

TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

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 de 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

As demonstrações contábeis das sociedades controladas não são examinadas por auditores independentes. Os principais dados relativos às suas demonstrações contábeis estão apresentados, de forma condensada, na nota explicativa 10. 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 contábeis

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.

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.

TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

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.

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.

TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

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 2016 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 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.

TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

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, impostos e descontos concedidos são reconhecidos no resultado em função de sua realização, pelo regime de competência.

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

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

5. Contas a receber

Clientes	2016	2015
Clientes nacionais	8.630.176,63	6.917.935,94
Clientes no exterior	1.831.586,68	2.152.485,40
	<u>10.461.763,31</u>	<u>9.070.421,34</u>

TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

6. Estoques

Descrição	2016	2015
Estoque de material de manutenção	15.437.849,40	16.450.813,78
Estoque complementar	-	8.629,35
Estoque de material de consumo	258.033,41	265.523,79
	15.695.882,81	16.724.966,92

7. Tributos e Créditos fiscais a recuperar

Descrição	2016	2015
ICMS a recuperar	17.044.103,48	15.408.003,21
INSS a recuperar	28.127,05	27.865,76
CIAP	-	112.707,16
Tributos retidos a compensar	554.418,81	597.084,31
IRPJ / CSLL	1.858.239,36	2.253.390,93
	19.484.888,70	18.399.051,37

8. Adiantamento a fornecedores

A movimentação da conta de Adiantamentos a fornecedores foi a seguinte:

Descrição	Saldo em 31/12/2015	Adições	Liquidações	Saldo em 31/12/2016
Nacionais	15.666.324,52	37.545.642,24	41.035.275,08	12.176.691,68
Internacionais	430.992,31	10.459.531,16	9.588.774,28	1.301.749,19
Total	16.097.316,83	48.005.173,40	50.624.049,36	13.478.440,87

9. Despesas antecipadas

Descrição	2016	2015
Prêmios de seguro de aeronaves a amortizar	1.356.081,11	2.193.331,42
Seguros diversos	3.556,84	62.006,56
Consórcios	563.744,25	725.353,57
Desembolsos antecipados com leasing		721.627,79
Outras despesas antecipadas	1.380.507,02	1.145.971,75
	3.303.889,22	4.848.291,09

10. Investimentos

Descrição	2016	2015
Astron Transportes Ltda.	1.103.076,00	1.164.987,42
Transportadora Sulista S.A.	1.742.605,81	1.400.731,49
	2.845.681,81	2.565.718,91

As principais informações sobre os investimentos são as seguintes:

a) Movimentação da conta de investimentos no exercício

TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

	Transportadora Sulista S/A	Astron Transportes Ltda.	Total
Saldo no início do exercício	1.400.731,49	1.164.987,42	2.565.718,91
Saldo do Investimento	1.400.731,49	1.164.987,42	2.565.718,91
Informações sobre as empresas			
Nº de quotas/ações de capital	8.500.000	100.000	
Valor do patrimônio líquido	1.758.431,70	1.125.587,56	
Resultado líquido do exercício	240.584,90	(60.480,00)	
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	341.874,32	(61.911,42)	279.962,90
Equivalência patrimonial	341.874,32	(61.911,42)	279.962,90
Saldo no final do exercício	1.742.605,81	1.103.076,00	2.845.681,81

b) Detalhes do Balanço patrimonial em 31/12/16

	Transportadora Sulista S/A	Astron Transportes Ltda.
ATIVO	27.222.859,87	1.128.392,51
Circulante	14.188.421,89	347.519,53
Não circulante	13.034.437,98	780.872,98
Realizável Longo Prazo	3.536.265,03	582.332,89
Investimentos	428.194,98	-
Imobilizado	8.818.575,77	198.540,09
Intangível	251.402,20	-
PASSIVO	27.222.859,87	1.128.392,51
Circulante	15.984.495,34	2.804,95
Não circulante	9.479.932,83	-
Impostos parcelados	6.987.661,33	-
Empréstimos e financiamentos	2.492.271,50	-
Patrimônio líquido	1.758.431,70	1.125.587,76
Capital social	8.500.000,00	1.000.000,00
Reservas de Capital	-	2.913,07
Prejuízos acumulados	(6.982.153,20)	183.154,69
Resultado do exercício	240.584,90	(60.480,20)

As demonstrações contábeis das sociedades investidas não são certificadas por auditores independentes.

TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

11. Imobilizado

Descrição	2016			Taxas (*) %	2015
	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido		Valor Líquido
Equipamentos de voo	21.732.969,08	(9.680.178,31)	12.052.790,77	20%	15.384.106,10
Equipamentos terrestres	448.442,17	(379.072,91)	69.369,26	10%	86.660,80
Máquinas e aparelhos técnicos	1.107.735,51	(779.646,91)	328.088,60	10%	427.020,95
Veículos de apoio	761.226,51	(560.383,58)	200.842,93	20%	428.051,51
Móveis e utensílios	861.298,77	(671.212,17)	190.086,60	10%	260.431,53
Computadores e periféricos	1.857.002,17	(1.771.370,90)	85.631,27	20%	122.994,31
Edificações	1.069.045,49	(371.487,30)	697.558,19	4%	741.737,93
	27.837.719,70	(14.213.352,08)	13.624.367,62		17.451.003,13

12. Empréstimos e Financiamentos

	2016	2015
Financiamentos para capital de giro	29.981.734,82	35.770.433,06
Empréstimos bancários	25.550,58	1.348.690,66
Consórcios contemplados	1.980,90	34.857,71
	30.009.266,30	37.153.981,43
Passivo circulante	10.305.945,33	18.362.145,90
Passivo não circulante	19.703.320,97	18.791.835,53

Os financiamentos para capital de giro têm seu último vencimento 2021. Os juros estabelecidos são nas modalidades: (i) fixo 1,36%; (ii) CDI + 0,20% a 0,34% e TR + 1,30%.

13. Obrigações Tributárias

Descrição	2016	2015
Imposto de renda pessoa jurídica	1.864.452,56	1.848.118,25
Contribuição social sobre lucro líquido	329.564,89	686.501,28
PIS/COFINS	115.051,45	1.027.465,56
ICMS	172.555,79	82.122,69
Refis	769.228,80	399.888,84
Parcelamento INSS	912.145,92	217.909,08
ISS	12.723,99	-
Imposto de renda retido na fonte	588.148,94	492.006,81
CSLL/PIS/COFINS retido	38.596,94	5.106,03
Total	4.802.469,28	4.759.118,54

14. Partes Relacionadas

Descrição	2016	2015
Transportadora Sulista S.A.	(1.077.127,02)	419.547,68
Alfredo Meister Neto	3.006.810,22	7.556.545,13
	1.929.683,20	7.976.092,81

TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

Notas explicativas às demonstrações contábeis

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e de 2015

15. Capital Social

O capital social em 31 de dezembro de 2016 e 2015 está representado por 6.000.000 ações ordinárias, pertencentes inteiramente a quotistas domiciliados no país conforme demonstrado a seguir:

Acionistas	2016	2015
Nilson Administradora de Bens Ltda.	4.250.700	3.111.000
Scherer Participações Ltda.	346.800	346.800
Maior Administração e Participações Ltda.	-	1.139.700
Alfredo Meister Neto	262.800	262.800
Caldana Administração de Bens Ltda.	1.139.700	1.139.700
	6.000.000	6.000.000

16. Lucro bruto

Descrição	2016	2015
RECEITA BRUTA	141.420.223,89	113.950.607,60
Passageiros	49.422.884,44	49.037.610,93
Cargas	91.997.339,45	64.912.996,67
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(20.138.457,49)	(15.054.111,32)
Passageiros	(3.981.607,75)	(4.906.977,92)
Cargas	(16.156.849,74)	(10.147.133,40)
RECEITA LÍQUIDA	121.281.766,40	98.896.496,28
Passageiros	45.441.276,69	44.130.633,01
Cargas	75.840.489,71	54.765.863,27
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS	(97.223.708,07)	(77.104.660,61)
Passageiros	(28.088.875,32)	(32.828.948,24)
Cargas	(69.134.832,75)	(44.275.712,37)
LUCRO BRUTO	24.058.058,33	21.791.835,67

17. 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 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.