

J.P. MARTINS AVIAÇÃO LTDA.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

J.P. Martins Aviação Ltda.

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

Índice

Balanços patrimoniais	3
Demonstrações dos resultados	5
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	6
Demonstrações dos fluxos de caixa	7
Demonstrações do valor adicionado	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9

J.P. Martins Aviação Ltda.

Balancos patrimoniais

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais)

		<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
ATIVO				
ATIVO CIRCULANTE		46.211.510	21.661.274	30.391.595
Caixa	(3)	10.440	10.520	29.755
Bancos	(3)	300.097	18.542	7.143
Aplicações Financeiras	(3)	4.923.457	1.069.666	425.136
Títulos a Receber	(4)	1.510.221	1.258.292	1.442.885
Estoques	(5)	16.202.150	15.196.188	18.253.898
Impostos a Recuperar	(6)	92.982	51.718	679.499
Adiantamentos a Terceiros	(7)	22.897.414	3.526.953	9.390.146
Despesas Antecipadas	(8)	274.749	529.397	163.132
ATIVO NÃO CIRCULANTE		3.624.905	9.953.632	9.669.723
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		158.745	6.196.383	6.078.333
Depósitos Judiciais	(9)	129.324	233.368	233.368
Impostos a Recuperar	(6)	-	5.913.594	5.784.965
Aplicações Financeiras	(10)	29.421	49.421	60.000
IMOBILIZADO	(11)	3.466.160	3.757.249	3.591.390
Bens em Operação		6.555.090	6.501.006	6.038.599
(-) Depreciação Acumulada		(3.088.929)	(2.743.757)	(2.447.209)
TOTAL DO ATIVO ...		49.836.415	31.614.906	40.061.318

J.P. Martins Aviação Ltda.

Balanços patrimoniais

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
PASSIVO			
PASSIVO CIRCULANTE	36.588.062	14.118.969	24.047.326
Empréstimos e Financiamentos (12)	2.953.928	4.624.456	2.352.653
Fornecedores Nacionais (13)	614.941	644.402	774.545
Fornecedores Estrangeiros (13)	625.339	2.729.077	1.380.288
Obrigações Tributárias (14)	1.348.336	1.341.330	1.857.872
Obrigações Trabalhistas (15)	231.282	187.812	175.530
Provisões Trabalhistas (15)	858.080	784.272	699.951
Adiantamentos de Clientes (16)	29.906.080	3.752.263	16.661.797
Outras Contas a Pagar (17)	50.076	55.356	144.691
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	18.491.381	23.321.958	23.960.740
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	18.491.381	23.321.958	23.960.740
Empréstimos e Financiamentos (12)	4.414.710	6.301.589	2.587.260
Fornecedores Estrangeiros (13)	8.276.468	10.461.858	14.383.016
Obrigações Tributárias (14)	5.800.203	6.558.511	6.990.464
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(5.243.029)	(5.826.021)	(7.946.748)
Capital Social (18)	2.400.000	2.400.000	2.400.000
Lucros Acumulados	(7.643.029)	(8.226.021)	(10.346.748)
TOTAL DO PASSIVO + PATRIMÔNIO LÍQUIDO ...	49.836.415	31.614.906	40.061.318

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

J.P. Martins Aviação Ltda.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais)

		<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receita Operacional Bruta		120.497.582	58.572.211	88.425.476
Vendas de Mercadorias		117.308.973	57.918.735	84.998.047
Prestação de Serviços		3.188.609	653.476	3.427.429
(-) Deduções da Receita Bruta		(13.312.537)	(5.440.527)	(10.436.754)
Devoluções, Cancelamentos e Abatimentos		(1.468.547)	(501.773)	(708.103)
Impostos e Contribuições sobre Vendas		(11.843.990)	(4.938.754)	(9.728.651)
= Receita Operacional Líquida	(20)	107.185.045	53.131.685	77.988.722
(-) Custo das Vendas	(21)	(94.113.657)	(40.664.353)	(61.565.486)
Custo das Mercadorias e Serviços Prestados		(94.113.657)	(40.664.353)	(61.565.486)
= Resultado Operacional Bruto		13.071.389	12.467.332	16.423.236
(-) Despesas Operacionais	(22)	(16.028.707)	(13.099.537)	(15.329.110)
Despesas com Vendas		(2.310.485)	(1.455.094)	(1.442.490)
Despesas Administrativas		(13.718.222)	(11.644.443)	(13.886.620)
Resultado Financeiro Líquido	(23)	2.762.204	2.277.005	(3.043.636)
(-) Despesas Financeiras		(1.932.256)	(1.760.202)	(1.356.093)
Receitas Financeiras		47.016	255.946	61.758
(-) Variação Cambial Passiva		833.928	(9.085.032)	(7.195.935)
Variação Cambial Ativa		3.813.516	12.866.293	5.446.634
Outras Receitas e Despesas Operacionais	(24)	180.298	347.299	497.740
Receitas / (-) Despesas Operacionais		180.298	324.299	497.740
Venda de Bens e Direitos do Ativo não Circulante		-	23.000	-
= Resultado Antes do IRPJ e CSLL		(14.817)	1.992.098	(1.451.771)
(-) Provisão para o Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	(19)	-	128.629	558.838
= Resultado Líquido do Exercício		(14.817)	2.120.728	(892.932)
Depreciação e Amortização		(345.172)	(336.548)	(85.525)
= EBITDA		(2.612.147)	(295.658)	1.179.651
= EBIT		(2.957.319)	(632.206)	1.094.126

EBITDA: A sigla é em inglês e significa “Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”. Em português, o Ebitda é conhecido por Lajida e significa “Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização”. Ebitda e Lajida são, portanto, o mesmo indicador.

EBIT: O Ebit calcula o lucro gerado apenas pelo negócio principal da empresa, mas não desconta valores relacionados à depreciação e amortização, que são incluídos no Ebitda.

J.P. Martins Aviação Ltda.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais)

	Capital Social	Lucros Acumulados	Prejuízos Acumulados	* Ajuste Ex. Anteriores	Total
Saldo em 31/12/2018	2.400.000	232.886	(9.686.702)	-	(7.053.816)
Resultado do Exercício	-	-	(892.932)	-	(892.932)
Saldo em 31/12/2019	2.400.000	232.886	(10.579.635)	-	(7.946.748)
Resultado do Exercício	-	2.120.728	-	-	2.120.728
Saldo em 31/12/2020	2.400.000	2.353.614	(10.579.635)	-	(5.826.021)
Resultado do Exercício	-	-	(14.817)	597.809	582.992
Saldo em 31/12/2021	2.400.000	2.353.614	(10.594.451)	597.809	(5.243.029)

* Nota 18.2

J.P. Martins Aviação Ltda.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais)

Método indireto	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais			
Resultado do Exercício	(14.817)	2.120.728	(892.932)
Depreciação	322.172	319.548	85.525
Resultado da baixa do imobilizado	23.000	(23.000)	-
Resultado Ajustado	330.356	2.417.276	(807.408)
(Aumento) ou Redução nos ativos operacionais			
Títulos a Receber	(231.929)	195.172	369.400
Estoques	(1.005.962)	3.057.711	1.103.664
Impostos a Recuperar	5.872.330	499.152	52.432
Adiantamentos a Terceiros	(19.266.418)	5.863.193	(8.179.461)
Despesas Antecipadas	254.647	(366.264)	(96.951)
	(14.377.332)	9.248.964	(6.750.915)
Aumento ou (Redução) nos passivos operacionais			
Fornecedores	(4.318.589)	(2.702.512)	(1.595.381)
Impostos a Recolher	(751.301)	(948.496)	(282.577)
Obrigações Trabalhistas	117.278	96.604	(81.008)
Créditos de Terceiros	26.153.817	(12.909.534)	6.722.509
Outras Contas a Pagar	(5.281)	(89.335)	(60.172)
	21.195.924	(16.553.272)	4.703.371
Caixa Líquido - Atividades Operacionais	7.148.948	(4.887.033)	(2.854.953)
(Aumento) ou Redução - Atividades de Investimentos			
Aquisições	(54.084)	(462.407)	(1.231.228)
Caixa Líquido - Atividades de Investimentos	(54.084)	(462.407)	(1.231.228)
Aumento ou (Redução) - Atividades de Financiamento			
Empréstimos e Financiamentos de Curto Prazo	(3.557.407)	5.986.133	4.453.673
Lucros Acumulados	597.809	(0)	(0)
Caixa Líquido - Atividades de Financiamento	(2.959.599)	5.986.133	4.453.673
Aumento ou (Redução) dos saldos de disponibilidades	4.135.266	636.693	367.492
Disponibilidades no início do exercício	1.098.728	462.034	94.542
Disponibilidades no final do exercício	5.233.993	1.098.728	462.034

J.P. Martins Aviação Ltda.

Demonstrações do valor adicionado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receitas			
Revenda de Mercadorias e serviços	119.029.035	58.070.438	87.717.373
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	180.298	347.299	497.740
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(129.552)	(39.350)	46.170
Total das receitas	119.079.781	58.378.387	88.261.283
Insumos adquiridos de terceiros			
Custo das mercadorias revendidas e dos serviços prestados	(95.204.226)	(41.245.871)	(62.064.595)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(6.181.323)	(5.010.727)	(5.482.409)
Total dos insumos adquiridos de terceiros	(101.385.549)	(46.256.597)	(67.547.004)
Retenções			
Depreciações e Amortizações	(345.172)	(336.548)	(85.525)
Valor adicionado produzido pela sociedade	17.349.060,4	11.785.241,9	20.628.754,3
Receitas financeiras (incluem variações cambiais)	3.860.532	13.122.240	5.508.392
Valor adicionado total a distribuir	21.209.592	24.907.482	26.137.146
Distribuição do valor adicionado			
Pessoal e encargos sociais	(5.731.302)	(4.861.077)	(5.695.048)
Impostos, taxas e contribuições	(13.975.932)	(6.641.176)	(11.444.561)
Despesas financeiras e aluguéis	(1.517.175)	(11.284.501)	(9.890.469)
(Lucros retidos) / Prejuízos	14.817	(2.120.728)	892.932
Total da distribuição do valor adicionado	(21.209.592)	(24.907.482)	(26.137.146)

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Informações gerais

A J.P. Martins Aviação Ltda. (“Sociedade”) é uma sociedade de capital fechado, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, constituída em 13/06/1972, inscrita no C.N.P.J./M.F. nº 61.392.445/0001-59 e registrada na JUCESP sob o NIRE 35.200.013.555 em 24/05/1978.

A Sociedade possui filiais em Londrina/PR e Goiânia/GO, ambas com operações comerciais de revenda de peças e a unidade de Jaboticabal/SP, onde há o hangar para a manutenção de aeronaves, com início de atividades operacionais em novembro/2019.

Seu objetivo principal é a importação e comercialização de aeronaves e material aeronáutico e a prestação de serviços de manutenção de aeronaves em sua oficina, atuando também com serviços de hangaragem.

1.1. Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações financeiras

A Administração da Sociedade é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Pequenas e Médias Empresas – PME (NBC TG 1000 – R1) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorções relevantes, independentemente se causada por fraude ou erro.

2. Apresentação das demonstrações financeiras e sumário das principais práticas contábeis

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e o pronunciamento técnico aplicável a Pequenas e Médias Empresas – PME emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, aprovado pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

Não existem outras normas e interpretações emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio divulgado pela Sociedade.

2.2. Base de elaboração

As demonstrações financeiras são apresentadas em Real (R\$), que é a moeda funcional da Sociedade, e foram elaboradas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir:

a) Caixa e equivalentes a caixa

Compreendem saldos de caixa, depósitos bancários a vista e aplicações financeiras. Essas aplicações financeiras estão demonstradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data de encerramento do exercício, possuem vencimentos inferiores a 90 dias, sem

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

prazos fixados para resgate, com liquidez imediata, e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

b) Contas a receber de clientes

Registradas e mantidas no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, ajustados a valor presente, quando necessário. Quando julgado necessário pela Administração, é registrada provisão para devedores duvidosos, constituída com base em análise das contas a receber e em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir prováveis perdas na sua realização.

c) Estoques

Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o valor de custo e o valor líquido realizável. Os custos dos estoques são determinados pelo método do custo médio. O valor líquido realizável corresponde ao preço de venda estimado dos estoques, deduzidos de todos os custos estimados para conclusão e custos necessários para realizar a venda.

d) Imobilizado

Terrenos, edificações, benfeitorias, imobilizações em andamento, móveis e utensílios e equipamentos estão demonstrados ao valor de custo, deduzidos de depreciação e perdas por redução ao valor recuperável acumuladas. São registrados como parte dos custos das imobilizações em andamento os honorários profissionais e, no caso de ativos qualificáveis, os custos de empréstimos capitalizados de acordo com a política contábil. Tais imobilizações são classificadas nas categorias adequadas do imobilizado quando concluídas e prontas para o uso pretendido. A depreciação desses ativos inicia-se quando eles estão prontos para o uso pretendido na mesma base dos outros ativos imobilizados.

Os terrenos não sofrem depreciação.

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear, de modo que o valor do custo menos o seu valor residual após sua vida útil seja integralmente baixado (exceto para terrenos e imobilizado em andamento). A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados no fim da data do balanço patrimonial e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Ativos mantidos por meio de arrendamento financeiro são depreciados pela vida útil esperada, da mesma forma que os ativos próprios, ou por um período inferior, se aplicável, conforme termos do contrato de arrendamento em questão.

Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas na

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

venda ou baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos no resultado.

e) Arrendamento mercantil

Os arrendamentos são classificados como financeiros, sempre que os termos do contrato de arrendamento transferirem substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade do bem para o arrendatário.

Os contratos de arrendamento financeiro são registrados no imobilizado à contrapartida de financiamentos para aquisição de ativo fixo, pelo montante igual ao valor justo do bem arrendado ou, se inferior, ao valor presente dos pagamentos mínimos do arrendamento.

Os pagamentos referentes aos arrendamentos operacionais são reconhecidos como despesa pelo método linear pelo período de vigência do contrato, exceto quando outra base sistemática é mais representativa para refletir o momento em que os benefícios econômicos do ativo arrendado são consumidos. Os pagamentos contingentes oriundos de arrendamento operacional são reconhecidos como despesa no período em que são ocorridos.

f) Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e posteriormente deduzidos da amortização acumulada e perdas do valor recuperável, quando aplicável.

Ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados de acordo com sua vida útil econômica estimada e, quando identificadas indicações de perda de seu valor recuperável, submetidos a teste para análise de perda no seu valor recuperável.

g) Tributação

a. Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda e contribuição representa a soma dos impostos correntes e diferidos.

O imposto de renda e a contribuição social correntes e diferidos são reconhecidos como despesa ou receita no resultado do exercício, exceto quando estão relacionados com itens registrados em outros resultados abrangentes ou diretamente no patrimônio líquido, caso em que os impostos correntes e diferidos também são reconhecidos em outros resultados abrangentes ou diretamente no patrimônio líquido, respectivamente.

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

Impostos correntes

A provisão para imposto de renda e contribuição social está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente.

A provisão para imposto de renda é calculada e registrada com base no lucro tributável relativo a cada exercício, ajustado na forma legal, à alíquota de 15% acrescida de adicional de 10% quando o tributável excede R\$ 240.000,00 ao ano. A contribuição social é calculada com base na alíquota de 9% sobre a base tributável.

Impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ("imposto diferido") são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no fim de cada período de relatório entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo dos prejuízos fiscais, quando aplicável. Os impostos diferidos passivos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis e os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis, apenas quando for provável que no futuro se apresentará lucro tributável em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas. Os impostos diferidos ativos ou passivos não são reconhecidos sobre diferenças temporárias resultantes de reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não afete o lucro tributável nem o lucro contábil.

O saldo dos impostos diferidos ativos é revisado no fim de cada período de relatório e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado pelo montante que se espera que seja recuperado.

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no período no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no fim de cada período de relatório, ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada. A mensuração dos impostos diferidos ativos e passivos reflete as consequências fiscais que resultariam da forma na qual se espera, no fim de cada período de relatório, recuperar ou liquidar o valor contábil desses ativos e passivos.

b. Impostos sobre vendas

As receitas de vendas e serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

- i. Programa de Integração Social (PIS), alíquota de 1,65% para os serviços de hangaragem, sendo a alíquota reduzida a 0% para os serviços de manutenção de aeronaves, vendas de aeronaves e material aeronáutico aplicado na manutenção das aeronaves. (Lei nº 10.865/2004, Art. 8º, § 12 e Decreto nº 5.171/2004, Art. 4º, V e VII e Art. 6º);
- ii. Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS), alíquota de 7,6% para os serviços hangaragem, sendo a alíquota reduzida a 0% para os serviços de manutenção de aeronaves, vendas de aeronaves e material aeronáutico aplicado na manutenção das aeronaves. (Lei nº 10.865/2004, Art. 8º, § 12 e Decreto nº 5.171/2004, Art. 4º, Inciso V e VII e Art. 6º);
- iii. Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) sobre as receitas financeiras, exceto as variações monetárias em função da taxa de câmbio, a partir de 01/07/2015 nas alíquotas de 0,65% para o PIS e 4,00% para a COFINS, em atendimento ao Decreto Federal nº 8.426/2015, alterado pelo Decreto Federal nº 8.451 em 20/05/2015.
- iv. Imposto Sobre Serviços (ISS), alíquota de 5% no município de São Paulo/SP e 3% no município de Jaboatão/PE;
- v. Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS), alíquota equivalente a 4% (Convênio ICMS 75/91). Nas operações interestaduais entre contribuintes do ICMS, quando o produto possuir similar nacional de acordo com a Resolução Camex nº 79/2012, não há a redução da base de cálculo, sendo aplicada diretamente a alíquota de 4% em conformidade com a Resolução do Senado nº 13 de 25/04/2012. Nas operações interestaduais com clientes não contribuintes do ICMS é utilizada a EC 87/2015 – Convênio ICMS 93/2015;
- vi. O Convênio ICMS 52/2017 que trata do ICMS Substituição Tributária não foi implementado às regras tributárias utilizadas por não ser compatível com o Convênio ICMS 75/91. Sendo ele suspenso parcialmente pelo STF – Supremo Tribunal Federal na ADI nº 5866 não houve nenhuma alteração nas regras do ICMS-ST durante o ano de 2017. Em 19/12/2018 foi publicado o Convênio ICMS 142/2018 a fim de substituir as cláusulas suspensas com vigência a partir de 01/01/2019.
- vii. Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI) a alíquota de 10% para aeronaves, sendo isento o material aeronáutico aplicado na manutenção das aeronaves (Lei nº 8.032/1990, Art. 2º, Inciso II, Alínea J).

h) Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo por meio do resultado) são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, após o reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado.

i) Ativos financeiros

Os ativos financeiros estão classificados nas seguintes categorias específicas: ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, investimentos mantidos até o vencimento, ativos financeiros disponíveis para venda e empréstimos e recebíveis. A classificação depende da natureza e finalidade dos ativos financeiros e é determinada na data do reconhecimento inicial. Todas as aquisições ou alienações normais de ativos financeiros são reconhecidas ou baixadas com base na data de negociação. As aquisições ou alienações normais correspondem a aquisições ou alienações de ativos financeiros que requerem a entrega de ativos dentro do prazo estabelecido por meio de norma ou prática de mercado.

Método de juros efetivos

O método de juros efetivos é utilizado para calcular o custo amortizado de um instrumento da dívida e alocar sua receita de juros ao longo do período correspondente.

A taxa de juros efetiva é a taxa que desconta exatamente os recebimentos de caixa futuros estimados (incluindo todos os honorários e custos pagos ou recebidos que sejam parte integrante da taxa de juros efetiva, os custos da transação e outros prêmios ou deduções) durante a vida estimada do instrumento da dívida ou, quando apropriado, durante um período menor, para o valor contábil líquido na data de reconhecimento inicial.

j) Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado ou outros passivos financeiros.

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Os passivos financeiros são classificados como ao valor justo por meio do resultado quando são mantidos para negociação ou designados ao valor justo por meio do resultado.

Um passivo financeiro é classificado como mantido para negociação se:

- i. Foi incorrido principalmente para a recompra no curto prazo;
- ii. Possui um padrão real de obtenção de lucro de curto prazo; e

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

iii. É um derivativo não designado como instrumento de hedge.

Os passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são demonstrados ao valor justo, e os respectivos ganhos ou perdas são reconhecidos no resultado. Os ganhos ou as perdas líquidas reconhecidas no resultado incorporam os juros pagos pelo passivo financeiro, sendo incluídos na rubrica “Outras receitas e despesas”, na demonstração do resultado.

Outros passivos financeiros

Os outros passivos financeiros (incluindo empréstimos, fornecedores e outras contas a pagar) são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos.

O método de juros efetivos é utilizado para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro e alocar sua despesa de juros pelo respectivo período. A taxa de juros efetiva é a taxa que desconta exatamente os fluxos de caixa futuros estimados ao longo da vida estimada do passivo financeiro ou, quando apropriado, por um período menor, para o reconhecimento inicial do valor contábil líquido.

k) Ativos e passivos sujeitos à atualização monetária

Os direitos e as obrigações, legal ou contratualmente sujeitos à variação monetária, são atualizados até as datas dos balanços. As contrapartidas dessas atualizações são refletidas diretamente no resultado do exercício.

l) Empréstimos e financiamentos

Mensurados utilizando o método da taxa de juros efetivos líquidos dos custos de transação incorridos.

m) Custos de empréstimos

Os custos de empréstimos atribuíveis diretamente à aquisição de ativos qualificáveis, os quais levam, necessariamente, um período de tempo substancial para ficarem prontos para uso ou revenda pretendida, são acrescentados ao custo de tais ativos até a data em que estejam prontos para uso ou revenda.

Os ganhos sobre investimentos decorrentes da aplicação temporária dos recursos obtidos com empréstimos específicos ainda não gastos com o ativo qualificável são deduzidos dos custos com empréstimos elegíveis para capitalização.

Todos os outros custos com empréstimos são reconhecidos no resultado do período em que são incorridos.

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

n) Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os elementos integrantes do ativo e do passivo, decorrentes de operações de longo ou de curto prazo, quando houver efeito relevante, são ajustados a valor presente, com base na taxa de desconto que reflita as melhores avaliações do mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e aos riscos dos passivos e às expectativas do ativo em suas datas originais.

o) Provisões para riscos trabalhistas, cíveis e tributários

Reconhecidas para obrigações presentes (legal ou presumida) resultantes de eventos passados, para as quais seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável. O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no fim de cada período do relatório, considerando os riscos e as incertezas relativos à obrigação. Quando a provisão é mensurada com base nos fluxos de caixa estimados para liquidar a obrigação, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa (em que o efeito do valor temporal do dinheiro é relevante). Quando se espera que alguns ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão sejam recuperados de um terceiro, um ativo é reconhecido se, e somente se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável.

Especificamente, a provisão para riscos trabalhistas, cíveis e tributários está registrada de acordo com a avaliação de risco (perdas prováveis) efetuada pela Administração e por seus consultores jurídicos, inclusive quando à sua classificação de longo prazo.

p) Reconhecimento da receita

A receita é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de descontos comerciais e bonificações concedidos ao comprador e outras deduções similares.

A receita de vendas de mercadorias é reconhecida quando estas são entregues e a posse foi passada de tal forma que todas as seguintes condições forem satisfeitas:

- i. foi transferido para o comprador os riscos e benefícios significativos relacionados à propriedade das mercadorias;
- ii. o valor da receita pode ser mensurado com confiabilidade;
- iii. os benefícios econômicos associados à transação fluirão à Sociedade; e
- iv. os custos incorridos ou a incorrer podem ser mensurados com confiabilidade.

A receita de prestação de serviços é reconhecida quando:

- i. já houve a execução do serviço contratado;

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

- ii. o valor da receita pode ser mensurado com confiabilidade;
- iii. os benefícios econômicos associados à transação fluirão à Sociedade; e
- iv. os custos incorridos ou a incorrer podem ser mensurados com confiabilidade.

q) Moeda estrangeira

Na elaboração das demonstrações financeiras as transações em moeda estrangeira, ou seja, qualquer moeda diferente da moeda funcional, são registradas de acordo com as taxas de câmbio vigentes na data de cada transação. Ao final de cada período do relatório, os itens monetários em moeda estrangeira são novamente convertidos pelas taxas vigentes no fim do exercício. Os itens não monetários registrados pelo valor justo apurado em moeda estrangeira são novamente convertidos pelas taxas vigentes na data em que o valor justo foi determinado. Os itens não monetários que são mensurados pelo custo histórico em uma moeda estrangeira devem ser convertidos, utilizando a taxa vigente na data da transação.

As variações cambiais sobre itens monetários são reconhecidas no resultado no período em que ocorrerem, exceto:

- i. Variações cambiais decorrentes de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira relacionados a ativos produtivos para uso futuro, que estão inclusas no custo desses ativos quando consideradas como ajustes aos custos com juros dos referidos empréstimos;
- ii. Variações cambiais decorrentes de transações em moeda estrangeira designadas para proteção (hedge) contra riscos de mudanças nas taxas de câmbio;
- iii. Variações cambiais sobre itens monetários a receber ou a pagar com relação a uma operação no exterior cuja liquidação não é estimada, tampouco tem probabilidade de ocorrer (faz parte do investimento líquido na operação com o exterior), reconhecidas inicialmente em "Outros resultados abrangentes" e reclassificados do patrimônio líquido para a o resultado quando da realização desses itens monetários.

r) Uso de julgamentos e estimativas

Quando da elaboração das demonstrações financeiras da Sociedade, a Administração utiliza estimativas, uma vez que diversos elementos incluídos nas demonstrações financeiras não podem ser calculados com precisão. A Administração revisa tais estimativas diante da evolução das respectivas circunstâncias ou à luz de novas informações ou experiências. Deste modo, as estimativas realizadas em 31 de dezembro de cada ano, utilizadas para a preparação das demonstrações financeiras serão revisadas continuamente. Os efeitos das revisões são reconhecidos no período em que as estimativas são revistas e os resultados efetivos podem diferir das estimativas.

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

a. Estimativas

Na preparação das demonstrações financeiras, a Sociedade efetua estimativas significativas para a determinação de premissas utilizadas na avaliação de alguns saldos de ativos e passivos, despesas e receitas.

Os itens significativos que estão sujeitos a estimativas e premissas incluem o registro de provisão para créditos de liquidação duvidosa, a vida útil dos ativos, a provisão para riscos trabalhistas, cíveis e tributários e a constituição de imposto de renda diferido.

b. Julgamentos

A Administração da Sociedade utiliza se julgamento para definir as políticas contábeis adequadas a serem aplicadas a determinadas transações sempre que as normas e interpretações dos CPC's vigentes não tratem especificamente dos respectivos assuntos contábeis.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Caixa	10.440	10.520	29.755
Bancos Conta Movimento	300.097	18.542	7.143
Aplicações Financeiras	<u>4.923.457</u>	<u>1.069.666</u>	<u>425.136</u>
	<u>5.233.993</u>	<u>1.098.728</u>	<u>462.034</u>

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins.

A Sociedade considera uma aplicação financeira os recursos que possuem conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa, sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor (liquidez imediata), com vencimento que pode variar de 90 dias a 5 anos, a contar da data da contratação. Em todas essas aplicações, a disponibilidade dos recursos é imediata e os valores contábeis são compatíveis com os valores de realização.

As aplicações financeiras são representadas substancialmente por Certificados de Depósitos Bancários (CDB), mantidos por instituições financeiras nacionais, não possuindo garantias atreladas aos seus saldos. Os "CDBs" possuem rentabilidade acima da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

4. Contas a receber

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Clientes Nacionais	1.737.070	1.379.042	1.239.466
Clientes Estrangeiros	92.387	68.934	288.847
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(319.236)	(189.684)	(85.429)
	<u>1.510.221</u>	<u>1.258.292</u>	<u>1.442.885</u>
A Vencer	<u>1.067.222</u>	<u>948.007</u>	<u>918.526</u>
Vencidos	<u>762.236</u>	<u>499.969</u>	<u>609.787</u>
Até 30 dias	280.082	212.054	304.935
31 a 60 dias	81.182	60.010	141.655
61 a 90 dias	81.736	35.037	19.765
91 a 180 dias	319.236	192.868	143.432

A Sociedade avalia periodicamente sua carteira de recebíveis constituindo provisão para créditos de liquidação duvidosa para todos os títulos vencidos há mais de 180 dias.

Adicionalmente efetua análise caso a caso para os títulos vencidos entre 90 e 180 dias, julgados por sua Administração como de difícil realização.

5. Estoques

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Peças Aeronáuticas - Matriz	11.614.079	11.397.250	10.498.403
Aeronaves	266.573	270.280	4.579.839
Peças Aeronáuticas - Filial Goiânia	2.152.315	1.866.831	1.880.868
Peças Aeronáuticas - Filial Londrina	1.708.753	1.480.663	1.294.789
Peças Aeronáuticas - Filial Jaboicabal	460.430	181.164	-
	<u>16.202.150</u>	<u>15.196.188</u>	<u>18.253.898</u>

O saldo de estoques é composto por mercadorias para revenda, de acordo com o Registro de Inventário de cada período.

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

6. Impostos a recuperar

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
ICMS (Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços)	78.172	-	189.046
IPI (Imposto sobre Produtos Industrializados)	-	-	431.305
IRRF (Imposto de Renda Retido na Fonte)	-	6.700	23.119
Pis (Programa de Integração Social)	355	5.053	1.155
Cofins (Contribuição para Financiamento da Seguridade Social)	1.390	21.039	5.244
Outros Impostos Retidos	13.066	13.883	17.575
CSL (Contribuição Social Sobre o Lucro - Corrente)	-	5.043	12.055
IRPJ (Imposto de Renda Pessoa Jurídica - Diferido)	-	4.112.709	4.018.063
CSL (Contribuição Social Sobre o Lucro - Diferido)	-	1.800.885	1.766.903
	<u>92.982</u>	<u>5.965.312</u>	<u>6.464.464</u>

- O ICMS e o IPI são representados pelo saldo credor da apuração.

- O Pis, Cofins e IRRF são representados por créditos apurados na emissão das notas fiscais de prestação de serviços e demais retenções tributárias permitidas pela legislação vigente;

- O IRPJ e CSLL são representados pela Base Negativa obtida na apuração do encerramento do exercício, a ser compensado em exercícios seguintes. A partir do exercício de 2021 estes saldos deixaram de ser registrados devido não possuir controles internos efetivos, não espelhando um saldo confiável.

7. Adiantamentos a terceiros

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Adiantamentos a Funcionários	47.314	39.855	4.178
Adiantamentos a Terceiros - Nacionais	3.548.529	149.458	170.818
Adiantamentos a Terceiros - Estrangeiros	19.301.571	3.337.639	9.215.150
	<u>22.897.414</u>	<u>3.526.953</u>	<u>9.390.146</u>
Adiantamentos a Terceiros - Estrangeiros	\$ 3.458.753	\$ 642.261	\$ 2.286.241

O saldo é composto substancialmente por adiantamentos efetuados a fornecedores nacionais e estrangeiros, para aquisição de mercadorias ou serviços utilizados nas atividades operacionais da Sociedade, sendo os valores referentes a adiantamentos a fornecedores no exterior para aquisição de aeronaves.

8. Despesas antecipadas

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Seguros a Apropriar	162.475	372.523	143.975
Outras Despesas a Apropriar	112.274	156.874	19.158
	<u>274.749</u>	<u>529.397</u>	<u>163.132</u>

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

O saldo de “Outras Despesas” é composto por valores de encargos a apropriar sobre os contratos de capital de giro tomados em bancos. As apropriações destes encargos se dão de acordo com a vigência dos contratos bancários.

9. Depósitos judiciais

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Depósitos Judiciais	<u>129.324</u>	<u>233.368</u>	<u>233.368</u>
	<u>129.324</u>	<u>233.368</u>	<u>233.368</u>

O valor de R\$ 129.324,44 refere-se a depósitos decorrentes de processo administrativo tributário de IPI (Processo nº 10814.009719/2001-84 – Internamente na Receita Federal sob nº 10814.009376/2001-58), sendo sua contingência incluída na reabertura do Refis, Lei 12.865/2013, registrada no passivo tributário. Em 2018 foi solicitado à Receita Federal a devolução deste valor, uma vez que não há mais o débito do imposto. Até o encerramento deste relatório não há o posicionamento do fisco.

Em 15/04/2019 foi feito o depósito referente ao processo judicial nº 0014253652 – Infraero, sendo transferido para o resultado em 2021 após o julgamento do processo em desfavor da Sociedade.

10. Aplicações financeiras

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aplicações Financeiras	<u>29.421</u>	<u>49.421</u>	<u>60.000</u>
	<u>29.421</u>	<u>49.421</u>	<u>60.000</u>

Título de capitalização do Banco Santander Brasil S/A. vinculado ao contrato de Capital de Giro existente em 31/12/2018 como garantia. Resgate parcial em 02/12/2020, e outro total em 08/02/2021.

Em 17/03/2020 foi feito o consórcio junto ao Banco Santander Brasil S/A para aquisição de um veículo, sendo este o saldo final em 31/12/2021.

11. Imobilizado líquido

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Terrenos	115.392	115.392	115.392
Edifícios	3.512.122	3.458.038	3.153.230
Benfeitorias	811.800	811.800	736.059
Máquinas e Equipamentos	637.950	637.950	597.970
Móveis e Utensílios	492.324	492.324	487.824
Veículos	597.110	597.110	574.210
Equipamentos de Informática	388.392	388.392	373.915
(-) Depreciação / Amortização Acumulada	<u>(3.088.929)</u>	<u>(2.743.757)</u>	<u>(2.447.209)</u>
	<u>3.466.160</u>	<u>3.757.249</u>	<u>3.591.390</u>

O valor em benfeitorias refere-se à reforma do edifício utilizado pela sede em São Paulo, a ser depreciado pelo prazo do contrato de aluguel.

Revisão da vida útil

A base adotada para determinar o cálculo da depreciação foi a política da Sociedade que demonstra as vidas úteis e percentuais de residual para cada item do ativo imobilizado. Para cada família de itens foi estabelecida a vida útil conforme as premissas, critérios e elementos de comparação abaixo:

- Política de renovação de ativos;
- Experiência com ativos semelhantes;
- Inventários físicos;
- Informações contábeis e controle patrimonial;
- Especificações técnicas;
- Conservação dos bens;
- Política de manutenção visando salvaguardar os ativos.

Na determinação da política de estimativa de vida útil, os critérios utilizados pelos técnicos foram o estado de conservação dos bens, evolução tecnológica, a política de renovação dos ativos e a experiência com seus ativos.

11.1. Resumo de movimentação

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

As movimentações analíticas do imobilizado para os períodos findos em 31 de dezembro de 2019, 2020 e 2021, encontram-se demonstradas a seguir:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edifícios</u>	<u>Benfeitorias</u>	<u>Máquinas e Equip.</u>	<u>Móveis e Utensílios</u>	<u>Veículos</u>	<u>Equip. de Informática</u>	<u>Total</u>
Em 31 de dezembro de 2018	115.392	512.548	-	94.839	49.742	-	7.677	2.445.686
Aquisições	-	-	-	2.000	-	62.990	15.796	1.231.228
Depreciação	-	(21.997)	-	(32.131)	(17.006)	(6.420)	(7.971)	(85.525)
Baixas	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferências	-	2.079.873	736.059	-	-	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2019	115.392	2.570.423	736.059	64.709	32.735	56.570	15.501	3.591.390
Custo Total	115.392	3.153.230	736.059	597.970	487.824	574.210	373.915	6.038.600
Depreciação Acumulada	-	(582.806)	-	(533.262)	(455.089)	(517.640)	(358.413)	(2.447.210)
Valor Residual	115.392	2.570.423	736.059	64.709	32.735	56.570	15.501	3.591.390
Em 31 de dezembro de 2019	115.392	2.570.423	736.059	64.709	32.735	56.570	15.501	3.591.390
Aquisições	-	302.376	78.174	39.980	4.500	62.900	14.477	502.407
Depreciação	-	(114.349)	(159.384)	(28.935)	(16.967)	26.940	(3.853)	(296.548)
Baixas	-	-	-	-	-	(40.000)	-	(40.000)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2020	115.392	2.758.451	654.849	75.754	20.268	106.410	26.126	3.757.249
Custo Total	115.392	3.455.605	814.233	637.950	492.324	597.110	388.392	6.501.006
Depreciação Acumulada	-	(697.155)	(159.384)	(562.197)	(472.056)	(490.700)	(362.266)	(2.743.758)
Valor Residual	115.392	2.758.451	654.849	75.754	20.268	106.410	26.126	3.757.249
Em 31 de dezembro de 2020	115.392	2.758.451	654.849	75.754	20.268	106.410	26.126	3.757.249
Aquisições	-	56.517	-	-	-	-	-	56.517
Depreciação	-	(118.122)	(163.785)	(19.578)	(9.867)	(26.888)	(6.933)	(345.172)
Baixas	-	-	(2.433)	-	-	-	-	(2.433)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2021	115.392	2.696.846	488.631	56.176	10.401	79.523	19.193	3.466.160
Custo Total	115.392	3.512.122	811.800	637.950	492.324	597.110	388.392	6.555.090
Depreciação Acumulada	-	(815.277)	(323.169)	(581.775)	(481.923)	(517.587)	(369.199)	(3.088.930)
Valor Residual	115.392	2.696.846	488.631	56.176	10.401	79.523	19.193	3.466.160
Taxas anuais de depreciação em %	0%	4%	4%	10%	10%	20%	20%	

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

Bens em garantia

Os valores demonstrados abaixo se encontram arrolados junto à Receita Federal do Brasil, vinculado como garantia ao parcelamento do Auto de Infração do IPI, em 28/05/2011 – Processo nº 19515.000.711/2011-73.

Terrenos	115.392
Edifícios	523.432
Veículos	409.144
	<u>1.047.968</u>

12. Empréstimos e financiamentos

12.1. Composição do endividamento

Taxa de Juros	Instituição	Vencimento	2021	2020	2019	Valor Contratado	Garantia
1,81000 % a.m.	Santader	17/12/2019	-	-	8.990	400.000	Nota Promissória
1,17420 % a.m.	Santader	28/11/2020	-	37.139	377.936	400.000	Título Capitalização
1,39870 % a.m.	Itaú Unibanco	25/03/2022	549.551	2.479.556	3.642.840	4.583.601	Hipoteca
1,08238 % a.m.	Itaú Unibanco	28/08/2024	801.179	999.999	-	999.999,00	FGI
1,04000 % a.m.	Safra	11/02/2022	129.467	604.299	910.148	1.200.000	Aplic. Financeira
1,12451 % a.m.	Safra	23/07/2024	3.231.406	3.662.373	-	3.669.070,78	FGI
0,78246 % a.m.	Safra	23/09/2024	1.940.132	2.098.717	-	2.100.000,00	FGI
0,82471 % a.m.	Daycoval	03/04/2023	716.902	1.043.963	-	1.043.000,00	FGI
			<u>7.368.638</u>	<u>10.926.045</u>	<u>4.939.913</u>		

Todos os contratos se referem a modalidade "Capital de Giro"

O FGI é um fundo garantidor complementar exigido nas operações de crédito pelos bancos ou agências de fomento.

13. Fornecedores

	2021	2020	2019
Fornecedores Nacionais	614.941	644.402	774.545
Fornecedores Estrangeiros	625.339	2.729.077	1.380.288
Fornecedores Estrangeiros - Não Circulante	8.276.468	10.461.858	14.383.016
	<u>9.516.748</u>	<u>13.835.337</u>	<u>16.537.849</u>
Fornecedores Estrangeiros em US\$	\$ 1.595.334	\$ 2.538.622	\$ 4.058.752

O saldo é composto por obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso ordinário dos negócios e são, inicialmente reconhecidos pelo valor justo e, subsequentemente, mensurados pelo custo de amortização com o uso do método da taxa de juros efetiva. Na prática são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente, ajustada pelo valor presente quando relevante.

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

O saldo do Não Circulante é composto por títulos vencidos de fornecedores estrangeiros a serem renegociados em relação aos prazos, não devendo ter impacto financeiro quanto a juros, uma vez que a liquidação é feita via contratos de câmbio com a taxa do dólar do dia.

14. Obrigações tributárias

14.1. Impostos e contribuições

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
ISS (Imposto sobre Serviços)	4.658	3.595	3.271
ICMS (Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços)	38.868	45.897	71.133
INSS Retido na Fonte	713	1.348	-
IRRF (Imposto de Renda Retido na Fonte)	179.342	125.184	135.940
Pis/Cofins/CSL (Contribuições Retidas na Fonte)	1.437	4.132	2.527
Pis (Programa de Integração Social)	-	-	538
Cofins (Contribuição para Financiamento da Seguridade Social)	-	-	2.524
INSS a Recolher	159.684	142.036	398.232
FGTS a Recolher	55.069	52.597	40.603
IPI (Imposto sobre Produtos Industrializados)	-	-	311.592
Parcelamento Tributário	908.565	966.541	891.512
Parcelamento Tributário - Não Circulante	5.800.203	6.558.511	6.990.464
	<u>7.148.540</u>	<u>7.899.841</u>	<u>8.848.336</u>

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

14.2. Composição do saldo dos parcelamentos

	Refis 12.996/14	Dívida Ativa	IPI	INSS	ICMS PEP	
	4750	1734	5123	Ordinário	São Paulo	Total
Saldo 31/12/2018	8.015.943	96.264	-	165.403	200.352	8.477.961
Pagamentos	(748.267)	(36.936)	-	(62.676)	(153.240)	(1.001.118)
Juros Incorridos	302.419	3.741	-	17.356	81.618	405.134
Saldo 31/12/2019	7.570.094	63.069	-	120.084	128.730	7.881.977
Consolidação	-	-	481.948	-	-	481.948
Pagamentos	(770.848)	(41.497)	(40.520)	(62.825)	(153.240)	(1.068.930)
Juros Incorridos	129.313	1.006	7.599	2.459	89.679	230.057
Saldo 31/12/2020	6.928.560	22.578	449.027	59.718	65.170	7.525.052
Pagamentos	(783.914)	(22.715)	(99.333)	(52.085)	(153.240)	(1.111.286)
Juros Incorridos	179.942	137	16.357	1.733	96.833	295.002
Saldo 31/12/2021	6.324.588	(0)	366.051	9.367	8.763	6.708.769
Parcelas Totais	180	60	60	60	120	
Parcelas remanescentes	95	0	43	8	2	
Circulante	790.603	-	99.832	9.367	8.763	908.565
Não Circulante	5.533.985	-	266.219	-	-	5.800.203
2022	798.895	-	102.154	9.367	8.763	919.179
2023	798.895	-	102.154	-	-	901.049
2024	798.895	-	102.154	-	-	901.049
2025	798.895	-	59.590	-	-	858.485
2026	798.895	-	-	-	-	798.895
2027	798.895	-	-	-	-	798.895
2028	798.895	-	-	-	-	798.895
2029	732.321	-	-	-	-	732.321
			-			
	6.324.588	-	366.051	9.367	8.763	6.708.769

15. Obrigações trabalhistas

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Salários e Ordenados a Pagar	231.282	187.812	175.530
Provisão de Férias e Encargos Sociais	858.080	784.272	699.951
	<u>1.089.362</u>	<u>972.085</u>	<u>875.480</u>

Os salários a pagar referem-se aos valores pagos no mês seguinte ao de sua apropriação.

A provisão de férias e seus encargos foram calculados com base no número de dias trabalhados, conforme legislação trabalhista vigente.

16. Créditos de terceiros

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Adiantamentos de Clientes	29.739.888	3.680.676	16.607.970
Créditos não Identificados	<u>166.192</u>	<u>71.587</u>	<u>53.826</u>
	<u>29.906.080</u>	<u>3.752.263</u>	<u>16.661.797</u>

Adiantamentos ou sinais recebidos antecipadamente por conta da revenda de mercadorias, principalmente aeronaves.

17. Outras contas a pagar

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Contas a Pagar	<u>50.076</u>	<u>55.356</u>	<u>144.691</u>
	<u>50.076</u>	<u>55.356</u>	<u>144.691</u>

Saldo de contas a pagar é composto principalmente pelo contrato de aluguel da Sede à Rua Paulo de Avelar.

18. Patrimônio líquido

18.1. Capital social

O capital social integralizado é de R\$ 2.400.000,00, formado por 2.400.000 quotas no valor nominal de R\$ 1,00 cada, distribuídas entre os sócios da seguinte forma:

		<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	%	<u>Quotas</u>	<u>Quotas</u>	<u>Quotas</u>
Eduardo Nogueira Martins	33,17%	796.000	796.000	796.000
Paulo Nogueira Martins	33,17%	796.000	796.000	796.000
Lígia Maria Martins Forbes	33,17%	796.000	796.000	796.000
Paulo Roberto Martins de Oliveira	0,50%	<u>12.000</u>	<u>12.000</u>	<u>12.000</u>
		<u>2.400.000</u>	<u>2.400.000</u>	<u>2.400.000</u>

O registro das últimas alterações e consolidação no contrato social na Junta Comercial de São Paulo foi feito sob nº 068.240/19-3 em 01/02/2019.

18.2. Ajustes de Exercícios Anteriores

A Sociedade efetuou no grupo do Patrimônio Líquido na rubrica “Ajustes de Exercícios Anteriores” as retificações e/ou alterações detalhadas abaixo, no total líquido de R\$ 597.808,63;

- Uma retificação no montante de R\$ 6.511.402,98 referente a valores de Custos das Mercadorias Revendidas registradas a maior no exercício de 2016, devido a um erro no sistema de controle de

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

estoques (Protheus – Totvs), que não estava calculando devidamente o custo médio das mercadorias. As diferenças ficaram restritas ao ano de 2016, não impactando nos resultados dos exercícios seguinte. Este problema foi identificado e corrigido durante o exercício de 2021 com atualizações no módulo de estoques e reproprocessamento dos saldos.

Foi efetuado também o recálculo dos impostos no período (IRPJ e CSLL), não gerando diferenças a serem recolhidas, uma vez que a Sociedade estava com prejuízo fiscal no período suficiente para absorver o valor ajustado.

- Reversão dos registros dos saldos de Impostos Diferidos no Ativo Não Circulante no montante de R\$ 4.112.709,08 de IRPJ e R\$ 1.800.885,27 de CSLL, devido as dificuldades de manter os controles internos para a apuração de saldos que reflitam a realidade.

19. Imposto de renda (IRPJ) e contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL)

19.1. Saldos correntes

Constituídos conforme as alíquotas vigentes, com base no lucro ajustado (lucro real) para fins tributários.

19.2. Saldos diferidos

Calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre a base de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

19.3. Conciliação das provisões de imposto de renda e contribuição social

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado Antes das Provisões Tributárias	(14.817)	1.992.098	(1.451.771)
Diferenças temporárias não dedutíveis			
(+ / -) Ganho/Perda com variação cambial - Tributação pelo regime de caixa	-	(8.578.056)	1.015.065
Diferenças permanentes não dedutíveis			
(+) Despesas Indedutíveis	2.537	713	847
(+) Auto de Infração Tributário			
(-) Deduções tributárias - Refis Lei 12.996/2014	-	-	-
(=) Base de Cálculo Efetiva	(12.280)	(6.585.245)	(435.858)
(=) Imposto de Renda (15%), Adicional de Imposto de Renda (10% sobre o excedente a R\$ 240.000,00 ao ano) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (9%) - Corrente	-	-	-
(=) Imposto de Renda (15%), Adicional de Imposto de Renda (10% sobre o excedente a R\$ 240.000,00 ao ano) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (9%) - Diferido	-	128.629	558.838

20. Receita operacional líquida

	2021		2020		2019	
Receita de Aeronaves	78.603.132	65,23%	29.198.201	49,85%	67.331.082	76,14%
Receita de Peças para Manutenção de Aeronaves	37.948.570	31,49%	28.368.637	48,43%	17.249.172	19,51%
Receita de Mercadorias	757.271	0,63%	351.896	0,60%	417.793	0,47%
Receita de Serviços Prestados	1.209.760	1,00%	653.476	1,12%	2.552.256	2,89%
Receita de Serviços	1.978.849	1,64%	-	0,00%	875.173	0,99%
Receita Bruta	120.497.582	100,00%	58.572.211	100,00%	88.425.476	100,00%
Devoluções e Abatimentos	(1.468.547)		(501.773)		(708.103)	
Impostos sobre Vendas	(11.843.990)		(4.938.754)		(9.728.651)	
(-) Deduções da Receita Bruta	(13.312.537)		(5.440.527)		(10.436.754)	
Receita Líquida	107.185.045		53.131.685		77.988.722	

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

20.1. Demonstrativo do faturamento bruto

Mês Ref.	Aeronaves	Qtd.	Peças	Exportação	Revenda Mercadorias	Serviços Prestados	Faturamento Bruto
31/01/2021	-		2.492.682	48.855	2.541.537	63.503	2.605.040
28/02/2021	-		3.665.157	-	3.665.157	45.407	3.710.564
31/03/2021	12.971.909	1	2.436.978	92.247	15.501.135	107.489	15.608.623
30/04/2021	-		2.922.103	58.463	2.980.565	47.546	3.028.111
31/05/2021	-		2.749.259	943	2.750.202	73.521	2.823.723
30/06/2021	-		3.047.341	378.261	3.425.602	182.388	3.607.990
31/07/2021	51.583.922	4	2.469.152	-	54.053.074	109.814	54.162.888
31/08/2021	-		3.815.047	48.461	3.863.508	169.531	4.033.039
30/09/2021	-		3.375.599	-	3.375.599	2.108.686	5.484.285
31/10/2021	-		3.509.367	71.400	3.580.768	40.608	3.621.375
30/11/2021	14.047.300	1	3.420.837	5.577	17.473.714	103.896	17.577.610
31/12/2021	-		4.045.049	53.063	4.098.112	136.221	4.234.333
Total ...	78.603.132	6	37.948.570	757.271	117.308.973	3.188.609	120.497.582

Mês Ref.	Aeronaves	Qtd.	Peças	Exportação	Revenda Mercadorias	Serviços Prestados	Faturamento Bruto
31/01/2020	5.508.938	1	1.734.945	18.983	7.262.866	20.775	7.283.641
28/02/2020	5.582.921	1	1.954.615	-	7.537.536	71.975	7.609.511
31/03/2020	5.588.590	1	2.576.571	42.482	8.207.642	48.858	8.256.501
30/04/2020	-		987.266	-	987.266	25.385	1.012.651
31/05/2020	-		2.215.460	86.881	2.302.341	28.195	2.330.536
30/06/2020	-		2.324.783	35.759	2.360.542	80.602	2.441.144
31/07/2020	-		2.489.729	46.391	2.536.120	72.303	2.608.423
31/08/2020	12.517.753	1	2.426.903	45.826	14.990.481	99.909	15.090.391
30/09/2020	-		1.935.912	-	1.935.912	37.831	1.973.744
31/10/2020	-		4.153.850	-	4.153.850	55.860	4.209.710
30/11/2020	-		2.946.039	31.689	2.977.728	46.984	3.024.712
31/12/2020	-		2.622.565	43.886	2.666.450	64.797	2.731.248
Total ...	29.198.201	4	28.368.637	351.896	57.918.735	653.476	58.572.211

Mês Ref.	Aeronaves	Qtd.	Peças	Exportação	Revenda Mercadorias	Serviços Prestados	Faturamento Bruto
31/01/2019	9.293.573	1	1.453.452	2.048	10.749.073	116.461	10.865.533
29/02/2019	-		1.061.121	-	1.061.121	150.457	1.211.578
31/03/2019	-		1.091.685	10.580	1.102.265	73.364	1.175.628
30/04/2019	9.299.346	1	1.523.086	-	10.822.432	312.485	11.134.917
31/05/2019	9.487.691	1	2.124.917	16.355	11.628.963	531.454	12.160.416
30/06/2019	-		1.553.660	-	1.553.660	233.008	1.786.667
31/07/2019	-		1.516.309	4.833	1.521.142	221.887	1.743.029
31/08/2019	18.552.567	2	1.740.570	-	20.293.137	1.332.518	21.625.655
30/09/2019	-		1.371.598	10.742	1.382.341	153.879	1.536.219
31/10/2019	10.290.063	1	1.423.202	20.512	11.733.777	79.225	11.813.002
30/11/2019	10.407.843	1	1.405.031	26.019	11.838.893	172.734	12.011.628
31/12/2019	-		984.540	326.705	1.311.245	49.957	1.361.202
Total ...	67.331.082	7	17.249.172	417.793	84.998.047	3.427.429	88.425.476

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

21. Custos das mercadorias revendidas e serviços prestados

A Sociedade apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação dos custos baseada na sua atividade. As informações sobre a natureza desses custos reconhecidas na demonstração do resultado estão apresentadas a seguir:

	<u>2021</u>		<u>2020</u>		<u>2019</u>	
Custo das Vendas de Aeronaves	66.485.943	84,58%	23.597.651	80,82%	52.598.478	78,12%
Custo das Vendas de Peças	26.787.639	69,21%	16.576.544	57,72%	8.385.408	47,46%
Custo dos Serviços Prestados	840.075	69,44%	490.158	75,01%	581.600	22,79%
	<u>94.113.657</u>		<u>40.664.353</u>		<u>61.565.486</u>	

Os percentuais referem-se à proporção do Custo das Mercadorias Revendidas em relação a Receita Bruta.

22. Despesas operacionais

A Sociedade apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas baseada na sua atividade. As informações sobre a natureza dessas despesas reconhecidas na demonstração do resultado estão apresentadas a seguir:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos Comerciais	2.310.485	1.455.094	1.442.490
Salários e Ordenados	5.657.494	4.776.755	5.765.564
Encargos Sociais	1.893.487	1.619.940	1.799.837
Benefícios a Empregados	2.229.547	1.925.882	2.017.627
Ocupação	1.506.079	903.909	1.756.533
Seguros	551.071	694.860	521.098
Serviços de Terceiros	456.308	529.023	790.643
Viagens	64.764	72.897	173.222
Depreciação e Amortização	345.172	336.548	85.525
Gastos Gerais	680.359	472.669	545.862
Taxas e Licenças	108.243	143.161	182.822
Tributárias	223.161	168.085	247.041
Indedutíveis	2.537	713	846
	<u>16.028.707</u>	<u>13.099.537</u>	<u>15.329.109</u>

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

23. Receitas e despesas financeiras

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Variação Cambial Líquida	-	-	1.749.302
Juros Pagos / Encargos Parcelamentos	1.695.236	1.633.680	1.252.036
Descontos Concedidos	119.801	31.444	20.655
Tarifas Bancárias	117.219	95.078	83.403
Total Despesas Financeiras ...	<u>1.932.256</u>	<u>1.760.202</u>	<u>3.105.395</u>
Variação Cambial Líquida	4.647.444	3.781.261	-
Variação Monetária	1.052	53.655	10.244
Juros	9.485	11.453	14.859
Descontos Obtidos	4.426	181.284	5.885
Rendimento Aplicações Financeiras	32.054	9.555	29.662
Outras Receitas Financeiras	-	0	1.108
Total Receitas Financeiras ...	<u>4.694.460</u>	<u>4.037.207</u>	<u>61.758</u>
Resultado Financeiro Líquido ...	<u>(2.762.204)</u>	<u>(2.277.005)</u>	<u>3.043.636</u>

24. Outras receitas e despesas operacionais

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado da Alienação do Ativo Permanente	-	23.000	-
Receita de aluguel	112.350	22.355	58.818
Bonificações	-	9	18.022
Recuperação de despesas	67.948	301.935	-
Outras Receitas não operacionais	-	-	420.900
	<u>180.298</u>	<u>347.299</u>	<u>497.740</u>

As **Receitas de Aluguel** referem-se à locação parcial do imóvel de Jaboticabal/SP.

A **Recuperação de Despesas** refere-se a créditos apurados de INSS recolhidos sobre verbas indenizatórias da folha de pagamento dos últimos 5 anos. O levantamento dos créditos foi efetuado pela assessoria jurídica e tributária da Sociedade. Os valores foram atualizados de acordo com a legislação aplicando-se a Selic, e compensados durante o exercício com os débitos apurados de INSS do ano corrente.

25. Cobertura de seguros

A Sociedade mantém seguros segundo a cobertura contratada, considerada suficiente pela Administração para cobrir eventuais riscos sobre seus ativos e/ou responsabilidades, transferindo ao mercado segurador as principais responsabilidades das operações de eventuais danos causados a terceiros decorrentes de suas atividades, protegendo seus ativos de indenizações que venha a ser obrigada a realizar, seja por danos materiais, corporais ou morais.

Destacam-se, conforme a operação:

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

i. Seguro de veículos

Responsabilidade Civil Facultativa veículos de terceiros - (RCF) - Cobertura de prejuízos causados por acidentes provocados ou ocorridos com os veículos utilizados nas operações da Sociedade, bem como danos materiais e corporais, sendo que as coberturas se encontram divididas em:

- a. Responsabilidade civil - Materiais e corporais;
- b. Danos morais.

Vigência da apólice: 01/11/2021 a 01/11/2022

ii. Seguro compreensivo empresarial

São transferidos, também, para o mercado segurador, os principais riscos de danos ao patrimônio físico da Sociedade, protegendo seus ativos de desembolsos vultosos e/ou inesperados.

- a. Incêndio, raio, explosão;
- b. Vendaval;
- c. Danos elétricos;
- d. Roubo e furto de bens;
- e. Despesas Fixas;
- f. Perda / Pagamento de aluguel.

Os limites de indenização variam de acordo com os locais em risco, sendo julgadas como suficientes pela Administração.

Vigência da apólice: 25/02/2021 a 25/02/2022 – Matriz/SP

Vigência da apólice: 07/04/2021 a 07/04/2022 – Filial Goiânia/GO

Vigência da apólice: 04/05/2021 a 04/05/2022 – Filial Londrina/PR

Vigência da apólice: 28/02/2021 a 28/02/2022 – Filial Jaboticabal/SP

iii. Seguro aeronáutico

Seguro abrangendo as coberturas na prestação de serviços do ramo aeronáutico:

- a. Instalações aeronáuticas (hangar da Filial Jaboticabal, ou qualquer outro local como consequência direta dos serviços prestados);
- b. Aeronaves de terceiros;
- c. RC produtos;
- d. Voo teste.

Vigência da apólice: 27/03/2021 a 27/03/2022 – Matriz/SP

Vigência da apólice: 26/09/2021 a 26/09/2022 – Filial Jaboticabal/SP

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

Nota: Nas filiais de Goiânia/GO e Londrina/PR não existem hangares/oficinas, apenas instalações comerciais, por este motivo não se faz necessária a cobertura do ramo aeronáutico.

26. Objetivos e Políticas para Gestão do Risco Financeiro

Os principais passivos financeiros da Sociedade referem-se a fornecedores, empréstimos e financiamentos e adiantamentos de clientes e seus principais ativos financeiros referem-se a caixa, contas a receber de clientes e adiantamento a fornecedores.

Em 31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019, a Sociedade não possuía operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, tampouco operou com derivativos durante os exercícios findos.

A Sociedade está exposta ao risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez e a Administração supervisiona a gestão destes riscos, revisa e estabelece políticas para cada um deles, os quais estão resumidos a seguir:

a) Risco de mercado

É o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado, para a Sociedade, englobam somente o risco de taxa de juros. Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem empréstimos e financiamentos.

b) Riscos de crédito

É o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com o cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. Os instrumentos financeiros que sujeitam a Sociedade a riscos de crédito são representados, principalmente, pelas disponibilidades e contas a receber.

i. Contas a receber de clientes

O risco de crédito do cliente está sujeito aos procedimentos, controles e às políticas estabelecidas pela Administração da Sociedade em relação a esse risco. Os limites de crédito são estabelecidos para todos os clientes com base em critérios internos de classificação. A qualidade do crédito do cliente é avaliada com base em um sistema interno de classificação de crédito extensivo. A necessidade de uma provisão para perda por redução ao valor recuperável é analisada periodicamente em base individual para os principais clientes.

ii. Caixa e equivalentes de caixa

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela tesouraria da Sociedade, de acordo com a política por esta estabelecida. Os recursos excedentes são investidos apenas em contrapartes aprovadas e no limite estabelecido a cada uma. O limite de crédito das contrapartes é revisado anualmente pela Administração e pode ser atualizado ao longo do ano. Esses limites são estabelecidos a fim de minimizar a concentração de riscos e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte. A exposição máxima da Sociedade ao risco de crédito em relação aos componentes do balanço patrimonial em 31 de dezembro é o valor registrado na rubrica “Caixa e equivalentes de caixa”, no balanço patrimonial.

c) Riscos de liquidez

Representa o risco de encurtamento nos recursos destinados para o pagamento de dívidas.

O risco de liquidez é gerenciado pela Sociedade, que possui um modelo apropriado de gestão de risco de liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazo. A Sociedade gerencia o risco de liquidez mantendo linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, através do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

d) Risco de taxa de juros

É o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Sociedade ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, aos empréstimos e financiamentos sujeitos a taxas de juros variáveis.

A Sociedade monitora as flutuações das diversas taxas de juros atreladas aos seus ativos e passivos monetários e, em caso de aumento da volatilidade dessas taxas, pode vir a operar com derivativos com o objetivo de minimizar estes riscos, instrumento este normalmente não utilizado pela Administração em face dos riscos inerentes.

e) Risco de taxa de câmbio

O risco associado decorre da possibilidade de a Sociedade vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado.

Em 31 de dezembro, a Sociedade possuía ativos e passivos denominados em moeda estrangeira (Dólar dos EUA) nos montantes descritos a seguir, não existindo nenhum instrumento para proteger essa exposição nessa data:

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Adiantamentos a fornecedores estrangeiros	\$ 3.458.753	\$ 642.261	\$ 2.286.241
Fornecedores estrangeiros a pagar	\$ -1.595.334	\$ -2.538.622	\$ -4.058.752
	<u>\$ 1.863.419</u>	<u>\$ -1.896.361</u>	<u>\$ -1.772.512</u>

27. Análise de sensibilidade

A Sociedade realiza algumas captações de recursos com terceiros que são atualizadas por juros pré-fixados acrescidos das variações de diversos índices financeiros, sendo os principais: (i) Certificado de Depósito Interbancário (CDI); (ii) Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP); e (iii) Variação Cambial (VC) em Dólar dos EUA.

28. Benefícios a empregados

A política de benefícios tem por objetivo assegurar o bem-estar dos funcionários e também de seus familiares e, por esta razão, a Sociedade oferece assistência médica, seguro de vida, vale-refeição ou vale-alimentação, programa de treinamento interno e vale-transporte. A Sociedade não oferece benefícios pós-emprego a seus funcionários.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Salários ¹	4.211.299	3.495.546	4.397.429
Pró Labore	626.940	632.650	734.910
Encargos Sociais ²	1.428.372	1.535.619	1.870.353
Benefícios ³	<u>1.927.335</u>	<u>1.676.638</u>	<u>1.774.656</u>
	<u>8.193.945</u>	<u>7.340.453</u>	<u>8.777.349</u>
Empregados	55	55	57
Sócios e Administradores	4	4	4

¹ Salários, 13º Salário e Férias

² INSS parte empresa e FGTS

³ Assistência Médica, Vale Transporte, Vale Refeição/Alimentação, Seguro de Vida

Remuneração da administração

A remuneração dos principais administradores que possuem autoridade e responsabilidade pelo planejamento, direção e controle das atividades da Sociedade, é composta exclusivamente de benefícios de curto prazo. A Sociedade não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em participações societárias.

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

29. Indicadores Econômicos e Financeiros

<u>Indicadores de Situação Financeira e Patrimonial</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	
Índices de Estrutura de Capital				
Capital Terceiros x Capital Próprio	1,11	1,18	1,20	Máximo 1
Participação de Capital de Terceiros sobre PL	(10,51)	(6,43)	(6,04)	Ideal > 0 e Decrescente
Composição do Endividamento	0,66	0,38	0,50	Ideal decrescente
Endividamento Geral - Garantia Capital de Terceiros	(0,10)	(0,16)	(0,17)	Ideal > 0 e Ascendente
Índices de Solvência				
Liquidez Imediata	0,14	0,08	0,02	Ideal Ascendente
Liquidez Geral	0,84	0,74	0,76	Ideal > 1
Liquidez Corrente	1,26	1,53	1,26	Ideal > 1
Liquidez Seca	0,82	0,46	0,50	Ideal Ascendente
Solvência Geral	0,90	0,84	0,83	Ideal > 1
Capital Circulante Líquido	CCL Próprio	CCL Próprio	CCL Próprio	Ideal = CCL Próprio
Indicadores de Gestão de Recursos				
Índice de Rotação de Recursos				
Rotação dos Estoques Totais	5,99	2,43	3,27	Ideal > 10
Giro das Duplicatas a Receber	73,53	39,36	52,23	Ideal Ascendente
Giro do Ativo Circulante	3,16	2,04	2,87	Ideal Estável
Índice de Prazos Médios				
Prazo Médio de Rotação do Estoque	60,05	148,07	109,97	Em dias
Prazo Médio de Recebimentos	5,50	10,08	7,82	Em dias
Prazo Médio de Pagamentos	7,75	18,73	18,82	Em dias
Ciclo de Caixa	1,41	1,86	2,41	Ideal ~ 1
Indicadores de Rentabilidade				
Margens de Lucratividade das Vendas				
Margem Bruta	12,20	23,46	21,06	Ideal Ascendente
Margem Operacional	(0,01)	3,99	(1,14)	Ideal Ascendente
Margem Líquida	(0,01)	3,99	(1,14)	Ideal Ascendente

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

INDICADOR	ANÁLISE
Capital Terceiros x Capital Próprio	Indica a proporção de Capital de Terceiros que a empresa utiliza para financiar suas operações em relação ao Capital Próprio. O índice maior que 1 indica que a empresa não possui Capital Próprio.
Participação de Capital de Terceiros sobre PL	Indica os investimentos dos acionistas em relação ao Capital de Terceiros. Quanto maior o índice maior a dependência de terceiros.
Composição do Endividamento	Demonstra a participação das dívidas de curto prazo em relação à exigibilidade total.
Endividamento Geral - Garantia Capital de Terceiros	Demonstra a relação entre o Capital de Terceiros com o Capital Próprio. Quanto maior o índice maior o indicador de que o Capital Próprio supera o Capital de Terceiros.
Liquidez Imediata	Avalia a condição de liquidar de uma só vez todas as obrigações de curto prazo.
Liquidez Geral	Demonstra a capacidade em liquidar os compromissos de curto prazo utilizando o Ativo Circulante e o Realizável a Longo Prazo.
Liquidez Corrente	Demonstra a capacidade em liquidar os compromissos de curto prazo.
Liquidez Seca	Demonstra a capacidade em liquidar os compromissos de curto prazo utilizando o Ativo Circulante deduzido os Estoques.
Solvência Geral	Demonstra a capacidade da empresa em liquidar suas obrigações no caso de falência.
Capital Circulante Líquido	Representa a capacidade da empresa no curto prazo de liquidar suas dívidas de curto prazo e financiar suas atividades com recursos próprios, quando o indicador é Positivo.
Rotação dos Estoques Totais	Indica quantas vezes o estoque foi renovado durante o exercício. Empresas comerciais trabalham em média com 10 renovações anuais, podendo variar este indicador de acordo com o segmento.
Giro das Duplicatas a Receber	Demonstra quantas vezes o saldo médio de duplicatas foi renovado no período. Quanto maior o quociente mais rápido os clientes estão liquidando suas dívidas.
Giro do Ativo Circulante	Expressa o número de meses de vendas necessárias para cobrir o total de recursos circulantes da empresa.
Prazo Médio de Rotação do Estoque	Indica quantos dias a empresa leva para vender seu estoque.
Prazo Médio de Recebimentos	Indica em quantos dias ocorre o recebimento das duplicatas.
Prazo Médio de Pagamentos	Indica em quantos dias ocorre o pagamento aos fornecedores.
Ciclo de Caixa	Demonstra a relação entre os prazos de recebimentos e pagamentos. Quando positivo mostra a necessidade de recursos para financiar seus ativos operacionais. Este indicador mede apenas prazos, não levando em conta o volume em valores movimentado.
Margem Bruta	Demonstra o percentual remanescente da receita líquida após a dedução dos custos das mercadorias revendidas.
Margem Operacional	Demonstra o desempenho operacional da empresa, considerando todos os custos e despesas, incluindo financeiros.
Margem Líquida	Demonstra o desempenho operacional da empresa, considerando todos os custos e despesas, incluindo financeiros.

30. Eventos subsequentes

As apólices de seguros que possuem vencimento até o encerramento deste relatório foram integralmente renovadas pela Sociedade.

J.P. Martins Aviação Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando de outra forma indicado)

A Sociedade deve iniciar ao longo do ano de 2022 a atividade de Revenda de Combustíveis para abastecimento de aeronaves na unidade de Jaboticabal, o processo legal está em andamento junto aos órgãos competentes, sem conclusão até o encerramento deste relatório.

A Lei Complementar nº 190/2022, que trata da regulamentação do ICMS diferencial de alíquota sobre as vendas interestaduais para não contribuintes, aprovada pelo Congresso Nacional em 20/12/2021 e publicada somente em 05/01/2022 e regulamentada pelo Confaz com a publicação do Convênio ICMS nº 236/2021 trouxe diversos questionamentos quanto ao início da sua vigência, gerando insegurança entre as empresas. A Sociedade, afim de evitar futuros questionamentos e autuações fiscais optou por manter o recolhimento do Difal sem nenhuma interrupção conforme já fazia desde a publicação da Emenda Constitucional nº 87/2015 regulamentada pelo Convênio ICMS nº 93/2015.

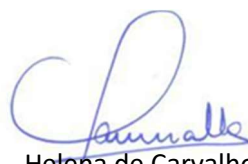
Houve a publicação pelo governo federal do Decreto nº 10.979 de 25/02/2022 que trata da redução da alíquota do IPI em 25% a partir da data da publicação, passando a ser de 7,50% a alíquota do IPI sobre aeronaves.

31. Aprovação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras da J.P. Martins Aviação Ltda. para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram autorizadas para a emissão pela diretoria da Sociedade em 15 de abril de 2022, considerando os eventos subsequentes ocorridos até esta data.



Paulo Nogueira Martins
C.P.F. 014.022.318-57
Sócio Administrador



Helena de Carvalho
C.P.F. 151.775.848-36
C.R.C. 1SP177288/O-4