

**TOTAL LINHAS AÉREAS S/A**

**RELATÓRIO SOBRE O EXAME DE AUDITORIA  
DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM  
31 DE DEZEMBRO DE 2016**

**Sumário**

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis .....	1
Balanco patrimonial .....	5
Demonstração do resultado .....	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações contábeis .....	9

## **Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis**

Ilustríssimos Senhores  
Diretores e Acionistas de  
**TOTAL LINHAS AÉREAS S/A**  
Curitiba – PR

### **Opinião com ressalva**

Examinamos as demonstrações contábeis da **TOTAL LINHAS AÉREAS S/A** (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2016 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalva”, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **TOTAL LINHAS AÉREAS S/A** em 31 de dezembro de 2016, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Base para opinião com ressalva**

Conforme comentado nas notas explicativas 2 e 10, as demonstrações contábeis dos investimentos nas sociedades controladas, registrados pelo método de equivalência patrimonial, não são examinadas por auditores independentes, impossibilitando-nos de obter evidência de auditoria apropriada e suficiente sobre o valor contábil do investimento mantido nas mesmas, bem como de sua participação no resultado líquido informado. Consequentemente, não foi possível determinarmos se havia necessidade de ajustar esses valores.

Conforme descrito na nota explicativa 4.7 a Companhia mantém depósitos para garantir demandas trabalhistas que se encontram em andamento. Até o final de nossos trabalhos não recebemos, dos seus assessores jurídicos, informações sobre o estágio em que as mesmas se encontram e tampouco informação sobre eventual contingência a ser refletida nas demonstrações contábeis. Assim, não tivemos condição de avaliar a possível distorção, com reflexos em seu passivo circulante, patrimônio líquido e resultado do exercício.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.



### **Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para o assunto abaixo, incluímos nossa descrição de como a auditoria endereçou o assunto, incluindo comentários sobre os resultados de nossos procedimentos. Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais", incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos desenhados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para endereçar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis da Companhia.

#### **Avaliação em sociedades controladas:**

As demonstrações contábeis das sociedades controladas não são examinadas por auditores independentes. Os efeitos causados pelo reconhecimento de ganhos ou perdas por equivalência podem conter riscos decorrentes de possíveis distorções em suas demonstrações contábeis

#### **Como nossa auditoria endereçou o assunto:**

Tivemos acesso às informações contábeis das sociedades controladas, bem como sobre suas políticas de elaboração e apresentação de suas demonstrações contábeis, bem como por meio de avaliação de informações prestadas pela Administração.

O resultado destes nossos procedimentos de auditoria sobre as sociedades controladas não nos permitem concluir favoravelmente quanto a evidência de auditoria apropriada e suficiente sobre o valor contábil do investimento mantido nas mesmas, bem como sua participação no resultado líquido informado ou eventual existência de possíveis distorções relevantes.

### **Outros assuntos**

#### **Relatório do exercício anterior - Ressalva**

Nosso relatório relativo ao exame de auditoria das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2015, na data de 13 de abril de 2016, continha parágrafo de ressalva com o seguinte teor:

As demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2014, cujos valores estão apresentados para efeito de comparação, apresentam o passivo circulante por uma importância a menor, decorrente de atualização cambial e seus efeitos, de R\$ 760 mil, em contrapartida ao resultado do exercício e patrimônio líquido que estão apresentados a maior. Como consequência o resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2015 está apresentado a menor pela mesma importância.



#### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis individuais ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

#### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis**

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

#### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria.

Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.



- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Curitiba, 17 de março de 2017.

**SIQUEIRA & ASSOCIADOS**  
**Audidores Independentes**  
CRC PR-004232/O-6

ANTONIO CARLOS PEDROSO DE SIQUEIRA  
Contador CRC - PR 15.509/O-5

CAETANO HENRIQUE SARDO  
Contador CRC SP 068765/O-5 T-PR



# TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

## Balanço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2016 e 2015  
(Valores expressos em reais)

ATIVO	2016	2015	PASSIVO	2016	2015
<b>Circulante</b>			<b>Circulante</b>		
Caixa e bancos	1.341.350,38	18.421,26	Empréstimos e financiamentos	10.305.945,33	18.362.145,90
Contas a receber	10.461.763,31	9.070.421,34	Fornecedores	31.372.459,13	24.355.195,97
Estoques	15.695.882,81	16.724.966,92	Obrigações sociais	3.334.955,93	2.761.138,12
Tributos e Créditos fiscais a recuperar	19.484.888,70	18.399.051,37	Obrigações tributárias	4.802.469,28	4.759.118,54
Adiantamentos a fornecedores	13.478.440,87	16.097.316,83	Seguros de aeronaves a pagar	1.340.587,59	2.729.202,08
Despesas antecipadas	3.303.889,22	4.848.291,09	Reserva de manutenção	3.524,58	3.669,66
Adiantamentos	157.064,31	117.353,72	Adiantamentos de clientes	81.982,14	59.265,00
	<b>63.923.279,60</b>	<b>65.275.822,53</b>		<b>51.241.923,98</b>	<b>53.029.735,27</b>
<b>Não Circulante</b>			<b>Não Circulante</b>		
<b>Realizável a longo prazo</b>			<b>Exigível a longo prazo</b>		
Depósitos e cauções	2.566.541,25	2.559.979,00	Empréstimos e financiamentos	19.703.320,97	18.791.835,53
Depósitos judiciais	1.416.747,25	1.255.503,36	Partes relacionadas	3.006.810,22	7.976.092,81
	<b>3.983.288,50</b>	<b>3.815.482,36</b>	Tributos diferidos	1.972.420,75	2.128.219,38
				<b>24.682.551,94</b>	<b>28.896.147,72</b>
<b>Permanente</b>			<b>Patrimônio líquido</b>		
Investimentos	2.845.681,81	2.565.718,91	Capital social	6.000.000,00	6.000.000,00
Partes relacionadas	1.077.127,02	-	Reserva legal	649.219,04	531.862,81
Imobilizado	13.624.367,62	17.451.003,13	Resultados acumulados	2.880.049,59	650.281,13
	<b>17.547.176,45</b>	<b>20.016.722,04</b>		<b>9.529.268,63</b>	<b>7.182.143,94</b>
<b>Total ativo</b>	<b>85.453.744,55</b>	<b>89.108.026,93</b>	<b>Total passivo</b>	<b>85.453.744,55</b>	<b>89.108.026,93</b>

As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis

# TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

## Demonstração do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2016 e 2015

(valores expressos em reais)

	2016	2015
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>141.420.223,89</b>	<b>113.950.607,60</b>
Impostos e Contribuições	(14.185.569,06)	(10.488.496,91)
Descontos Concedidos	(5.952.888,43)	(4.565.614,41)
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>121.281.766,40</b>	<b>98.896.496,28</b>
<b>(-) Custos dos Serviços Prestados</b>	<b>(97.223.708,07)</b>	<b>(77.104.660,62)</b>
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>24.058.058,33</b>	<b>21.791.835,66</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS / FINANCEIRAS</b>	<b>(20.368.400,42)</b>	<b>(21.523.892,86)</b>
Despesas Administrativas / Vendas	(9.711.451,42)	(10.325.946,59)
Despesas Financeiras	(9.906.499,86)	(11.641.407,48)
Receitas Financeiras	755.543,31	193.006,85
Variações monetárias ativas	9.344.430,68	9.150.732,73
Variações monetárias passivas	(10.226.328,45)	(12.408.506,90)
Outras despesas operacionais	(1.835.392,55)	(674.104,09)
Outras receitas operacionais	931.334,97	4.239.004,09
Resultado de equivalência patrimonial	279.962,90	(56.671,47)
<b>RESULTADO ANTES DO I.R. e C.S.</b>	<b>3.689.657,91</b>	<b>267.942,80</b>
<b>TRIBUTOS SOBRE O LUCRO</b>	<b>(1.342.533,22)</b>	<b>(155.481,39)</b>
Provisão para contribuição social	(364.993,29)	(47.894,00)
Provisão para imposto de renda	(977.539,93)	(107.587,39)
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>2.347.124,69</b>	<b>112.461,41</b>
Quantidade de ações ao final do exercício	6.000.000	6.000.000
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO POR AÇÃO</b>	<b>R\$ 0,39</b>	<b>R\$ 0,02</b>

As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis

# TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

## Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2016 e 2015

(valores expressos em reais)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
<b>Saldo em 01 de janeiro de 2014</b>	<b>6.000.000,00</b>	-	<b>1.069.682,53</b>	<b>7.069.682,53</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	112.461,41	112.461,41
Constituição de reservas	-	526.239,74	(526.239,74)	-
Constituição de reservas	-	5.623,07	(5.623,07)	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2015</b>	<b>6.000.000,00</b>	<b>531.862,81</b>	<b>650.281,13</b>	<b>7.182.143,94</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	2.347.124,69	<b>2.347.124,69</b>
Constituição de reservas	-	117.356,23	(117.356,23)	-
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2016</b>	<b>6.000.000,00</b>	<b>649.219,04</b>	<b>2.880.049,59</b>	<b>9.529.268,63</b>

As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis



# TOTAL LINHAS AÉREAS S/A

CNPJ Nº. 32.068.363/0001-55

## Demonstração dos fluxos de caixa

Exercício findo em 31 de dezembro de 2016 e 2015

(valores expressos em reais)

	2.016	2.015
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>2.229.768,46</b>	<b>112.461,41</b>
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciações (constituições e baixas)	3.497.589,43	(13.503.418,33)
Equivalência patrimonial	(279.962,90)	56.671,47
<b>Variações nos ativos e passivos</b>		
Contas a receber	(1.391.341,97)	(304.506,45)
Impostos a recuperar	(807.292,34)	3.599.740,92
Investimentos temporários	-	1.238.842,56
Créditos federais	(278.544,99)	(27.726,61)
Adiantamentos a funcionários	(39.710,59)	(2.264,60)
Adiantamentos a fornecedores	2.618.875,96	(7.511.724,47)
Despesas antecipadas	707.151,56	(647.020,23)
Estoques	1.029.084,11	(144.823,74)
Prêmios de seguros	837.250,31	(631.879,37)
Fornecedores	7.017.263,16	(729.571,25)
Salários e Contribuições a pagar	172.876,82	341.758,63
Obrigações tributárias a pagar	304.113,37	104.681,74
Provisões sociais	269.704,44	170.351,98
Seguros a pagar	(1.388.614,49)	932.742,25
Reservas de manutenção	(145,08)	59,24
Outras contas	22.717,14	(18.800,00)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>14.520.782,40</b>	<b>(16.964.424,85)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de Investimento</b>		
Aquisição de Imobilizado	329.046,08	22.956.215,65
Aumento no Ativo realizável a longo prazo	(167.806,14)	(525.235,56)
Adiantamento para Futuro aumento de capital	(1.077.127,02)	4.293.124,14
Ajustes de Avaliação patrimonial	111.733,16	-
Reservas de Lucros e de Capital	5.623,07	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>(798.530,85)</b>	<b>26.724.104,23</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Empréstimo / Financ. bancários longo prazo	911.485,44	(10.356.902,80)
Empréstimo / Financ. bancários curto prazo	(8.056.200,57)	(1.634.450,42)
Demais Contas do Circulante	(129.526,08)	(1.205.627,14)
Soc. Controlada/Coligada	(419.547,68)	419.547,68
Demais Contas do Não circulante	(155.798,63)	(3.656.756,65)
Empréstimos Acionistas	(4.549.734,91)	7.556.545,13
Arrendamentos a Pagar	-	(890.188,00)
Pagamento de Dividendos	-	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>	<b>(12.399.322,43)</b>	<b>(9.767.832,20)</b>
<b>Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.322.929,12</b>	<b>(8.152,82)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	18.421,26	26.574,08
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	1.341.350,38	18.421,26

As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis