

SIDERAL LINHAS AÉREAS LTDA.

Relatório dos auditores independentes

Demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2016 e 2015

SIDERAL LINHAS AÉREAS LTDA.

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2016 e 2015**

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Administradores e Quotistas da
SIDERAL LINHAS AÉREAS LTDA.
São José dos Pinhais - PR

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **SIDERAL LINHAS AÉREAS LTDA.**, 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, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **SIDERAL LINHAS AÉREAS LTDA.** em 31 de dezembro de 2016, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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 contábeis”. Somos independentes em relação à **SIDERAL LINHAS AÉREAS LTDA.**, 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 contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

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 contábeis, 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 SIDERAL LINHAS AÉREAS LTDA.
- 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 SIDERAL LINHAS AÉREAS LTDA. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 SIDERAL LINHAS AÉREAS LTDA. a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.


Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança 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.

Curitiba, 14 de abril de 2017.



BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 SP PR-006853/F-9


Paulo Sérgio Tufani
Contador CRC 1 SP 124504/O-9 - S - PR


Marisa Bernardino de Albuquerque
Contadora CRC SP 143.624-O/T - S - PR

Sideral Linhas Aéreas Ltda.

Balancos patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2016 e 2015

(Em milhares de reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota explicativa	2016	2015		Nota explicativa	2016	2015
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	21.611	15.069	Fornecedores	11	8.221	2.035
Contas a Receber	5	17.870	12.031	Financiamentos	12	1.113	10
Adiantamentos	6	42.383	4.301	Obrigações trabalhistas	13	2.897	2.403
Impostos a recuperar	7	12.769	9.933	Obrigações tributárias	14	6.398	2.394
Despesas antecipadas	8	11.098	-	Outras contas a pagar		-	25
		105.731	41.334	Provisão de reservas para manutenção	15	9.595	8.725
						28.224	15.592
Não circulante				Não circulante			
Imobilizado	9	34.269	48.748	Financiamentos	12	1.110	-
Investimentos	10	9.369	-	Provisão para contingências	16	2.109	-
		43.638	48.748			3.219	-
				Patrimônio líquido			
				Capital social	17	16.500	16.500
				Adto. futuro aumento capital		7.964	7.964
				Reservas de lucros		93.462	50.026
						117.926	74.490
Total do ativo		149.369	90.082	Total do passivo e patrimônio líquido		149.369	90.082

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Sideral Linhas Aéreas Ltda.

Demonstrações de resultado

Em 31 de dezembro de 2016 e 2015

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2016	2015
Receitas Bruta		294.580	161.955
(-) Deduções sobre as Receitas		(20.748)	(22.952)
(=) Receita Operacional Líquida	18	273.832	139.003
(-) Custos de Serviços Prestados	19	(199.222)	(109.683)
(=) Lucro bruto		74.610	29.320
Despesas gerais e administrativas	20	(4.715)	(3.464)
Despesa com pessoal		(2.213)	-
Receitas financeiras	21	8.105	9.232
Despesas financeiras	21	(11.274)	(3.699)
Outras receitas/despesas operacionais		4.917	(855)
		(5.180)	1.214
(=) Resultado antes dos impostos		69.430	30.534
(-) Imposto de Renda		(18.263)	(7.938)
(-) Contribuição Social		(6.584)	(2.866)
(=) Lucro líquido do exercício		44.583	19.730

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Sideral Linhas Aéreas Ltda.

Demonstrações dos Resultados Abrangentes Em 31 de dezembro de 2016 e 2015 (Em milhares de reais)

	2016	2015
Lucro do Exercício	44.583	19.730
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	44.583	19.730

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Sideral Linhas Aéreas Ltda.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de reais)

	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reserva de lucros	Lucros/prejuízos acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2015	16.500	7.964	31.148	-	55.612
Resultado do exercício	-	-	-	19.730	19.730
Distribuição de lucros	-	-	(852)	-	(852)
Constituição de reserva de lucros	-	-	19.730	(19.730)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2015	16.500	7.964	50.026	-	74.490
Resultado do exercício	-	-	-	44.583	44.583
Distribuição de lucros	-	-	(1.147)	-	(1.147)
Constituição de reserva de lucros	-	-	44.583	(44.583)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2016	16.500	7.964	93.462	-	117.926

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Sideral Linhas Aéreas Ltda.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Em 31 de dezembro de 2016 e 2015

(Em milhares de reais)

	2016	2015
Lucro (Prejuízo) líquido do exercício	44.583	19.730
Itens que não afetam o caixa operacional		
Depreciação e amortização	12.636	11.034
Baixas do ativo imobilizado	7.650	22.145
Provisão para contingências	2.109	-
	66.978	52.909
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
(- /+) Aumento / diminuição nos contas a receber	(5.839)	(5.448)
(- /+) Aumento / diminuição nos adiantamentos	(38.082)	4.471
(- /+) Aumento / diminuição nos impostos a recuperar	(2.836)	(2.105)
(- /+) Aumento / diminuição nas despesas antecipadas	(11.098)	116
(+/-) Aumento / diminuição em fornecedores	6.186	(2.862)
(+/-) Aumento / diminuição em obrigações trabalhistas	494	1.125
(+/-) Aumento / diminuição em obrigações tributárias	4.004	938
(+/-) Aumento / diminuição em contas a pagar	845	(17.051)
(=) Caixa líquido das atividades operacionais	20.652	32.093
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de bens do imobilizado e intangível	(5.807)	(43.339)
Aquisições de bens para investimentos	(9.369)	-
(=) Caixa líquido das atividades de investimentos	(15.176)	(43.339)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Financiamentos	2.213	-
Distribuição de lucros	(1.147)	(852)
(=) Caixa líquido das atividades de financiamentos	1.066	(852)
(=) Aumento (diminuição) de caixa e de equivalentes de caixa	6.542	(12.098)
Caixa no início do período	15.069	27.167
Caixa no final do período	21.611	15.069
(=) Diminuição de caixa e de equivalentes de caixa	6.542	(12.098)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

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.

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.

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	<u>21.171</u>	<u>14387</u>
	<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

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)

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 mandatória.

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)
	<u>273.832</u>	<u>139.003</u>

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)
	<u>(199.222)</u>	<u>(109.683)</u>

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 Desembarço 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).