Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2429
Carimbado Eletronicamente

CARLOS MAGNO & MEDEIROS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

GEAR TURISMO E LOCAÇÃO LTDA e
SEVENFLY SERVIÇOS AUXILIARES DE TRANSPORTE AÉREO LTDA. ME.,

- Sociedades empresárias EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL -

PROCESSO Nº 0015913-56.2020.8.19.0021

OUTUBRO DE 2021

TJRJ DCX CV02 202119114814 17/12/21 16:18:04135479 PROGER-VIRTUAL

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2430
Carimbado Eletronicamente

ÍNDICE

1. SÍNTESE....4

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS....5

2.1. DO ATIVO....5
2.1.1 GEAR....5
2.1.2 SEVENFLY....6

2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO....8
2.2.1 GEAR....8
2.2.2 SEVENFLY....9

2.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA....9
2.3.1 GEAR....10
2.3.2 SEVENFLY....11

2.4. ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO....11
2.4.1 GEAR....12
2.4.2 SEVENFLY....13

3. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO....13
3.1 GEAR....14
3.2 SEVENFLY....14

4. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA....15
4.1 GEAR....15
4.2 SEVENFLY....16

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2431
Carimbado Eletronicamente

5. DA ANÁLISE DO FATURAMENTO.....17
5.1 GEAR.....17
5.2 SEVENFLY.....18

6. FOLHA DE PAGAMENTO.....19
6.1 GEAR.....19
6.2 SEVENFLY.....20

7. CONCLUSÃO.....21

8. ANEXOS
8.1. GEAR – BALANÇO OUTUBRO 2021
8.2. GEAR – DRE OUTUBRO 2021
8.3. GEAR – DFC OUTUBRO 2021
8.4. GEAR – FOLHA DE PAGAMENTO OUTUBRO 2021
8.5. SEVENFLY – BALANÇO OUTUBRO 2021
8.6. SEVENFLY – DRE OUTUBRO 2021
8.7. SEVENFLY – DFC OUTUBRO 2021
8.8. SEVENFLY – FATURAMENTO OUTUBRO 2021
8.9. SEVENFLY – FOLHA DE PAGAMENTO OUTUBRO 2021

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2432
Carimbado Eletronicamente

1. SÍNTESE

Inicialmente, esta Administradora Judicial informa que o presente relatório de atividades compreende o mês de outubro de 2021. As informações relativas aos meses anteriores, são apresentadas apenas como bases comparativas, das sociedades: GEAR TURISMO E LOCAÇÃO LTDA. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL e SEVENFLY SERVIÇOS AUXILIARES DE TRANSPORTE AÉREO LTDA. ME. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL.

As Recuperandas são empresas independentes (com personalidade jurídica individual e preservada) do setor de turismo, de pequeno porte, com baixo valor de faturamento, mas que utilizam muitos colaboradores para realizar as suas atividades empresariais, e que compõe o mesmo grupo econômico de fato. Podendo assim esclarecer quando umas das empresas titulariza os contratos de prestação de serviço de *handling*, ao passo que a outra é responsável pela aquisição de bens de produção e prestação de serviço de apoio, como translado de pessoas. Há contratos de comodato entre elas para viabilizar juridicamente a interposição de ativos empresariais. Seu principal estabelecimento se encontra localizado no Município de Duque de Caxias, funcionando neste local a sede administrativa e a própria operação empresarial, onde são tomadas as decisões estratégicas, financeiras e administrativa que orientam a administração das sociedades.

Sendo assim, nossa análise foi baseada nas informações individualizadas, disponibilizadas pelas Recuperandas, sem qualquer juízo de auditoria ou testes substantivos, com a finalidade de validar ou provar a autenticidade dos números contábeis e financeiros preliminares, os quais poderão sofre alterações. As observações sobre os saldos contábeis, percentuais e gráficos que contribuem para melhor análises e conclusões dos leitores deste relatório, estão ilustradas nas próximas páginas.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2433
Carimbado Eletronicamente

2. ANÁLISE DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

2.1. DO ATIVO

2.1.1 GEAR

Reiteramos, conforme esclarecimentos prestados pela gestão da Recuperanda, que o grupo de **Empréstimos** no circulante, registra operações realizadas entre empresas ligadas. Pelo exposto, segue abaixo balanço patrimonial e planilha dos ativos:

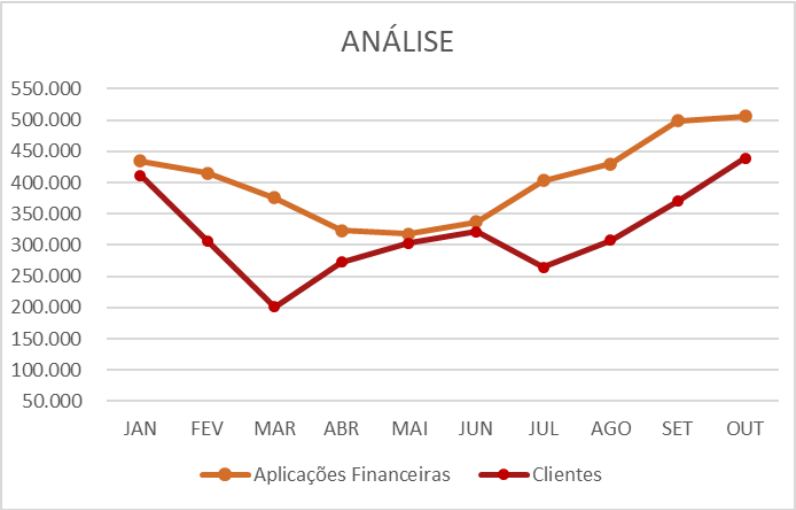
GEAR TURISMO E LOCAÇÃO LTDA - em Recuperação Judicial											Em reais	
BALANÇO PATRIMONIAL	**jan/21**	**fev/21**	**mar/21**	**abr/21**	**mai/21**	**jun/21**	**jul/21**	**ago/21**	**set/21**	**A.H.**	**out/21**	**A.V.**
TOTAL DO ATIVO	**2.526.498**	**2.519.872**	**2.490.442**	**2.467.550**	**2.448.113**	**2.432.154**	**2.416.358**	**2.398.824**	**2.366.458**	**-1%**	**2.350.450**	**100%**
ATIVO CIRCULANTE	**525.193**	**523.971**	**527.746**	**522.929**	**521.567**	**521.239**	**521.073**	**519.168**	**519.135**	**0%**	**520.715**	**22%**
Caixa	6.544	5.802	9.617	4.723	3.364	3.040	2.866	929	963	16%	2.515	0%
Bancos Conta Movimento	648	(3)	(43)	35	31	27	35	68	(29)	-95%	(1)	0%
Aplicações Financeiras	(19)	(19)	(19)	(19)	(19)	(19)	(19)	(19)	10	0%	10	0%
Empréstimos	503.564	503.734	503.734	503.734	503.734	503.734	503.734	503.734	503.734	0%	503.734	21%
Bloqueio Judicial	14.457	14.457	14.457	14.457	14.457	14.457	14.457	14.457	14.457	0%	14.457	1%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**2.001.304**	**1.995.901**	**1.962.696**	**1.944.621**	**1.926.546**	**1.910.916**	**1.895.286**	**1.879.656**	**1.847.323**	-1%	**1.829.735**	78%
Crédito com Sócios	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	0%	8.500	0%
Imobilizado	**1.992.804**	**1.987.401**	**1.954.196**	**1.936.121**	**1.918.046**	**1.902.416**	**1.886.786**	**1.871.156**	**1.838.823**	-1%	**1.821.235**	77%
Máquinas, equipamentos e ferramentas	294.908	294.908	294.908	294.908	294.908	294.908	294.908	294.908	294.908	0%	294.908	13%
Veículos	3.430.873	3.430.873	3.430.873	3.430.873	3.430.873	3.430.873	3.430.873	3.430.873	3.430.873	-1%	3.400.873	145%
Aeronaves	1.815.600	1.815.600	1.815.600	1.815.600	1.815.600	1.815.600	1.815.600	1.815.600	1.815.600	0%	1.815.600	77%
(-) Depreciação Acumulada	(3.548.577)	(3.553.980)	(3.587.185)	(3.605.261)	(3.623.336)	(3.638.966)	(3.654.596)	(3.670.226)	(3.702.559)	0%	(3.690.146)	-157%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2434
Carimbado Eletronicamente

2.1.2 SEVENFLY

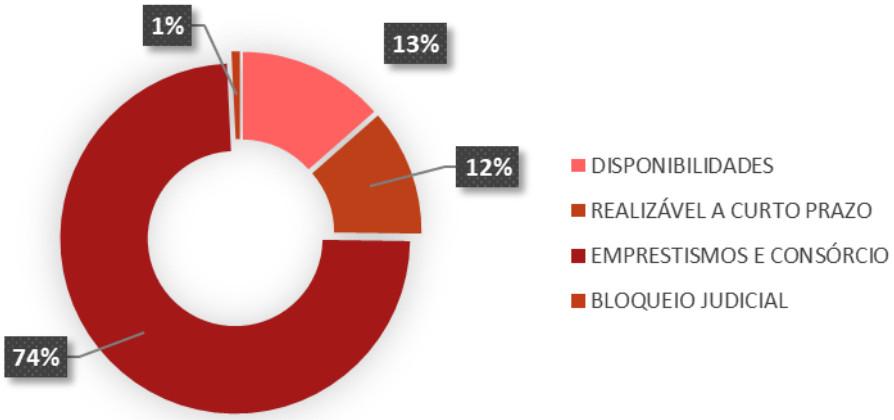
O grupo de **Clientes** no circulante**,** apresentou variação significativa de percentuais e saldos no período, com R$ 438.834 registrados, oscilando 19% quando comparado com os R$ 370.050 do mês imediatamente anterior.



Conforme esclarecimentos prestados pela gestão da Recuperanda, reiteramos que o grupo do circulante de **Empréstimos** representando aproximadamente 70% do total do ativo, registra operações realizadas entre <u>empresas ligadas</u>.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2435
Carimbado Eletronicamente

A composição do ativo circulante está concentrada em **Empréstimos** e **Consórcio** representando 74%, apresentando ainda 13% de **Disponibilidades** que tem sua liquidez imediata e outros 12% de Clientes, classificado no **Realizável a Curto Prazo**.



Pelo exposto, segue abaixo balanço patrimonial e planilha dos ativos:

SEVENFLY SERV AUXILIARES TRANSPORTE AÉREO LTDA. ME. - em Recuperação Judicial											Em reais	
BALANÇO PATRIMONIAL	**jan/21**	**fev/21**	**mar/21**	**abr/21**	**mai/21**	**jun/21**	**jul/21**	**ago/21**	**set/21**	**A.H.**	**out/21**	**A.V.**
TOTAL DO ATIVO	**3.620.038**	**3.535.783**	**3.425.318**	**3.589.837**	**3.783.264**	**3.923.527**	**3.931.021**	**3.995.517**	**3.981.272**	2%	**4.054.198**	100%
ATIVO CIRCULANTE	**3.245.588**	**3.169.183**	**3.066.568**	**3.238.937**	**3.440.214**	**3.588.327**	**3.603.671**	**3.676.017**	**3.669.622**	2%	**3.750.398**	93%
Caixa	10.652	10.652	8.365	8.628	3.278	3.044	1.564	982	571	-42%	330	0%
Bancos Conta Movimento	256	2.283	280	280	310	285	285	295	256	0%	256	0%
Aplicações Financeiras	434.232	415.033	375.935	323.794	317.413	337.379	403.760	429.800	498.969	2%	506.629	12%
Clientes	411.336	306.669	201.425	273.009	303.183	321.145	264.922	308.047	370.050	19%	438.834	11%
Empréstimos	2.196.691	2.241.448	2.286.785	2.438.773	2.620.899	2.730.665	2.736.656	2.739.731	2.746.549	0%	2.750.445	68%
Bloqueio Judicial	28.544	28.544	28.544	28.544	28.544	28.544	28.544	28.544	28.544	0%	28.544	1%
IRRF a Recuperar	42	42	42	42	42	42	42	42	-		-	0%
Consórcio	19.266	19.943	20.620	21.297	21.974	22.651	23.329	24.006	24.683	3%	25.360	1%
ISS Retido	144.571	144.571	144.571	144.571	144.571	144.571	144.571	144.571	-		-	0%
ATIVO NÃO CIRCULANTE	**374.450**	**366.600**	**358.750**	**350.900**	**343.050**	**335.200**	**327.350**	**319.500**	**311.650**	**-3%**	**303.800**	**7%**
Créditos com Sócios	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500	5.500	0%	5.500	0%
Imobilizado	**368.950**	**361.100**	**353.250**	**345.400**	**337.550**	**329.700**	**321.850**	**314.000**	**306.150**	-3%	**298.300**	7%
Veículos	471.000	471.000	471.000	471.000	471.000	471.000	471.000	471.000	471.000	0%	471.000	12%
Depreciação	(102.050)	(109.900)	(117.750)	(125.600)	(133.450)	(141.300)	(149.150)	(157.000)	(164.850)	5%	(172.700)	-4%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2436
Carimbado Eletronicamente

2.2. DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

2.2.1 GEAR

Reiteramos que o grupo **Financiamentos** do circulante**,** não vem sofrendo variações de percentuais e saldos. Em resposta fornecida pelo gestor Sr. José Renato Coutinho, tratar-se de financiamento obtido ainda no exercício de 2011 e já quitado, e que sua permanência no balanço decorre da falta dos lançamentos de provisão, e uma vez efetivados tais lançamentos, o saldo dessa conta zerou. Não foi possível verificar tais lançamentos, muito menos a ELIMINAÇÃO do saldo nos demonstrativos, reforçamos junto a Recuperanda a necessidade da conciliação dos saldos e esclarecimentos conclusivos da operação. Por derradeiro, segue abaixo balanço patrimonial, planilhas dos passivos e patrimônio líquido:

GEAR TURISMO E LOCAÇÃO LTDA - em Recuperação Judicial											Em reais	
BALANÇO PATRIMONIAL	**jan/21**	**fev/21**	**mar/21**	**abr/21**	**mai/21**	**jun/21**	**jul/21**	**ago/21**	**set/21**	**A.H.**	**out/21**	**A.V.**
TOTAL DO PASSIVO	**2.526.498**	**2.519.872**	**2.490.442**	**2.467.550**	**2.448.113**	**2.432.154**	**2.416.358**	**2.398.824**	**2.366.458**	-1%	**2.350.450**	100%
PASSIVO CIRCULANTE	**2.954.626**	**2.953.459**	**2.979.626**	**3.011.376**	**3.024.939**	**3.046.391**	**3.058.931**	**3.065.406**	**3.084.485**	0%	**3.089.122**	131%
Empréstimos e Financiamentos	**615.223**	**615.223**	**615.223**	**615.223**	**615.223**	**615.223**	**615.223**	**615.223**	**615.223**	0%	**615.223**	26%
Financiamentos	808.544	808.544	808.544	808.544	808.544	808.544	808.544	808.544	808.544	0%	808.544	34%
(-) Encargos Financeiros a Transcorrer	(193.321)	(193.321)	(193.321)	(193.321)	(193.321)	(193.321)	(193.321)	(193.321)	(193.321)	0%	(193.321)	-8%
Imposto a Recolher	**3.064**	**2.591**	**2.416**	**2.461**	**2.223**	**2.168**	**2.196**	**2.202**	**12.547**	-3%	**12.127**	1%
Salários a Contribuições Previdenciárias	**91.500**	**101.481**	**104.251**	**105.591**	**93.806**	**88.340**	**95.122**	**97.650**	**99.566**	0%	**100.023**	4%
Credores Diversos	**477.051**	**477.051**	**477.071**	**477.131**	**477.131**	**477.379**	**477.379**	**477.379**	**477.379**	0%	**477.379**	20%
Empréstimos	**1.756.261**	**1.757.113**	**1.780.556**	**1.810.971**	**1.836.555**	**1.863.281**	**1.869.011**	**1.872.952**	**1.879.770**	0%	**1.884.371**	80%
Provisões	**11.526**	**-**	**110**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	-	**-**	-
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**162.159**	**162.055**	**162.063**	**161.987**	**161.950**	**161.841**	**161.736**	**163.422**	**163.430**	1%	**165.640**	7%
Exigível a Longo Prazo	**162.159**	**162.055**	**162.063**	**161.987**	**161.950**	**161.841**	**161.736**	**163.422**	**163.430**	1%	**165.640**	7%
Empréstimo	12.644	11.946	11.248	10.579	9.883	9.181	8.483	7.785	7.087	-10%	6.389	0%
Banco Conta Movimento	96.479	96.479	96.479	96.479	96.479	96.479	96.479	96.479	96.479	0%	96.479	4%
Empréstimo dos Sócios	53.036	53.629	54.336	54.929	55.588	56.181	56.775	59.158	59.864	5%	62.772	3%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(590.287)**	**(595.642)**	**(651.248)**	**(705.813)**	**(738.776)**	**(776.078)**	**(804.309)**	**(830.004)**	**(881.458)**	3%	**(904.312)**	-38%
Capital Social Subscrito	1.300.000	1.300.000	1.300.000	1.300.000	1.300.000	1.300.000	1.300.000	1.300.000	1.300.000	0%	1.300.000	55%
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(1.839.008)	(1.890.287)	(1.910.783)	(1.951.248)	(2.005.813)	(2.038.787)	(2.076.078)	(2.104.309)	(2.130.004)	2%	(2.181.458)	-93%
Resultado do Exercício	(51.280)	(5.354)	(40.465)	(54.565)	(32.963)	(37.291)	(28.231)	(25.695)	(51.454)	-56%	(22.855)	-1%

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2437
Carimbado Eletronicamente

2.2.2 SEVENFLY

Das rubricas **IRPJ, Pis, Cofins a Recolher** e **ISS a Recolher** reiteramos, não vem sofrendo modificação nos saldos, e igualmente informado pela gestão, tratar-se de valores remanescentes e ainda não conciliados. Por derradeiro, segue abaixo balanço patrimonial, planilhas dos passivos e patrimônio líquido:

SEVENFLY SERV AUXILIARES TRANSPORTE AÉREO LTDA. ME. - em Recuperação Judicial											Em reais	
BALANÇO PATRIMONIAL	**jan/21**	**fev/21**	**mar/21**	**abr/21**	**mai/21**	**jun/21**	**jul/21**	**ago/21**	**set/21**	**A.H.**	**out/21**	**A.V.**
TOTAL DO PASSIVO	**3.620.038**	**3.535.783**	**3.425.318**	**3.589.837**	**3.783.264**	**3.923.527**	**3.931.021**	**3.995.517**	**3.981.272**	**2%**	**4.054.198**	**100%**
PASSIVO CIRCULANTE	**2.644.088**	**2.669.751**	**2.699.655**	**2.833.948**	**3.016.802**	**3.158.594**	**3.171.278**	**3.190.072**	**3.122.994**	**2%**	**3.172.182**	**78%**
Impostos a pagar / recolher	**1.616.847**	**1.614.076**	**1.614.341**	**1.627.609**	**1.640.402**	**1.654.941**	**1.666.748**	**1.682.591**	**1.560.747**	**1%**	**1.575.686**	**39%**
IRPJ	411.522	411.522	411.522	411.522	411.522	411.522	411.522	411.522	411.522	0%	411.522	10%
IRRF S/ Salário e Pró-Labore	1.361	1.361	1.344	1.445	1.594	1.599	1.538	1.476	1.597	0%	1.597	0%
Pis S/ Receita Bruta	36.296	36.138	36.138	36.138	36.138	36.138	36.138	36.138	36.138	0%	36.138	1%
Cofins a Recolher	167.620	166.888	166.888	166.888	166.888	166.888	166.888	166.888	166.888	0%	166.888	4%
ISS a recolher	137.445	137.445	137.445	137.445	137.445	137.445	137.445	137.445	-		-	0%
Contib. Social	154.871	154.871	154.871	154.871	154.871	154.871	154.871	154.871	154.871	0%	154.871	4%
Simples a Recolher	707.732	705.851	706.133	719.300	731.944	746.479	758.347	774.252	789.732	2%	804.670	20%
Salários e Cotribuições Previdenciárias	**70.295**	**53.416**	**61.396**	**62.537**	**67.395**	**65.383**	**65.218**	**65.441**	**70.636**	**0%**	**70.636**	**2%**
Contas a Pagar	**956.946**	**1.002.260**	**1.023.919**	**1.143.802**	**1.309.005**	**1.438.270**	**1.439.312**	**1.442.040**	**1.491.610**	**2%**	**1.525.860**	**38%**
Aluguéis	78.176	78.176	77.743	75.093	75.093	71.840	71.840	71.840	71.840	0%	71.840	2%
Empréstimos	878.770	924.084	946.176	1.068.710	1.233.912	1.366.431	1.367.472	1.370.201	1.419.771	2%	1.454.020	36%
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	**351.274**	**341.842**	**332.410**	**322.978**	**313.546**	**304.114**	**294.682**	**285.250**	**275.818**	**-3%**	**266.386**	**7%**
Passivo Exigível a Longo Prazo	**351.274**	**341.842**	**332.410**	**322.978**	**313.546**	**304.114**	**294.682**	**285.250**	**275.818**	**-3%**	**266.386**	**7%**
Financiamento	348.928	339.496	330.064	320.632	311.200	301.768	292.336	282.904	273.472	-3%	264.040	7%
Empréstimo - sócios	2.346	2.346	2.346	2.346	2.346	2.346	2.346	2.346	2.346	0%	2.346	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**624.677**	**524.190**	**393.252**	**432.911**	**452.916**	**460.819**	**465.062**	**520.195**	**582.460**	**6%**	**615.631**	**15%**
Capital Social	275.000	275.000	275.000	275.000	275.000	275.000	275.000	275.000	275.000	0%	275.000	7%
Lucros / Prejuízos Acumulados	427.085	349.677	238.160	118.252	157.910	177.916	185.819	190.062	245.195	25%	307.460	8%
Resultado do Exercício	(77.408)	(100.487)	(119.908)	39.658	20.006	7.903	4.243	55.133	62.265	**-47%**	33.171	**1%**

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

2.3. DA ANÁLISE DE LIQUIDEZ FINANCEIRA

Sabe-se que os índices de liquidez são medidas de avaliação da capacidade financeira da sociedade empresária em satisfazer os compromissos para com terceiros. Evidenciam quanto a sociedade dispõe de bens e direitos, realizáveis em determinado período, em relação às obrigações exigíveis, no mesmo período.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2438
Carimbado Eletronicamente

O **índice de liquidez corrente**, demonstra a capacidade de geração de recursos para o pagamento das dívidas das Recuperandas no curto prazo (até o final do próximo período corrente), ou seja, para cada R$ 1,00 de dívida, quanto as Recuperandas possuem disponível para quitá-la. Assim, uma LC inferior a R$ 1,00 indica possíveis problemas nos pagamentos a serem efetuados no próximo exercício social. Desta forma, apresentamos resumidamente, a planilha dos ativos e passivos circulantes e valores que compõe o referido índice, além de um gráfico que demonstra a evolução da liquidez corrente das sociedades empresárias em Recuperação Judicial, de acordo com o que segue abaixo:

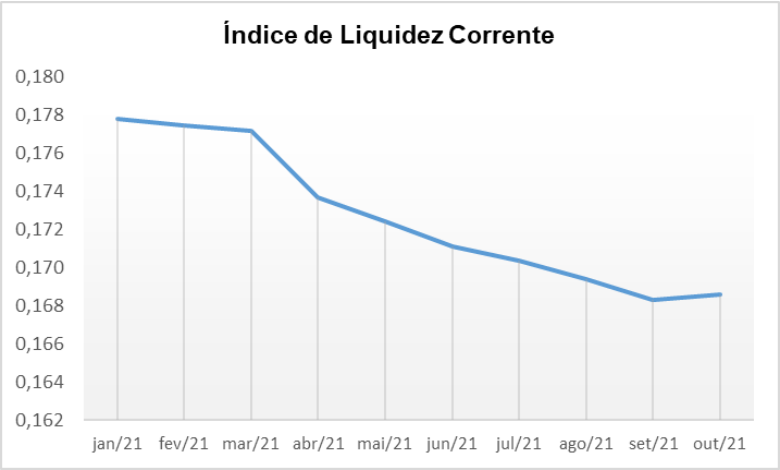
2.3.1. GEAR

Observa-se em anteriores e o atual índice de liquidez corrente apresentado pela Recuperanda, evidencia não ter capacidade total de pagamento das suas dívidas.

GEAR TURISMO E LOCAÇÃO LTDA - em Recuperação Judicial — Em reais

MÊS/ANO	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
ATIVO CIRCULANTE	525.193	523.971	527.746	522.929	521.567	521.239	521.073	519.168	519.135	520.715
PASSIVO CIRCULANTE	2.954.626	2.953.459	2.979.626	3.011.376	3.024.939	3.046.391	3.058.931	3.065.406	3.084.485	3.089.122
Índice de Liquidez Corrente	**0,178**	**0,177**	**0,177**	**0,174**	**0,172**	**0,171**	**0,170**	**0,169**	**0,168**	**0,169**

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2439
Carimbado Eletronicamente

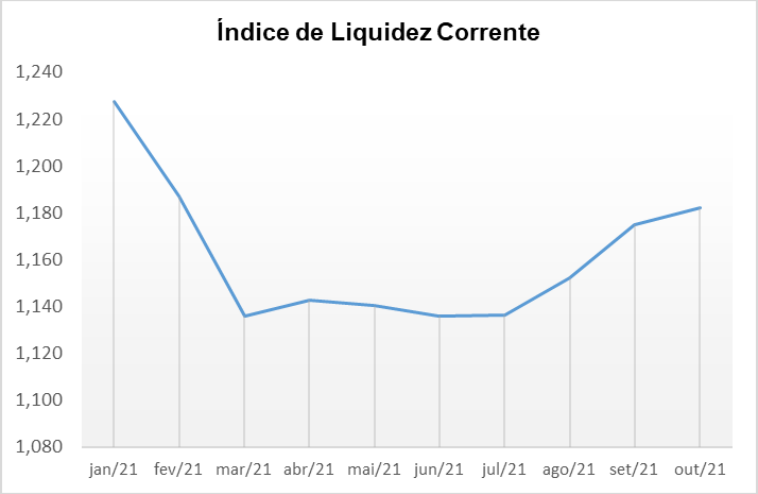
2.3.2. SEVENFLY

Observa-se em anteriores o atual índice de liquidez corrente apresentado pela Recuperanda, evidencia capacidade total de pagamento das suas dívidas.

SEVENFLY SERV AUXILIARES TRANSPORTE AÉREO LTDA. ME. - em Recuperação Judicial — Em reais

MÊS/ANO	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
ATIVO CIRCULANTE	3.245.588	3.169.183	3.066.568	3.238.937	3.440.214	3.588.327	3.603.671	3.676.017	3.669.622	3.750.398
PASSIVO CIRCULANTE	2.644.088	2.669.751	2.699.655	2.833.948	3.016.802	3.158.594	3.171.278	3.190.072	3.122.994	3.172.182
Índice de Liquidez Corrente	**1,227**	**1,187**	**1,136**	**1,143**	**1,140**	**1,136**	**1,136**	**1,152**	**1,175**	**1,182**

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



2.4. ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

O objetivo dessa análise é avaliar a proporção de recursos próprios e de terceiros mantidos pelas Recuperandas, a dependência apresentada por dívidas de curto prazo, a natureza de suas obrigações financeiras e seu risco financeiro, indicando o montante de recursos de terceiros que está sendo usado, na tentativa de gerar lucros. O **índice de endividamento** total mede, portanto, a proporção dos ativos totais financiada por terceiros (credores das Recuperandas). Quanto menor for o índice de endividamento, melhor será para a Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2440
Carimbado Eletronicamente

Vale ressaltar, que num ambiente de crise financeira, capitulada pela presente Recuperação Judicial, é evidente que as Recuperandas não irão, neste momento, atingir índices baixos de endividamento. Por conta disto, o objetivo desta análise é também apresentar a evolução gradativa do índice. Diante deste cenário, passamos a apresentar a planilha descritiva dos passivos e ativos totais, assim como gráficos de evolução dos índices de endividamento, referente as sociedades empresárias em Recuperação Judicial.

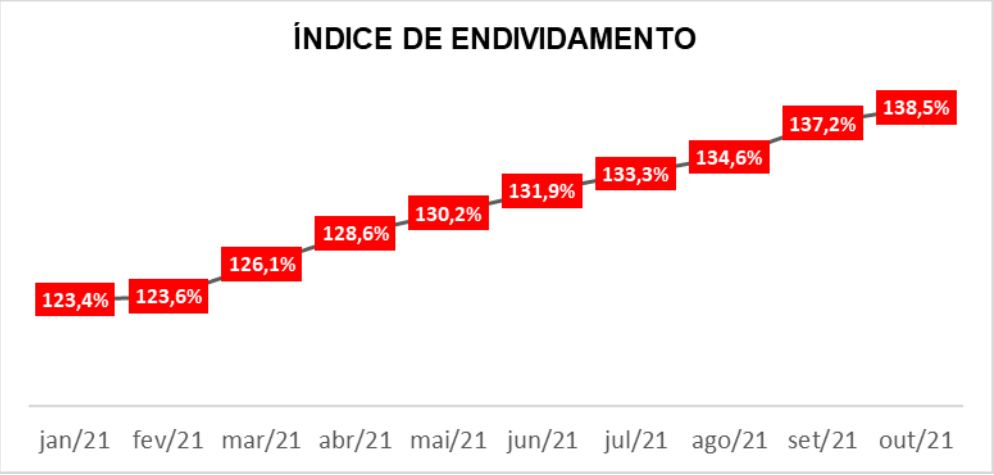
2.4.1. GEAR

O atual endividamento geral da Recuperanda apresentou novo aumento, sendo possível afirmar que essa possui grande dependência do capital de terceiros.

GEAR TURISMO E LOCAÇÃO LTDA - em Recuperação Judicial — **Em reais**

MÊS/ANO	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE	3.116.785	3.115.514	3.141.689	3.173.363	3.186.889	3.208.232	3.220.667	3.228.828	3.247.915	3.254.762
TOTAL DO ATIVO	2.526.498	2.519.872	2.490.442	2.467.550	2.448.113	2.432.154	2.416.358	2.398.824	2.366.458	2.350.450
Índice de Endividamento	**123,4%**	**123,6%**	**126,1%**	**128,6%**	**130,2%**	**131,9%**	**133,3%**	**134,6%**	**137,2%**	**138,5%**

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2441
Carimbado Eletronicamente

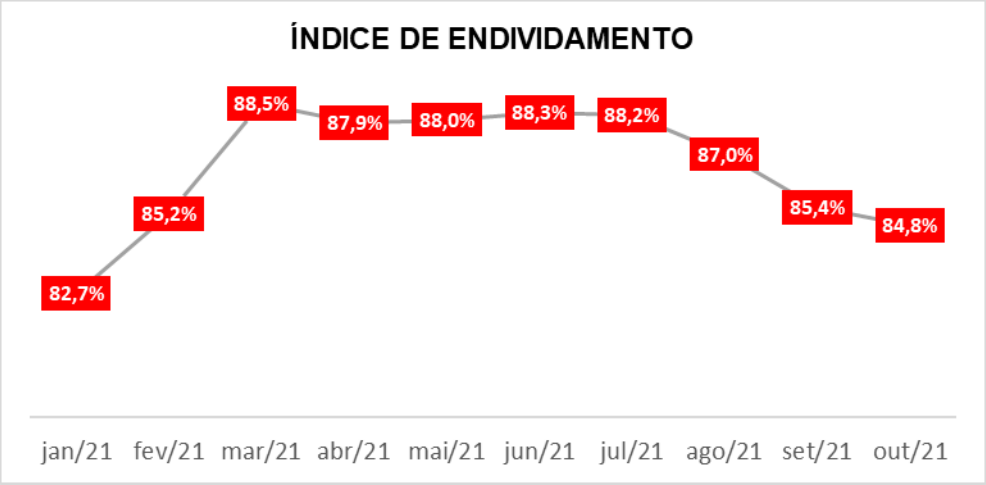
2.4.2. SEVENFLY

O atual endividamento geral da Recuperanda apresentou uma ligeira queda, em comparação com o período imediatamente anterior.

SEVENFLY SERV AUXILIARES TRANSPORTE AÉREO LTDA. ME. - em Recuperação Judicial — Em reais

MÊS/ANO	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
PASSIVO CIRCULANTE + NÃO CIRCULANTE	2.995.362	3.011.593	3.032.065	3.156.926	3.330.348	3.462.708	3.465.960	3.475.322	3.398.812	3.438.568
TOTAL DO ATIVO	3.620.038	3.535.783	3.425.318	3.589.837	3.783.264	3.923.527	3.931.021	3.995.517	3.981.272	4.054.198
Índice de Endividamento	**82,7%**	**85,2%**	**88,5%**	**87,9%**	**88,0%**	**88,3%**	**88,2%**	**87,0%**	**85,4%**	**84,8%**

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



3. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

A Demonstração do Resultado é uma forma estruturada de se evidenciar a composição dos resultados das sociedades empresárias em Recuperação Judicial, ou seja, é um critério de se organizarem as receitas auferidas e as despesas incorridas no período analisado. Com a apresentação do resultado (lucro ou prejuízo), a demonstração evidencia a riqueza gerada pelas empresas num determinado período. Este relatório, buscou apontar em porcentagem a evolução dos saldos que compõe a DRE, em virtude, de servirem como baliza, para a reestruturação financeira das Recuperandas.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2442
Carimbado Eletronicamente

3.1. GEAR

Destacamos que o **Prejuízo** mensal da Recuperanda, apresentou uma melhora expressiva, em comparação com o período imediatamente anterior.

