento dos programas de manutenção preventiva e revisões futuras.

16. Provisão para contingências

Nas ações cíveis, trabalhistas e tributárias com potencial de perda os valores das contingências são provisionados considerando o potencial de perda, classificados em provável, possível e remoto, sendo indicados os valores máximos e mínimos de risco de perda, mediante estimativa confiável do advogado responsável pelo processo. Os valores das contingências são provisionados a 100% do valor provável de perda. Os processos classificados com o potencial de perda remoto não são provisionados e/ou divulgados.

A Sideral apresenta passivos litigiosos trabalhistas com perda estimada em provável no montante de R\$ 2.109, registrado em 2016.

17. Patrimônio Líquido

O Capital Social é de R\$ 16.500 (idem em 2015), totalmente subscrito e integralizado e está representado por 16.500 cotas de valor nominal de R\$ 1,00 cada uma, distribuídas da seguinte forma:

Sócios	Quotas	Valor em R\$	Participação %
Paulo Adorno	14.850.000	14.850.000	90%
Juliana Adorno	1.650.000	1.650.000	10%
	16.500.000	16.500.000	100%

SIDERAL LINHAS AÉREAS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 (Em milhares de Reais)

18. Receita Operacional Líquida

	2016	2015
<u>Receita bruta</u>		
Rede Postal Noturna	294.287	161.865
Exportações	288	47
Prestação de Serviços	5	43
<u>Deduções da receita</u>		
ISS	-	(5)
PIS	(3.692)	(2.680)
COFINS	(17.042)	(12.359)
ICMS	(14)	(6.176)
INSS s/ Faturamento	-	(1.732)
	273.832	139.003

19. Custos de Serviços Prestados

	2016	2015
Custos Diretos		
Contingências da legislação social	(2.109)	-
Tripulação Técnica	(25.662)	(15.517)
Comissionários de Bordo	-	(16)
Combustível	(73.345)	(33.803)
Depreciação de Aeronaves	(12.772)	(9.999)
Manutenção e Revisões	(14.267)	(10.183)
Seguros	(1.827)	(1.352)
Outros Custos diretos	(16.935)	(3)
Tarifas Aeroportuárias	(10.129)	(5.178)
Tarifas Auxílio Navegação	(11.047)	(6.350)
Custos Indiretos		
Organização Terrestre	(8.379)	(4.948)
Outros Custos indiretos	(810)	(461)
Arrendamentos de Aeronaves	(21.940)	(21.873)
	(199.222)	(109.683)

SIDERAL LINHAS AÉREAS LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 (Em milhares de Reais)

Despesas gerais e administrativas

	2016	2015
Aluguéis e Condomínios	(1.271)	(1.255)
Taxas Siscomex	(266)	(551)
Serviços de Consultoria	(483)	(416)
Impostos e Taxas	(514)	(283)
Energia Elétrica	(149)	(130)
Despesas com Desembaraço Aduaneiro	(65)	(118)
Donativos e Doações	(173)	(80)
Telefone, água, esgoto e gás	(39)	(47)
Depreciação	(63)	(51)
Seguros	(76)	(34)
Despesas administrativas	(1.615)	(499)
	(4.714)	(3.464)

20. Resultado Financeiro

	2016	2015
Receitas financeiras		
Descontos obtidos	3.533	1.567
Rendimentos s/ aplicações	4.066	2.587
Variação cambial ativa	506	5.078
Despesas financeiras		
Descontos concedidos	(8.644)	(2.215)
Variação cambial passiva	(1.450)	(1.315)
Despesas bancárias	(114)	(36)
Juros diversos	(1.066)	(133)
	(3.169)	5.533

21. Seguros (não auditado)

A Empresa adota a política de contratar cobertura de seguros para suas aeronaves, com cobertura de motores e equipamentos, cascos aeronáuticos, riscos de guerra e correlatos, incluindo despesas com extorsão e sequestro, invasão, greves, tumultos, comoções civis, riscos de sabotagem, hostilidades, danos intencionais e confisco, além de cobrir extravio ou perda de carga transportada.

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria das demonstrações contábeis, consequentemente não foram auditadas pelos nossos auditores independentes.

22. Instrumentos financeiros e gestão de riscos

A Empresa participa de operações envolvendo instrumentos financeiros, que se restringem às aplicações financeiras, em condições normais de mercado, estando reconhecidos nas demonstrações contábeis, os quais se destinam a atender às suas necessidades operacionais e a reduzir a exposição a riscos de crédito e de taxa de juros.

Estes instrumentos são administrados por meio de estratégias operacionais, visando a liquidez, rentabilidade e minimização de riscos.

a) Considerações sobre riscos e gerenciamento de riscos

(i) Risco de crédito

Esses riscos são administrados por normas específicas de aceitação de clientes, análise de crédito e estabelecimento de limites de exposição por cliente. A Empresa efetua a avaliação periódica de sua carteira de créditos e reconhece, quando necessária, para a cobertura destes riscos uma provisão para perdas com o recebimento de créditos

(ii) Risco de taxa de juros

A Empresa está exposta a taxas de juros flutuantes, sendo substancialmente relacionadas:

- Às variações da taxa dos Certificados de Depósitos Interbancários (CDIs), que é a base de remuneração de suas aplicações financeiras e que são compatíveis com as taxas praticadas no mercado (Nota Explicativa nº 4).