

OceanAir Linhas Aéreas S.A.

**Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2017**



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 2017 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 2017, 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 dos auditores 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 dos auditores 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:

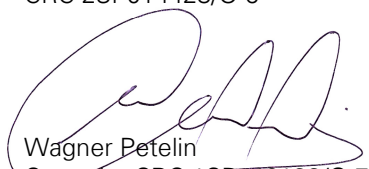
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa 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, 20 de abril de 2018

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 2017 e 2016*(Em milhares de Reais)*

Ativos	Nota	2017	2016	Passivos	Nota	2017	2016
Caixa e equivalentes de caixa	4	38.140	11.997	Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	155.292	53.896
Contas a receber	5	282.927	211.841	Fornecedores	14	373.515	325.614
Estoques	6	68.002	67.983	Obrigações fiscais	18	42.642	122.301
Ativo fiscal corrente	7	43.411	55.658	Obrigações trabalhistas	16	92.266	71.875
Despesas antecipadas		7.277	8.490	Transporte a realizar	17	552.582	298.477
Mútuos com partes relacionadas	13	79.941	-	Provisões técnicas	19	143.730	95.863
Outros créditos	8	101.484	117.040	Mútuo com partes relacionadas	13	44.883	6.243
Ativo não circulante mantido para venda	9	42.664	43.682	Outras obrigações	20	245.224	196.809
Total do ativo circulante		663.846	516.691	Total do passivo circulante		1.650.134	1.171.078
				Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	38.720	-
				Fornecedores	14	-	-
Ativo fiscal diferido	10	65.703	99.101	Obrigações fiscais	18	54.825	200.230
Depósitos em garantia	11	717.947	468.732	Contingências	21	26.537	21.019
Depósitos judiciais	21	77.104	26.426	Outras obrigações	20	33.734	19.240
Outros créditos	8	8.162	26.591	Total do passivo não circulante		153.816	240.489
Total do realizável a longo prazo		868.916	620.850	Patrimônio líquido			
				Capital social	22	880.099	880.099
Imobilizado	12	212.116	179.943	Adiantamento para aumento de capital	22	29.492	29.492
Intangível		32.208	25.634	Prejuízos acumulados		(936.455)	(978.040)
Total do ativo não circulante		1.113.240	826.427	Total do patrimônio líquido		(26.864)	(68.449)
				Total do passivo		1.803.950	1.411.567
Total do ativo		1.777.086	1.343.118	Total do passivo e do patrimônio líquido		1.777.086	1.343.118

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 2017 e 2016

(Em milhares de Reais)

		2017	2016
Receita operacional líquida	25	3.522.517	2.955.366
(-) Custos dos serviços prestados	26	<u>(3.008.947)</u>	<u>(2.403.063)</u>
Lucro bruto		<u>513.570</u>	<u>552.303</u>
Despesas operacionais			
Despesas de vendas	26	(272.590)	(185.686)
Despesas gerais e administrativas	26	(249.545)	(212.764)
Outras (receitas) despesas operacionais	27	<u>(17.761)</u>	<u>13.328</u>
Resultado antes das despesas financeiras líquidas e impostos		<u>(26.326)</u>	<u>167.181</u>
Receitas financeiras	28	169.130	204.169
Despesas financeiras	28	<u>(347.752)</u>	<u>(435.234)</u>
Despesas financeiras líquidas		(178.622)	(231.065)
Prejuízo antes dos impostos		<u>(204.948)</u>	<u>(63.884)</u>
Imposto de renda e contribuição social	10	<u>246.533</u>	<u>(7.519)</u>
Lucro (prejuízo) do exercício		<u><u>41.585</u></u>	<u><u>(71.403)</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 2017 e 2016

(Em milhares de Reais)

	2017	2016
Lucro (prejuízo) do exercício	41.585	(71.403)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	41.585	(71.403)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

OceanAir Linhas Aéreas S.A.

CNPJ 02.575.829/0001-48

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Adiantamento para aumento do capital	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 01º de janeiro de 2016	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)
Saldos em 01º de janeiro de 2017	880.099	29.492	(978.040)	(68.449)
Lucro do exercício	-	-	41.585	41.585
Saldos em 31 de dezembro de 2017	880.099	29.492	(936.455)	(26.864)

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 2017 e 2016***(Em milhares de Reais)*

Fluxos de caixa das atividades operacionais	Nota	2017	2016
Lucro (prejuízo) do exercício		41.585	(71.403)
Ajuste para:			
Depreciação e amortização	26	61.106	68.778
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	5	437	(87)
Variação cambial líquida		(15.069)	53.856
Encargos sobre empréstimos	15	6.454	16.671
Provisão para contingências	21	5.518	5.557
Imposto de renda e contribuição social diferido	10	(246.533)	7.519
Baixa de créditos de verbas trabalhistas	7	14.958	-
Resultado na venda de imobilizado		-	(20.742)
Baixa do imobilizado	12	41	-
		(131.503)	60.149
(Aumento) redução dos ativos			
Contas a receber	5	(71.523)	(66.272)
Estoques	6	(19)	(1.887)
Ativo fiscal corrente	7	(2.711)	16.692
Depósitos em garantia	11	(234.146)	(172.096)
Outros créditos	8	33.985	(46.420)
Depósito judicial	21	(50.678)	(15.585)
Despesas antecipadas		1.213	(1.848)
Aumento (redução) dos passivos			
Fornecedores	14	47.901	69.111
Obrigações trabalhistas	16	20.391	11.211
Obrigações fiscais	18	54.866	8.942
Transporte a realizar	17	254.105	67.929
Provisões técnicas	19	47.867	3.092
Outras obrigações	20	62.909	61.491
Fluxo de caixa proveniente das (usados nas) atividades operacionais		32.657	(5.491)
Fluxo de caixa de atividades de investimentos			
Mútuo a receber de partes relacionadas	13	(79.941)	7.898
Venda de ativo não circulante		-	30.235
Venda proveniente da alienação de imobilizado		-	10.163
Aquisição de bens do ativo imobilizado	12	(86.804)	(44.434)
Aquisição de intangível		(13.089)	(7.496)
Venda do ativo não circulante mantido para venda	9	1.018	-
Fluxo de caixa usado nas atividades de investimentos		(178.816)	(3.634)
Fluxo de caixa de atividades de financiamentos			
Mútuos a pagar de partes relacionadas	13	38.640	14.128
Captação de empréstimos e financiamentos	15	167.700	41.185
Pagamento de empréstimos e financiamentos (a)		-	(93.134)
Duplicatas descontadas	15	2.458	-
Pagamento de debêntures (a) e juros sobre empréstimos	15	(36.496)	(24.213)
Fluxo de caixa proveniente das (usado nas) atividades de financiamentos		172.302	(62.034)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa		26.143	(71.159)
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício		11.997	83.156
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício		38.140	11.997
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa		26.143	(71.159)

(a) Os juros pagos no exercício estão sendo apresentados em atividade e financiamento em conjunto com o valor principal de empréstimos pagos.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras