

TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e de 2014

1. Contexto operacional

O objeto social da **TOTAL LINHAS AÉREAS S/A**, constituída na forma de Sociedade Anônima, compreende: (i) Exploração dos serviços de transporte aéreo regular, de âmbito regional, em conformidade com as concessões das autoridades competentes; (ii) Serviços aéreos não regulares, em todas as modalidades, como serviços de passageiros, cargas, encomendas expressas e malas postais; (iii) Serviços especializados do oficina para manutenção de aviões e helicópteros em geral, próprios e de terceiros, de peças e componentes; (iv) Hangaragem de aviões, atendimento de pista, auxílios de embarque e de desembarque; (v) Serviços administrativos, financeiros, comerciais, técnicos e de consultoria relacionados com objeto da sociedade; (vi) Curso de instrução para tripulantes e mecânicos de aviões e helicópteros; (vii) Atividades de turismo, hotelaria, restaurante e cozinha de bordo; (viii) Importação e exportação, bem como a comercialização no mercado nacional, de aviões e helicópteros e de suas partes e componentes; e, (ix) Participação em outras sociedades, como acionistas ou quotistas.

2. Empresas controladas

Os dados relativos a essas sociedades estão apresentados de forma condensada nesta demonstração. As sociedades controladas e seus respectivos objetivos operacionais são as seguintes:

- **ASTRON TRANSPORTES LTDA.** - CNPJ 35.780.493/0001-04 – A Sociedade tem objetivo social a exploração dos serviços de transporte de cargas, guarda volumes, transporte de malotes, podendo eventualmente, transportar cargas perecíveis, produtos inflamáveis. Seu capital social é de R\$ 1.000 mil, do qual a controladora TOTAL LINHAS AÉREAS detém 98%.
- **TRANSPORTADORA SULISTA S/A** - CNPJ 76.104.397/0001-21 – A Sociedade tem objetivo: (i) Transporte rodoviário de cargas em geral; (ii) Transportes rodoviário de passageiros regular e não regular; (iii) Locação de veículos; (iv) Transportes de malas postais, malotes; (v) Representações comerciais; (vi) Fretamento de ônibus e mudanças em geral; (vii) Transportes de medicamentos; (viii) Manutenção em veículos de terceiros; (ix) Organização logística do transporte de cargas; (x) Depósitos de mercadorias para terceiros, exceto armazéns gerais e guarda-móveis; (xi) Transporte rodoviário de produtos perigosos; e, (xii) Participação em outras empresas, como acionistas ou quotistas. Seu capital social é de R\$ 8.500 mil, no qual a controladora TOTAL LINHAS AÉREAS detém 99,10%.

3. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações contábeis da Sociedade foram elaboradas e, salvo quando indicado de outra forma, estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com observância às disposições contidas na legislação societária brasileira e nos pronunciamentos, orientações e interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). Esses pronunciamentos visam à convergência das Normas Brasileiras de Contabilidade às Normas Internacionais de Contabilidade.

TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e de 2014

As demonstrações contábeis são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Sociedade, e foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma.

A preparação das demonstrações contábeis de acordo com as normas do CPC requer que a Administração da Sociedade faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Por definição, os resultados reais podem divergir das respectivas estimativas. Estimativas e premissas com relação ao futuro são revistas de maneira sistemática pela Sociedade e são baseadas na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As demonstrações contábeis, incluindo as notas explicativas, são de responsabilidade da Administração da Sociedade, cuja autorização para sua conclusão ocorreu em 31 de março de 2016.

As operações da Sociedade são continuadas. Portanto, não há operação descontinuada cujos valores precisem ser segregados para apresentação destacada na demonstração do resultado do exercício.

4. Principais práticas contábeis

As principais práticas adotadas pela Sociedade na elaboração e apresentação destas demonstrações contábeis estão descritas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo quando indicado de outra forma.

4.1. Base de elaboração

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. O alinhamento completo às novas normas, estabelecidas no Pronunciamento Técnico PME Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas, aprovado pela Resolução CFC nº. 1.255/09. Na presente demonstração os ativos e passivos, exceto quando indicados, estão avaliados com base no custo histórico.

4.2. Segregação de prazos e Caixa e equivalentes de caixa

Os Ativos Realizáveis e os Passivos Exigíveis com prazo de até 360 dias são demonstrados como Circulante.

Caixa e equivalente de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de três meses. Estão demonstrados ao custo acrescido das remunerações contratadas e reconhecidas proporcionalmente até a data das demonstrações financeiras.

4.3. Clientes

São apresentadas aos valores presentes e de realização, avaliados pelo montante original dos serviços prestados, deduzidas as retenções das contribuições federais. Não foram identificados valores para aplicação do princípio da atualização monetária. Na data do balanço não existiam créditos para os quais houvesse necessidade de provisão em função de dúvidas quanto à sua liquidação.

TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e de 2014

4.4. Estoques

São representados por peças e materiais a serem utilizados na execução dos serviços de manutenção e reparo, avaliados ao seu custo médio de aquisição, sendo este inferior aos valores de reposição. O custo dos estoques é reconhecido no resultado quando consumido.

4.5. Depósitos e cauções

São relativos aos depósitos feitos conforme exigência dos contratos de arrendamentos de aeronaves. Os prazos para resgate dos depósitos e cauções são definidos nos contratos de arrendamento.

4.6. Devedores diversos

Valores a receber pela Empresa e suas Controladas, registrados pelo valor original. Não há expectativa de perda na realização desses créditos

4.7. Depósitos judiciais

Depósitos Judiciais efetuados sobre processos trabalhistas, nos quais a Empresa está em processo de defesa administrativa.

4.8. Investimentos em controladas

As sociedades controladas compreendem aqueles investimentos em sociedades cujo controle sobre sua administração é exercido pacificamente. Esses investimentos estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

4.9. Imobilizado

Está demonstrado pelo custo de aquisição e/ou construção, corrigidos monetariamente até 1995, menos a depreciação acumulada. A Administração da Sociedade não identificou indicadores de perda por recuperabilidade (impairment test).

4.10. Arrendamento mercantil

De acordo com pronunciamento CPC 06 (Arrendamento Mercantil), os arrendamentos mercantis são classificados sob a modalidade financeira quando há transferência de propriedade e dos riscos e benefícios inerentes a propriedade do bem ao arrendatário. Os arrendamentos financeiros são registrados como se fosse uma compra financiada, reconhecendo, no início, um ativo imobilizado e um passivo de financiamento (arrendamento). Os arrendamentos mercantis nos quais uma parte significativa dos riscos e benefícios de propriedade fica com o arrendador, são classificados como arrendamentos operacionais. Os pagamentos feitos para os arrendamentos operacionais são apropriados ao resultado durante o prazo do contrato de arrendamento. Os pagamentos feitos para os arrendamentos operacionais são apropriados ao resultado durante o prazo do contrato de arrendamento.

A Sociedade mantém compromissos sob a modalidade de arrendamento operacional de 2 (duas) aeronaves Boeing 727 e 2 (duas) aeronaves ATR-42 500 sem opção de compra. Os custos no exercício de 2015 do arrendamento operacional das aeronaves foram reconhecidos mensalmente, de acordo com o Princípio da Competência.

4.11. Empréstimos e financiamentos

Os Empréstimos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos de transação incorridos. Subsequentemente são mensurados ao custo amortizado com base no método

TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e de 2014

da taxa juros efetiva. Estão demonstrados pelos valores de contratação e mensalmente são contabilizados os juros e correções contratuais. Empréstimos são classificados no passivo circulante exceto, quando aplicável, pelas parcelas que podem incondicionalmente ser liquidadas após 12 meses da data de encerramento do balanço das demonstrações financeiras.

4.12. Fornecedores

Correspondem a obrigações vincendas com terceiros, registradas pelo custo original contratado.

4.13. Demais ativos e passivos; circulantes e não circulantes

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Sociedade e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço quando a Sociedade possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo no futuro.

As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Estão demonstrados por seus valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes rendimentos, encargos e atualizações monetárias incorridas até a data do balanço e, no caso dos ativos, retificados por provisão para perdas quando necessário.

4.14. Apuração do Resultado

a) Receitas

As receitas de serviços prestados e os gastos correspondentes são reconhecidos no resultado em função de sua realização, pelo regime de competência. A receita é apresentada líquida dos descontos incidentes sobre estas; os impostos sobre as receitas são reconhecidos quando as mesmas são reconhecidas/contabilizadas, e os descontos quando conhecido.

b) Estimativas contábeis

A preparação de demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, requer que a Administração da Companhia se baseie em estimativas para o registro de certas transações que afetam os ativos e passivos, as receitas e as despesas, bem como a divulgação de informações sobre dados das suas demonstrações financeiras. Os resultados finais dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em períodos subsequentes, podem diferir das estimativas.

c) Tributos sobre o lucro

Provisão para Imposto de Renda - A provisão para o Imposto de Renda foi constituída com base no Lucro Real com base trimestral, aplicando-se a alíquota de 15% sobre o lucro calculado, acrescida do adicional de 10% sobre a parcela de lucro excedente a R\$ 20 mil mensais.

Provisão para Contribuição Social - A provisão para a Contribuição social sobre o lucro líquido foi constituída considerada a aplicação da alíquota de 9% sobre o lucro calculado.

4.15. Demonstração dos fluxos de caixa

TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e de 2014

A demonstração dos fluxos de caixa foi preparada pelo método direto.

5. Contas a receber

Clientes	2015	2014
Clientes nacionais	6.917.935,94	8.201.472,39
Clientes no exterior	2.152.485,40	564.442,50
	9.070.421,34	8.765.914,89

6. Estoques

Descrição	2015	2014
Estoque de material de manutenção	16.450.813,78	16.239.260,73
Estoque complementar	8.629,35	109.021,10
Estoque de material de consumo	265.523,79	231.861,35
	16.724.966,92	16.580.143,18

7. Tributos e Créditos fiscais a recuperar

Descrição	2015	2014
ICMS a recuperar	15.408.003,21	15.049.564,00
INSS a recuperar	27.865,76	16.465,99
CIAP	112.707,16	247.955,34
Tributos retidos a compensar	597.084,31	569.357,70
IRPJ	1.713.714,52	5.001.283,37
CSLL	539.676,41	1.086.439,28
	18.399.051,37	21.971.065,68

8. Despesas antecipadas

Descrição	2015	2014
Prêmios de seguro de aeronaves a amortizar	2.193.331,42	1.561.452,05
Seguros diversos	62.006,56	858,91
Consórcios	725.353,57	721.507,95
Desembolsos antecipados com leasing	721.627,79	712.338,16
Outras despesas antecipadas	1.145.971,75	573.234,42
	4.848.291,09	3.569.391,49

9. Investimentos

Descrição	2015	2014
Astron Transportes Ltda.	1.164.987,42	1.173.598,43
Transportadora Sulista S.A.	1.400.731,49	1.448.791,95
AFAC Transportadora Sulista S.A.	-	4.293.124,14
	2.565.718,91	6.915.514,52

TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e de 2014

As principais informações sobre os investimentos são as seguintes:

a) Movimentação da conta de investimentos no exercício

	Transportadora Sulista S/A	Astron Transportes Ltda.	Total
Saldo no início do exercício	5.741.916,09	1.173.598,43	6.915.514,52
Saldo do Investimento	1.448.791,95	1.173.598,43	2.622.390,38
AFAC	4.293.124,14	-	4.293.124,14
Informações sobre as empresas			
Nº de quotas/ações de capital	8.500.000	100.000	
Valor do patrimônio líquido	1.413.452,56	1.188.762,67	
Resultado líquido do exercício	(48.496,94)	(8.786,75)	
Informações sobre o investimento			
Nº de Quotas/Ações de Capital possuídas	8.423.641	98.000	
Percentual de participação	99,1%	98,0%	
Movimentação no investimento	(4.341.184,60)	(8.611,01)	(4.349.795,61)
Devolução do AFAC	(4.293.124,14)	-	(4.293.124,14)
Equivalência patrimonial	(48.060,46)	(8.611,01)	(56.671,47)
Saldo no final do exercício	1.400.731,49	1.164.987,42	2.565.718,91

b) Detalhes do Balanço patrimonial em 31/12/15

	Transportadora Sulista S/A	Astron Transportes Ltda.
ATIVO	28.510.908,12	1.188.874,67
Circulante	14.184.403,63	346.945,10
Não circulante	14.326.504,49	841.929,57
Realizável Longo Prazo	2.034.624,12	643.389,48
Investimentos	1.795.949,81	-
Imobilizado	10.176.950,48	198.540,09
Intangível	318.980,08	-
PASSIVO	28.510.908,12	1.188.874,67
Circulante	18.964.728,46	-
Não circulante	8.132.727,10	-
Impostos parcelados	6.425.196,59	-
Empréstimos e financiamentos	1.707.530,51	-
Patrimônio líquido	1.413.452,56	1.188.874,67
Capital social	8.500.000,00	1.000.000,00
Reservas de Capital	-	2.913,07
Prejuízos acumulados	(7.038.050,50)	194.748,35
Prejuízo do exercício	(48.496,94)	(8.786,75)

TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e de 2014

Descrição	2015			Taxas (*) %	2014
	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido		Valor Líquido
Equipamentos de voo	21.732.969,08	(6.348.862,98)	15.384.106,10	20%	24.725.252,69
Equipamentos terrestres	448.442,17	(361.781,37)	86.660,80	10%	104.976,32
Máquinas e aparelhos técnicos	1.106.245,51	(679.224,56)	427.020,95	10%	415.749,76
Veículos de apoio	1.049.326,51	(621.275,00)	428.051,51	20%	335.277,78
Móveis e utensílios	845.908,61	(585.477,08)	260.431,53	10%	336.340,07
Computadores e periféricos	1.914.828,41	-179.183,41	122.994,31	20%	200.286,16
Edificações	1.069.045,49	-327.307,56	741.737,93	4%	785.917,67
	28.166.765,78	(10.715.762,65)	17.451.003,13		26.903.800,45

11. Empréstimos e Financiamentos

	2015	2014
Financiamentos para capital de giro	35.770.433,06	47.679.530,02
Empréstimos bancários	1.348.690,66	1.418.147,58
Consórcios contemplados	34.857,71	47.657,05
	37.153.981,43	49.145.334,65
Passivo circulante	18.362.145,90	19.996.596,32
Passivo não circulante	18.791.835,53	29.148.738,33

Os financiamentos para capital de giro têm seu último vencimento em 2019. Os juros estabelecidos são nas modalidades: (i) fixo variando entre 1,11% a 2,40%; (ii) CDI + 0,75% e TR + 1,30%.

12. Obrigações Tributárias

Descrição	2015	2014
Imposto de renda pessoa jurídica	1.848.118,25	1.848.118,25
Contribuição social sobre lucro líquido	686.501,28	686.501,28
PIS	1.027.465,56	-
ICMS	82.122,69	32.290,66
Refis	399.888,84	2.101.191,86
Parcelamento INSS	217.909,08	531.789,68
ISS	-	6.618,74
Imposto de renda retido na fonte	492.006,81	390.932,57
CSLL/PIS/Cofins retido	5.106,03	25.544,01
Total	4.759.118,54	5.622.987,05

13. Partes Relacionadas

Descrição	2015	2014
Transportadora Sulista S.A.	419.547,68	-
Alfredo Meister Neto	7.556.545,13	-
	7.976.092,81	-

14. Capital Social

TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e de 2014

O capital social em 31 de dezembro de 2015 e 2014 está representado por 6.000.000 ações ordinárias, pertencentes inteiramente a quotistas domiciliados no país conforme demonstrado a seguir:

Acionistas	2015	2014
Nilson Administradora de Bens Ltda.	3.111.000	3.111.000
Scherer Participações Ltda.	346.800	346.800
Maior Administração e Participações Ltda.	1.139.700	2.279.400
Alfredo Meister Neto	262.800	262.800
Caldana Administração de Bens Ltda.	1.139.700	-
	6.000.000	6.000.000

15. Instrumentos financeiros

Os valores de mercado estimados de ativos e passivos financeiros da Empresa foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliação. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de mercado mais adequada. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de mercado estimados.

A administração dos instrumentos financeiros é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado. A Empresa não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.