GEAR TURISMO E LOCAÇÃO LTDA - em Recuperação Judicial											Em reais
DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO	**jan/21**	**fev/21**	**mar/21**	**abr/21**	**mai/21**	**jun/21**	**jul/21**	**ago/21**	**set/21**	**A.H.**	**out/21**
Outras Receitas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.022
Locação de Equipamentos	20.291	40.038	15.229	7.869	7.300	-	17.664	20.828	-		17.800
Receita Operacional Bruta	**20.291**	**40.038**	**15.229**	**7.869**	**7.300**	**-**	**17.664**	**20.828**	**22.895**	65%	**37.822**
Simples Nacional	(10)	-	(10)	(10)	(10)	-	(10)	(10)	(10)	0%	(10)
RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS	**20.281**	**40.038**	**15.219**	**7.859**	**7.290**	**-**	**17.654**	**20.818**	**22.885**	65%	**37.812**
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	**536**	**582**	**538**	**791**	**105**	**105**	**105**	**105**	**450**	9%	**493**
RECEITA TOTAL	**20.817**	**40.620**	**15.757**	**8.650**	**7.394**	**105**	**17.758**	**20.922**	**23.335**	64%	**38.304**
Mão de Obra Direta	**(50.748)**	**(39.624)**	**(38.414)**	**(39.950)**	**(22.053)**	**(19.540)**	**(20.757)**	**(24.533)**	**(41.845)**	4%	**(43.549)**
TOTAL CUSTOS DIRETOS	**(50.748)**	**(39.624)**	**(38.414)**	**(39.950)**	**(22.053)**	**(19.540)**	**(20.757)**	**(24.533)**	**(41.845)**	4%	**(43.549)**
Utilidades e Serviços	**(108)**	**(108)**	**(180)**	**(5.530)**	**(113)**	**(1.208)**	**(2.230)**	**(113)**	**(113)**	35%	**(152)**
Depreciação/Amortização	**(20.778)**	**(5.403)**	**(18.075)**	**(18.075)**	**(18.075)**	**(15.630)**	**(15.630)**	**(15.630)**	**(32.333)**	-46%	**(17.588)**
TOTAL CUSTOS INDIRETOS DA PRODUÇÃO	**(20.886)**	**(5.511)**	**(18.255)**	**(23.605)**	**(18.188)**	**(16.838)**	**(25.205)**	**(21.773)**	**(32.446)**	-45%	**(17.740)**
TOTAL DESPESAS GERAIS DE PRODUÇÃO	**(256)**	**(632)**	**590**	**503**	**33**	**(684)**	**98**	**(118)**	**33**	704%	**265**
Despesas Bancárias	**(207)**	**(207)**	**(142)**	**(162)**	**(150)**	**(334)**	**(126)**	**(193)**	**(531)**	-75%	**(135)**
TOTAL DESPESAS FINANCEIRAS	**(207)**	**(207)**	**(142)**	**(162)**	**(150)**	**(334)**	**(126)**	**(193)**	**(531)**	-75%	**(135)**
TOAL DAS DEPESAS + CUSTOS	**(72.097)**	**(45.974)**	**(56.222)**	**(63.215)**	**(40.358)**	**(37.396)**	**(45.989)**	**(46.618)**	**(74.789)**	-18%	**(61.159)**
LUCRO OU PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**(51.280)**	**(5.354)**	**(40.465)**	**(54.565)**	**(32.963)**	**(37.291)**	**(28.231)**	**(25.695)**	**(51.454)**	-56%	**(22.855)**

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

3.2. SEVENFLY

Desde o mês de abril de 2021 a Recuperanda vinha apresentando melhora nos seus resultados, entretanto, no período atual os lucros encolheram em 47%.

SEVENFLY SERV AUXILIARES TRANSPORTE AÉREO LTDA. ME. - em Recuperação Judicial											Em reais
DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO	**jan/21**	**fev/21**	**mar/21**	**abr/21**	**mai/21**	**jun/21**	**jul/21**	**ago/21**	**set/21**	**A.H.**	**out/21**
Prestação de serviços	23.426	17.872	21.889	174.695	164.635	193.799	198.523	230.680	238.357	-11%	212.895
Locação de equipamentos	32.798	14.147	1.563	-	370	-	-	-	-	-	-
Receita Bruta de Serviços	**56.225**	**32.019**	**23.451**	**174.695**	**165.005**	**193.799**	**198.523**	**230.680**	**238.357**	**-11%**	**212.895**
Simples Nacional	(1.881)	-	(1.705)	(13.449)	(12.644)	(14.535)	(14.665)	(18.594)	(17.166)	-3%	(16.658)
Deduções de Receita Bruta	**(1.881)**	**-**	**(1.705)**	**(13.449)**	**(12.644)**	**(14.535)**	**(14.665)**	**(18.594)**	**(17.166)**	**-3%**	**(16.658)**
TOTAL RECEITA	**54.345**	**32.046**	**31.784**	**161.268**	**152.361**	**179.265**	**183.861**	**212.088**	**221.192**	**-11%**	**196.240**
TOTAL Custos diretos da produção	**(19.159)**	**(23.975)**	**(39.359)**	**(25.375)**	**(24.448)**	**(25.638)**	**(29.842)**	**(28.342)**	**(39.438)**	**-37%**	**(24.708)**
Ulitidades e serviços	**(64.201)**	**(49.647)**	**(60.369)**	**(49.719)**	**(63.116)**	**(112.321)**	**(97.758)**	**(97.581)**	**(97.524)**	**1%**	**(98.651)**
Mão de obra indireta	**(19.133)**	**(30.087)**	**(20.108)**	**(18.388)**	**(25.378)**	**(10.993)**	**(14.334)**	**(3.000)**	**(3.000)**	**8%**	**(3.226)**
TOTAL CUSTOS INDIRETOS DA PRODUÇÃO	**(105.212)**	**(100.443)**	**(100.367)**	**(88.305)**	**(100.123)**	**(136.257)**	**(140.592)**	**(116.289)**	**(110.524)**	**8%**	**(119.385)**
Despesas gerais da administração	(4.397)	(5.083)	(9.026)	(4.968)	(4.781)	(6.391)	(6.066)	(9.224)	(9.224)	72%	(15.863)
TOTAL DESPESAS GERAIS DE PRODUÇÃO	**(4.397)**	**(5.083)**	**(9.026)**	**(4.968)**	**(4.781)**	**(6.391)**	**(6.066)**	**(9.224)**	**(5.821)**	**173%**	**(15.863)**
TOTAL DESPESAS FINANCEIRAS	**(2.985)**	**(3.032)**	**(2.941)**	**(2.961)**	**(3.004)**	**(3.077)**	**(3.118)**	**(3.098)**	**(3.144)**	**-1%**	**(3.113)**
TOTAL DESPESAS	**(131.754)**	**(132.533)**	**(151.692)**	**(121.610)**	**(132.355)**	**(171.362)**	**(179.618)**	**(156.954)**	**(158.926)**	**3%**	**(163.069)**
Resultado do Período	**(77.408)**	**(100.487)**	**(119.908)**	**39.658**	**20.006**	**7.903**	**4.243**	**55.133**	**62.265**	**-47%**	**33.171**

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2443
Carimbado Eletronicamente

4. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

Do Fluxo de Caixa gerencial, demonstrativo elaborado unilateralmente por parte das Recuperandas, a contar do mês de julho de 2021, e trazido ao presente relatório com caráter meramente informativo.

4.1. GEAR

GEAR TURISMO E LOCAÇÃO LTDA - em Recuperação Judicial					Em reais
FLUXO DE CAIXA GERENCIAL	**jul/21**	**ago/21**	**set/21**	**A.H.**	**out/21**
ENTRADA	**-**	**-**	**22.895**	**65%**	**37.823**
PAGAMENTOS	**(4.652)**	**(2.498)**	**(46.529)**	**7%**	**(49.601)**
Fornecedores	(2.117)	-	(1.895)	-12%	(1.673)
Impostos e Taxas	-	-	(16.137)	-60%	(6.396)
Despesas Administrativas	(113)	(113)	(113)	35%	(152)
Despesas Financeiras	(126)	(158)	(531)	-75%	(135)
Salários e Encargos de Pessoal	(2.296)	(2.227)	(27.852)	48%	(41.246)
CAIXA LÍQUIDO CONSUMIDO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**(4.652)**	**(2.498)**	**(23.634)**	**-50%**	**(11.780)**
Atividades de Investimento	**-**	**-**	**(698)**	**0%**	**(698)**
Aplicações de Liquidez Imediata	-	-	(698)	-	(698)
CAIXA LÍQUIDO GERADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	**(4.652)**	**(2.498)**	**(24.332)**		**(73.619)**
Aumento Líquido no Caixa e Equivalente de Caixa	(4.652)	(2.498)	(24.332)	-49%	(12.477)
Saldo de Caixa + Equivalente de Caixa no mês anterior	-	-	-		(24.332)
Saldo de Caixa + Equivalente de Caixa no mês atual	-	-	-		(36.809)

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2444
Carimbado Eletronicamente

4.2. SEVENFLY

SEVENFLY SERV AUXILIARES TRANSPORTE AÉREO LTDA. ME. - em Recuperaçã					Em reais
FLUXO DE CAIXA GERENCIAL	**jul/21**	**ago/21**	**set/21**	**A.H.**	**out/21**
ENTRADA	**252.547**	**185.354**	**238.357**	**-11%**	**212.895**
Recebimento Clientes	252.547	185.354	238.357	-11%	212.895
PAGAMENTOS	**(60.849)**	**(59.760)**	**(147.471)**	**14%**	**(167.834)**
Fornecedores	(47.627)	(46.808)	(30.156)	35%	(40.571)
Salários e Encargos de Pessoal	(2.394)	(3.108)	(7.772)	39%	(10.798)
Recolhimentos ao Governo	-	-	(5.821)	-100%	-
Impostos e Taxas	(820)	(743)	(3.055)	250%	(10.701)
Despesas Administrativas	(9.353)	(8.466)	(97.524)	5%	(102.651)
Despesas Financeiras	(655)	(635)	(3.144)	-1%	(3.113)
CAIXA LÍQUIDO CONSUMIDO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	**191.698**	**125.594**	**90.886**	**-50%**	**45.060**
Atividades de Investimento	**(52.291)**	**(47.118)**	**(677)**	**0%**	**(677)**
Aplicações de Liquidez Imediata	(52.291)	(47.118)	-		-
Aquisição de Ativo Permanente	-	-	-		-
Pgamentos de Consórcios	-	-	(677)		(677)
Atividades de Financiamentos	**-**	**-**	**313.610**	**-**	**294.393**
Entradas de Recursos Próprios	-	-	-		-
Captação de Empréstimos	-	-	323.042	-	307.721
Amortização de Empréstimos	-	-	(9.432)	-	(13.328)
CAIXA LÍQUIDO GERADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	**-**	**-**	**5.026.277**		**1.485.190**
Aumento Líquido no Caixa e Equivalente de Caixa	139.407	78.476	403.818	-16%	338.776
Saldo de Caixa + Equivalente de Caixa no mês anterior	886.533	1.025.940	-		403.818
Saldo de Caixa + Equivalente de Caixa no mês atual	1.025.940	1.104.416	-		742.595

Fonte: Demonstrativos enviados pela Recuperanda.

Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2445
Carimbado Eletronicamente

5. FATURAMENTO

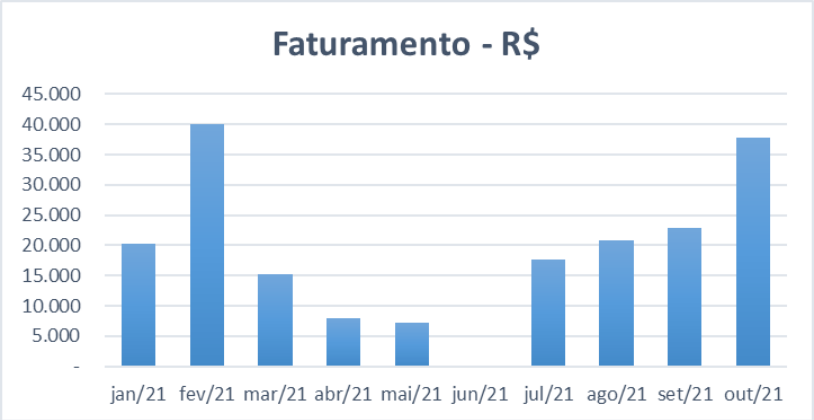
O objetivo desta análise é verificar o rendimento líquido das sociedades em Recuperação, considerando deduções da receita, demonstrando assim a capacidade financeira no desempenho pleno de sua capacidade econômica.

5.1. GEAR

A Recuperanda apresentou nova evolução no período, sendo o seu melhor mês no corrente ano.

FATURAMENTO	
Mês/Ano	**Valor do Faturamento - R$**
jan/21	20.291
fev/21	40.038
mar/21	15.229
abr/21	7.869
mai/21	7.300
jun/21	-
jul/21	17.664
ago/21	20.828
set/21	22.895
out/21	37.822

Fonte: Relatório DRE Consolidado enviado pela Recuperanda.



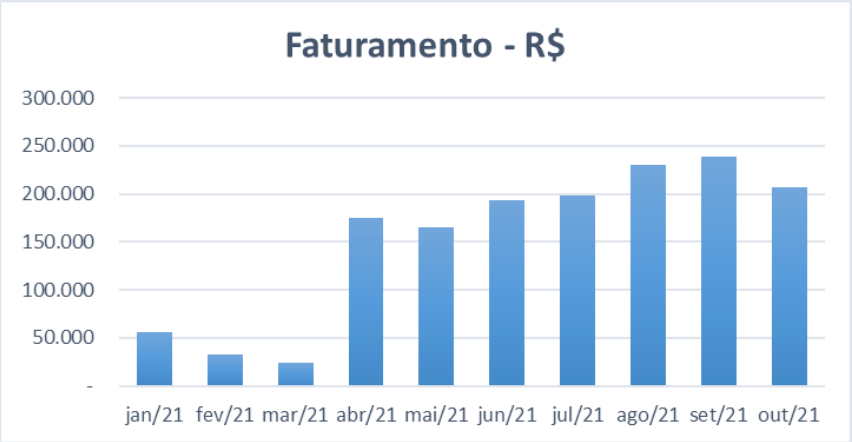
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2446
Carimbado Eletronicamente

5.2. SEVENFLY

Desde o mês de abril de 2021**,** a Recuperanda vem registrando aumentos significativos no seu faturamento, para o período, destacamos a interrupção dessa série.

FATURAMENTO	
Mês/Ano	**Valor do Faturamento - R$**
jan/21	56.225
fev/21	32.019
mar/21	23.451
abr/21	174.695
mai/21	165.005
jun/21	193.799
jul/21	198.523
ago/21	230.680
set/21	238.357
out/21	206.295

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2447
Carimbado Eletronicamente

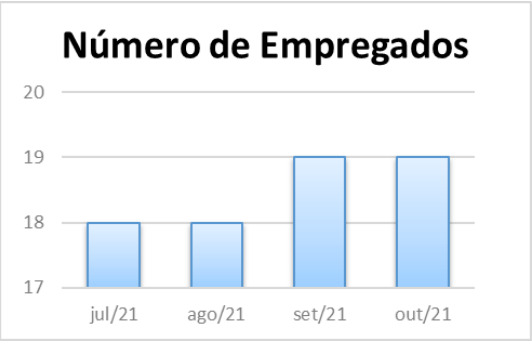
6. DA FOLHA DE PAGAMENTO

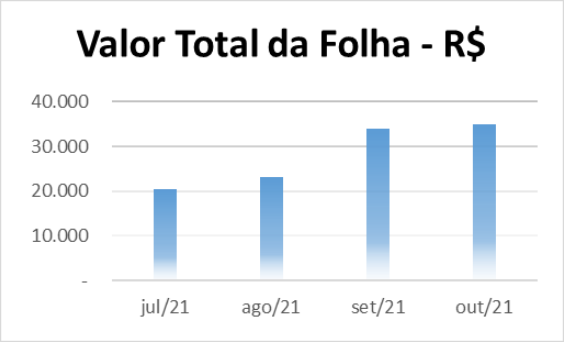
O objeto desta análise, é a verificação da quantidade de funcionários mantidos pelas Recuperandas, assim como o custo bruto da manutenção dos mesmos, durante o período objeto de análise, sendo que, para o período de janeiro a junho de 2021, não recebemos informações. Segue abaixo gráfico descritivo para manutenção da folha de pagamento:

6.1. GEAR

FOLHA DE PAGAMENTO		
Competência	**Número de Empregados**	**Valor Total da Folha - R$**
jul/21	18	20.330
ago/21	18	23.033
set/21	19	34.008
out/21	19	34.926

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.



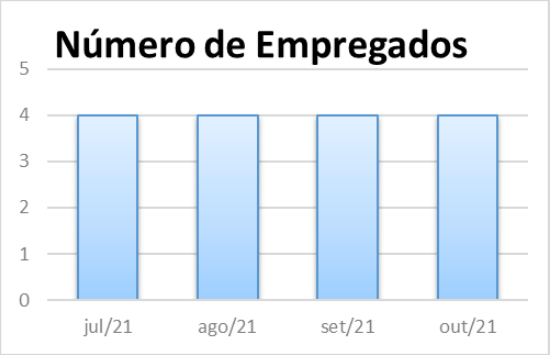


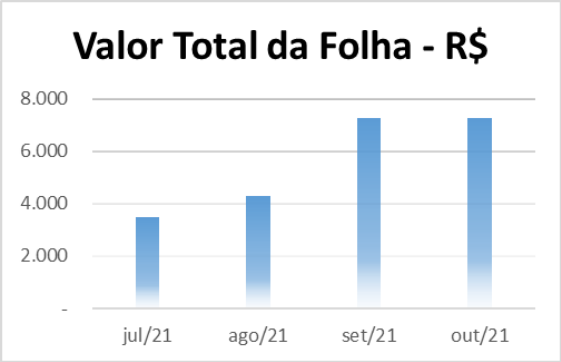
Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2448
Carimbado Eletronicamente

6.2. SEVENFLY

FOLHA DE PAGAMENTO		
Competência	**Número de Empregados**	**Valor Total da Folha - R$**
jul/21	4	3.463
ago/21	4	4.283
set/21	4	7.242
out/21	4	7.242

Fonte: Relatórios enviados pela Recuperanda.





Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro
Página
2449
Carimbado Eletronicamente

7. CONCLUSÃO

O relatório até aqui apresentado foi elaborado, única e exclusivamente, com base nos balancetes e relatórios unilaterais apresentados pelas Recuperandas, e não tem como finalidade expressar opinião sobre a legitimidade dos saldos, lançamentos contábeis ou quaisquer outras informações financeiras ou não financeiras que foram parte deste relatório. Tais informações, tanto quantitativas quanto qualitativas, não foram objeto de exame independente nem qualquer procedimento de auditoria por parte da Administradora Judicial, portanto, não há como garantir ou afirmar a necessidade de correção, precisão ou ainda, que as informações disponíveis fornecidas estejam completas e apresentem todos os dados relevantes.

Importante também destacar que no presente RMA, são analisados números preliminares, os quais estão sendo objeto de observação, e poderão sofrer alterações, ademais, todos os valores neste relatório estão denominados em R$, se não indicados de outra forma, e diferenças imateriais relacionadas ao arredondamento, podem surgir. Assim, outras observações, levantas no presente relatório, e que porventura ainda não tenham sido esclarecidas, foram reiteradas e/ou ineditamente submetidas, por e-mail, à gestão das Recuperandas, e serão trazidas oportunamente às conclusões. Diante de todo o exposto, acompanharemos as medidas que serão tomadas pelas Recuperandas e, principalmente, se estão de acordo com o Plano de Recuperação Judicial.

É o relatório.

Rio de Janeiro, 25 de novembro de 2021.

CARLOS MAGNO & MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Raphael da Silva Ferrarezi
CRC RJ 099030/O-5