

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Sócios e Diretores da
SETE LINHAS AÉREAS LTDA
Goiânia – GO

Prezados Sres.

1

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da **SETE LINHAS AÉREAS LTDA** ("Entidade"), que compreendem o balanço patrimonial de 31 de dezembro de 2016 e as respectivas demonstrações de resultado, das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa para o exercício findo nesta data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da Administração sobre as Demonstrações Financeiras

A Administração da Entidade é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras individuais de acordo com as práticas contábeis adotada no Brasil aplicáveis às Pequenas e Médias Empresas (NBC TG 1000). Assim como pelos controles internos que ele determinou como necessário para permitir a elaboração dessas demonstrações financeiras livres de distorções relevantes, independentemente se causadas por fraude ou erro.

Responsabilidade dos Auditores Independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzidas de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelo auditor e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável a fim de que as demonstrações financeiras estejam livres de distorções relevantes.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e das divulgações apresentadas nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causadas por fraude ou erro.

Nessa avaliação de risco, o auditor considera os controles internos relevantes para elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras da Entidade para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Entidade. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência da auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

Base para Opinião com Ressalva sobre Demonstrações Individuais

1. De acordo com a Nota Explicativa nº 05, a Entidade possui estoque no valor de R\$ 3.480,479,67, representado em sua maior parte (R\$ 2.679.207,68) por peças de aeronaves para uso e consumo próprio na manutenção de suas aeronaves. Diante da situação de inatividade das operações em 2016 e vendas de aeronaves, há forte indicativo de *impairment* para esses ativos, que tendem a ser realizados, não mais pelo uso, mas sim pela sua venda e, de acordo com a NBC TG 16 – Estoques, estes devem estar representados pelo seu valor líquido de realização, quando este for inferior ao seu custo de aquisição, sendo este último o valor pelo qual estão apresentados. Devido as limitações de controles apresentados e a ausência de mensuração do valor líquido de realização, não foi possível manifestar uma opinião conclusiva sobre o saldo apresentado em estoque e seu valor recuperável, assim como os possíveis efeitos sobre o resultado operacional do período, apresentado na Demonstração do Resultado, e dos fluxos de caixas das atividades operacionais, apresentado na Demonstração dos Fluxos de caixa e da Demonstração do Patrimônio Líquido da Entidade.
2. A Entidade mantém em sua contabilidade saldo representativo de Imobilizado no valor de R\$ 24.302.324,27 (Nota 05), para os quais a Entidade não preparou análise periódica quanto à capacidade de recuperação dos valores registrados no livro (teste de “*impairment*”) conforme determina a NBC TG 01 – Redução ao valor recuperável de Ativos. A situação de paralização das atividades operacionais observadas no ano de 2016 é um considerável indicativo de *impairment* que exige a apuração de possíveis perdas no valor recuperável dos ativos. A ausência desses procedimentos constitui em limitação do escopo de nossos trabalhos, impossibilitando a auditoria de avaliar a existência de possíveis perdas de ativos registrados com valor superior àquele possível de ser recuperado por seu uso ou venda relativo ao ativo existente em 31 de dezembro de 2016.
3. A Entidade possui relatório individual de ativos registrados no imobilizado (nota 08), no entanto o controle efetivo do bem em uso é limitado, em função de ausência de departamento específico para tal atividade, o que tem como consequência a não adoção plena da NBC TG 27 – Ativo Imobilizado, que determina a necessidade de estabelecer taxas de depreciações que estejam de acordo com a estimativa de vida útil dos ativos, e não com base em taxas estabelecidas pelo fisco, que atualmente são as taxas adotadas, que tem como único propósito atender aos interesses fiscais. O relatório de controle patrimonial deve ser revisto em função das divergências existentes entre os controles do ativo imobilizado com as informações apresentadas no balanço patrimonial. Estas ocorrências não permitem à auditoria avaliar e mensurar a necessidade de ajustes necessários que pudessem corroborar com a apresentação de informações úteis e fidedignas.
4. Conforme mencionado na nota explicativa nº 20, em 31 de dezembro de 2016, a Entidade possuía saldo de provisão de riscos de natureza trabalhistas e civis no montante de R\$ 1.353.795,43. No exercício de 2016, a Entidade não obteve posição do seu departamento jurídico sobre a situação dos processos que compõem o saldo contábil e da totalidade dos processos que a Entidade vem sendo questionada, assim como determina a NBC TG 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes. Desta forma, considerando que com a paralização das atividades da empresa em 2016 e demissão de toda sua tripulação e boa parte dos funcionários administrativos, os valores apresentados na rubrica poderão não apresentar a sua devida exatidão, neste

sentido não nos foi possível determinar se os ajustes dos saldos resultariam em efeitos relevantes sobre as demonstrações financeiras.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Opinião com Ressalva sobre Demonstrações Individuais

Em nossa opinião, exceto quanto aos efeitos e possíveis efeitos decorrentes dos assuntos descritos no parágrafo "Base para Opinião com Ressalva...", as demonstrações financeiras individuais acima referida apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **SETE LINHAS AÉREAS LTDA**, em 31 de dezembro de 2016, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Outros Assuntos

Auditoria dos Valores Correspondentes ao Exercício Anterior

As demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2015, apresentadas comparativamente, foram, por nós examinadas de acordo com as normas de auditoria vigentes. Por ocasião foi emitido relatório de Auditoria, com opinião modificada com ressalva em 29 de abril de 2016 com as seguintes rubricas: Estoques, Investimento, Ativo imobilizado e Provisões de Contingência.

Goiânia – GO, 22 de abril de 2017.

3



BAUM E ASSOCIADOS S5

CRC 2SP032116/0

Seres Baum

Contador CRC-SP 1GO 007797/O-T | CNAI 1910



SETE LINHAS AÉREAS LTDA

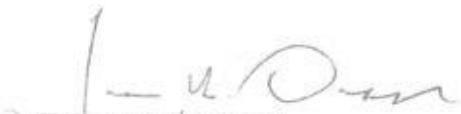
CNPJ: 04.732.914/0001-06


BALANÇO PATRIMONIAL DOS EXERCÍCIOS FINDOS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 - Em R\$

ATIVO	Nota Explicativa	2016	2015
CIRCULANTE		4.669.240,76	8.213.515,32
Caixa e equivalentes de caixa	01	6.408,41	163.351,04
Contas a Receber	02	229.334,92	2.748.464,82
Adiantamentos	03	211.101,33	585.825,52
Impostos a recuperar	04	406.415,97	386.434,48
Estoques	05	3.480.479,67	3.870.294,63
Despesas Antecipadas	06	335.500,46	459.144,83
NÃO CIRCULANTE		16.256.046,80	23.880.068,38
Despesas Antecipadas	06	317.300,91	407.752,81
Investimentos	07	-	30.000,00
Imobilizado	08	15.760.837,09	23.257.849,00
Intangível	08	157.448,43	157.448,43
Bens em Poder de Terceiros	09	-	6.557,77
CONTAS DE COMPENSAÇÕES ATIVAS		20.460,37	20.460,37
Bens recebidos em comodato	10	20.460,37	20.460,37
TOTAL DO ATIVO		20.925.287,56	32.093.583,70

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras


SETE LINHAS AÉREAS LTDA
CNPJ: 04.732.914/0001-06
Luiz Roberto Vilella
Diretor Presidente


Carlos Sousa Carrijo
Contador - CRC-GO 010.652
Av. Santos Dumant, s/nº Hangar III,
Aeroporto São Genoveva, St. São Genoveva
76677-176 Goiânia-GO - Fone: 3096-7048



SETE LINHAS AÉREAS LTDA


CNPJ: 04.732.914/0001-06

BALANÇO PATRIMONIAL DOS EXERCÍCIOS FINDOS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 - Em R\$

PASSIVO	Nota Explicativa	2016	2015
Circulante		28.641.804,60	30.038.116,55
Fornecedores	11	2.829.488,70	4.241.851,71
Empréstimos e financiamentos	15	1.697.077,42	5.360.443,93
Obrigações trabalhistas	13	915.830,66	2.440.347,43
Obrigações fiscais	12	5.457.868,54	1.851.239,79
Taxas e tarifas aeroportuárias	16	301.029,87	380.434,60
Transações entre Coligadas		9.034.801,02	5.069.704,64
Transportes a executar	17	3.367.878,72	5.536.394,13
Adiantamentos	18	4.592.777,81	2.708.596,21
Provisões	14	181.442,91	1.074.520,66
Tributos Parcelados	19	263.608,95	1.374.583,45
Não Circulante		6.813.660,09	12.063.124,91
Empréstimos e financiamentos	15	4.753.824,15	7.528.723,68
Tributos Parcelados	19	704.783,46	2.546.039,71
Outras provisões	20	1.353.795,43	1.987.104,47
Bens de Terceiro em nosso poder		1.257,05	1.257,05
Patrimônio líquido		(14.550.637,50)	(10.028.118,13)
Capital Social	21	3.000.000,00	3.000.000,00
Reservas de lucros	21	(13.019.649,39)	(1.272.910,02)
Prejuízos do Exercício	21	(4.530.988,11)	(11.755.208,11)
Contas de Compensações Passivas		20.460,37	20.460,37
Bens recebidos em comodato	10	20.460,37	20.460,37
Total do passivo e patrimônio líquido		20.925.287,56	32.093.583,70

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras



SETE LINHAS AÉREAS LTDA
CNPJ: 04.732.914/0001-06
Luiz Roberto Vilella
Diretor Presidente



Carlos Sousa Carrijo
Corvixor - CRC-GO 010.652
Av. Sacos Dourados, s/nº Hangar III,
Aeroporto Srª. Genevêva, St. Srª. Genevêva
cep 74617-150 Goiânia-GO - Fone: 3096-7048



SETE LINHAS AÉREAS LTDA

CNPJ: 04.732.914/0001-06

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E DE 2015 (Em R\$)

	NE	2016	2015
Receitas líquidas			
Transporte de Passageiros	23	927.588,18	34.625.389,48
Transporte de Cargas e Outras		222.896,88	29.951.537,61
		704.691,30	4.673.851,87
Custos dos serviços prestados	24	(3.402.178,38)	(31.250.416,56)
Lucro Bruto		(2.474.590,20)	3.374.972,92
Receitas (despesas) operacionais		737.937,74	(8.448.900,93)
(-) Despesas Comerciais		(123.332,66)	(983.061,85)
(-) Despesas Administrativas	25	(2.663.153,20)	(6.887.955,05)
(-) Depreciações		(1.474.893,41)	(1.193.820,75)
(-) Despesas Tributárias e Fiscais	26	(38.598,67)	(265.388,81)
Outras receitas (despesas), operacionais	27	11.487.376,39	5.703.144,58
(-) Despesas Não Operacionais		(6.449.460,71)	(4.821.819,05)
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro		(1.736.652,46)	(5.073.928,01)
Resultado financeiro	28	(2.794.335,65)	(6.681.280,10)
Receita financeira		62.630,61	2.600.072,02
(-) Despesas Financeiras		(2.856.966,26)	(9.281.352,12)
Lucro (prejuízo) antes do IR e CSL		(4.530.988,11)	(11.755.208,11)
IRPJ/CSL			
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	29	(4.530.988,11)	(11.755.208,11)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras

SETE LINHAS AÉREAS LTDA
CNPJ: 04.732.914/0001-06
Luiz Roberto Vilella
Diretor Presidente

Carlos Sousa Carrijo
Contador - CRC-GO 010.652
Av. Santos Dumont, s/nº Hangar III,
Aeroporto São, Goiânia, St. São, Goiânia
CEP 74572-900 Goiânia-GO - Fone: 3096-7048



EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 - Em R\$

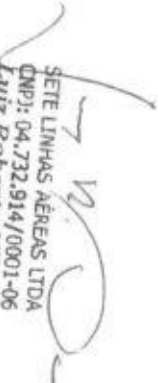
0


DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015 (Em R\$)

Nota Explicativa	HISTÓRICO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA DE LUCROS	LUCROS / (PREJUÍZOS) ACUMULADOS	PATRIMÔNIO LÍQUIDO
	SALDO EM 31/12/2015	3.000.000,00	-	(1.335.398,01)	(11.692.720,12)	(10.028.118,13)
	Ajuste de Exercícios Anteriores	-	-	8.468,74	-	8.468,74
	Destinação do Lucro do Exercício	-	-	1.335.398,01	(1.335.398,01)	-
	Proposta de Dividendos	-	-	-	-	-
	Resultado do Exercício	-	-	-	(4.530.988,11)	(4.530.988,11)
>>	SALDO EM 31/12/2015	3.000.000,00	-	8.468,74	(17.559.106,24)	(14.550.637,50)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras


SETE LINHAS AÉREAS LTDA
CNPJ: 04.732.914/0001-06
Luiz Roberto Vitella
Diretor Presidente


Carlos Bouisa Carrizo
CPF: 04.732.914/0001-06
Av. Santos Dumont, s/nº Lajeado III
Aeroporto SP, Guarulhos, SP, 074
CEP 74617-130 Goiânia-GO - Fone: 2095-7048

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E DE 2015

(Em R\$ - MÉTODO DIRETO)

	2016	2015
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Redução (aumento) nos ativos operacionais		
(+) Recebimento de Transporte de Passageiros/Cargas	5.903.854,63	40.676.062,95
(+) Recebimento de Outras Receitas Operacionais	82.675,19	56.141,14
(+) Recebimento de Receitas Financeiras	18.518,52	16.911,05
(-) Pagamento de Impostos	(520.444,26)	(4.036.414,26)
(-) Pagamento de Fornecedores	(4.284.922,05)	(15.395.306,56)
(-) Pagamento de obrigações trabalhistas	(3.017.632,15)	(6.283.409,97)
(-) Pagamento de Encargos Sociais	(1.415.910,12)	(705.263,05)
(-) Pagamento de Despesas Administrativas	(134.356,27)	(1.667.937,29)
(-) Pagamento de Despesas Comerciais	(305.553,38)	(874.809,23)
(-) Pagamento de Taxas e Tarifas Aeroportuárias	(927.284,57)	(3.127.021,94)
(-) Pagamento de Despesas com Importação	(2.300,98)	(175.523,62)
(-) Pagamento de Combustíveis	(498.688,73)	(8.679.490,90)
Caixa gerado (utilizado) pelas atividades operacionais	(5.102.044,17)	(196.061,68)
(-) Pagamento de Juros/Multas s/Tributos	(19.473,87)	(36.081,12)
IRPJ / CSLL Pagos	-	-
Caixa Líquido gerado pelas (utilizado nas) atividades operacio.	(5.121.518,04)	(232.142,80)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
(+) Recebimento de Vendas do Ativo Imobilizado	8.210.695,46	-
(+) Resgate de Aplicação Financeira	-	-
(-) Pagamento Pela Compra de Imobilizados	-	(262.518,86)
(-) Aplicação Financeira	-	-
Caixa Líquido utilizado nas atividades de investimento	8.210.695,46	(262.518,86)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
(+) Captações de empréstimos	-	3.090.975,71
(+) Transações entre Coligadas	7.047.559,35	9.599.300,00
(-) Pagamento de Juros sobre Empréstimos	(124.347,42)	(647.207,32)
(-) Pagamento de Financiamentos	(752.254,79)	(4.964.341,64)
(-) Pagamento de Leasing	(2.728.014,85)	(2.343.253,51)
(-) Pagamento de Despesas Financeiras	(101.866,59)	(145.187,98)
(-) Transações entre Coligadas	(6.587.195,75)	(3.938.334,64)
Caixa Líquido gerado pelas atividades de financiamento	(3.246.120,05)	651.950,62
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(156.942,63)	157.288,96
Demonstração do aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa		
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	163.351,04	6.034,40
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	6.408,41	163.351,04
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	- 156.942,63	157.316,64

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras

SETE LINHAS AÉREAS LTDA
CNPJ: 04.732.914/0001-06
Luiz Roberto Vilella
Diretor Presidente

Carlos Sousa Carrijo
Contador - CRC-GO 010.652
Av. Santos Dumont, s/nº Hangar III,
Aeroporto Stº. Genoveva, St. Stº. Genoveva
CEP 74672-450 Goiânia-GO - Fone: 3096-7048