

TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

ÍNDICE DAS NOTAS EXPLICATIVAS

Apresentamos as notas explicativas que integram o conjunto das Demonstrações Financeiras Intermediárias da TAM Linhas Aéreas S.A. e controladas, distribuídas da seguinte forma:

| | | |
|-----|---|----|
| 1. | CONTEXTO OPERACIONAL | 11 |
| 2. | ESTRUTURA SOCIETÁRIA | 17 |
| 3. | DECLARAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO E BASE DE APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIARIAS | 18 |
| 4. | RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS | 19 |
| 5. | INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS | 19 |
| 6. | CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | 27 |
| 7. | APLICAÇÕES FINANCEIRAS | 27 |
| 8. | CAIXA RESTRITO | 28 |
| 9. | CONTAS A RECEBER | 28 |
| 10. | ESTOQUES | 29 |
| 11. | TRIBUTOS A RECUPERAR | 30 |
| 12. | ADIANTAMENTO A FORNECEDORES | 30 |
| 13. | DEMAIS CONTAS A RECEBER | 30 |
| 14. | IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS | 31 |
| 15. | DEPÓSITOS JUDICIAIS | 32 |
| 16. | INVESTIMENTOS | 33 |
| 17. | IMOBILIZADO | 35 |
| 18. | INTANGÍVEL | 36 |
| 19. | EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS | 36 |
| 20. | OBRIGAÇÕES COM ARRENDAMENTO MERCANTIL | 37 |
| 21. | FORNECEDORES | 37 |
| 22. | RECEITAS DIFERIDAS | 38 |
| 23. | PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, TRABALHISTAS E CÍVEIS | 38 |
| 24. | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 40 |
| 25. | PARTES RELACIONADAS | 41 |
| 26. | RECEITA OPERACIONAL | 43 |
| 27. | CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS POR NATUREZA | 44 |
| 28. | OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS | 45 |
| 29. | RESULTADO FINANCEIRO | 46 |
| 30. | EVENTOS SUBSEQUENTES | 46 |
| 31. | APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS | 48 |



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A TAM Linhas Aéreas S.A. (“TLA” ou “Companhia”) é uma subsidiária integral da TAM S.A. (“TSA”), que por sua vez integra a LATAM Airlines Group S.A. (“Grupo” ou “LATAM”), um dos maiores grupos de companhias aéreas do mundo em malha aérea, o qual oferece serviços de transporte de passageiros e de cargas. As demonstrações financeiras intermediárias consolidadas da TLA abrangem a Companhia e suas subsidiárias.

As ações da LATAM são negociadas nas bolsas de Santiago do Chile e de Nova York, nesta última, na forma de ADRs, sob o *ticker* LTM. As ações da LATAM compõem o Índice Dow Jones de Sustentabilidade da bolsa de Nova York (“NYSE”).

A Companhia, em conformidade com a concessão da Agência Nacional de Aviação Civil (“ANAC”), opera principalmente linhas regulares de transporte aéreo de passageiros e cargas no território brasileiro e em âmbito internacional, e tem por objeto social ainda:

- explorar atividades complementares de serviços de transporte aéreo por frete de passageiros, cargas e malas postais;
- prestar serviços de manutenção, reparação de aeronaves próprias ou de terceiros, motores, partes e peças;
- hangaragem de aviões;
- atendimento de pátio e pista, abastecimento de comissaria de bordo e limpeza de aeronaves;
- prestar serviços de engenharia, assistência técnica e demais atividades relacionadas à indústria aeronáutica;
- realizar instrução e treinamento, relacionados às atividades aeronáuticas;
- compra e venda de peças, acessórios e equipamentos aeronáuticos;
- desenvolvimento e execução de outras atividades conexas, correlatas ou complementares ao transporte aéreo;
- importação e exportação de óleo lubrificante acabado;
- desenvolvimento e gerenciamento de programas de programas de fidelidade;
- comercialização de direitos de resgate de prêmios; e
- armazenamento e depósito de produtos sólidos, líquidos e gasosos por conta de terceiros.

A TLA é registrada e domiciliada no Brasil e sua sede está na Rua Verbo Divino, 2001, 17º andar, na Cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL - Continuação

1.1. Fatos relevantes para o período e estrutura de capital da Companhia

Primeiro trimestre

A rápida disseminação da Covid-19 (coronavírus), que se iniciou na China e se alastrou para o resto do mundo, e a decretação da pandemia pela OMS (Organização Mundial da Saúde), em 11 de março de 2020, teve grandes impactos na economia mundial.

Os países começaram a impor restrições ou fechamento integral de fronteiras aéreas, marítimas e terrestres, medidas de distanciamento social, fechamento de atividades não essenciais, fechamento temporário de locais de viagens de turismo, entre outras medidas, com o intuito de diminuir a propagação da doença que teve, como consequência, a redução significativa de demanda por viagens aéreas corporativas e a lazer, colocando o setor aéreo de transporte de passageiros num estágio de emergência sem precedentes na história da indústria.

A Companhia verificou uma queda expressiva no voo para Milão, onde, em 02 de março de 2020, foi cancelado temporariamente a rota e, com a decretação de estado de pandemia, verificou-se o restante da malha internacional afetada, com muitos cancelamentos/remarcações e queda constante da taxa de ocupação e finalmente culminando com impacto na malha doméstica. Como resultado, em 16 de março de 2020, a LATAM Airlines e suas afiliadas, incluindo a TLA, anunciaram a redução da capacidade em aproximadamente 95% do total de operações, correspondendo 98% às operações internacionais e 90% às operações domésticas. Em alguns países, como foi o caso da Argentina, Colômbia, Equador e Peru, as fronteiras foram completamente fechadas, incluindo o transporte aéreo doméstico. Tal medida impactou diretamente a receita da TLA que, pré-Covid19, operava aproximadamente 750 voos diários, com 161 aeronaves em uso e que, em 2019, a Companhia transportou mais de 37 milhões de passageiros.

Em decorrência da parada quase que integral das operações, a Administração verificou a necessidade de revisão de toda a composição da malha operativa vigente até o presente momento, tal revisão corresponde:

- (i) Alteração nos horários das decolagens, e
- (ii) Análise da quantidade de voos ofertados, com o intuito de ajustar a operação da Companhia à nova demanda esperada.

Dessa forma, a Companhia detectou evidências de redução ou perda do valor recuperável dos ativos e, conforme preconizam as normas contábeis, realizou análise de recuperabilidade de seus ativos, em 31 de março de 2020.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL - Continuação

1.1. Fatos relevantes para o período e estrutura de capital da Companhia - Continuação

Primeiro trimestre - Continuação

Como impacto da revisão e redefinição da malha aérea, a Companhia entendeu que o ativo de "direito de uso dos slots", advindos da Avianca, deixara de ser identificável e os fluxos de caixa esperados tornaram-se incertos, perdendo, portanto, característica do ativo intangível. Adicionalmente, a Companhia não possuía elementos para determinar de forma razoável quando seria capaz de produzir lucro tributável, afetando diretamente a realização do ativo fiscal diferido de Imposto de Renda e Contribuição Social registrados.

Portanto, a Administração concluiu que havia redução substancial do valor registrado na presente data e optou pelo reconhecimento integral no resultado do período do "direito de uso dos slots" e do ativo fiscal diferido ativo, conforme Notas 18 e 14, respectivamente.

É importante enfatizar que não foi verificado indícios relevantes de perda no valor recuperável em outros ativos que apresentamos nas demonstrações financeiras intermediárias do trimestre findo em 31 de março de 2020.

Diante dessas circunstâncias extremas e da incerteza do período da redução da demanda devido a pandemia, a Companhia envidou todos os esforços na manutenção de sua liquidez, de suas operações mínimas e fortalecimento de sua posição financeira. Em resposta, a Companhia veio adotando medidas com o intuito de proteção da estrutura de caixa como segue:

- Diferimento do pagamento de despesas já adquiridas pela Companhia no passado;
- Extensão de prazo de pagamento com os principais fornecedores para novas dívidas;
- Postergação de pagamento de impostos (PIS, COFINS e INSS), conforme portaria 139/2020 de 03/04/2020;
- Postergação de pagamento das outorgas dos aeroportos concedidos, conforme MP925/20 de 18/03/2020;
- Diminuição dos investimentos em Capex em andamento, como projetos de remodelação das frotas;
- Redução de salários de funcionários por 3 meses, devidamente negociado com os sindicatos locais;
- Concessão de licença não-remunerada para os colaboradores;
- Abertura ou realocação de linhas de crédito com bancos públicos e privados de primeira linha; dentre outros



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL - Continuação

1.1. Fatos relevantes para o período e estrutura de capital da Companhia - Continuação

Primeiro trimestre - Continuação

Vale salientar, que conforme anunciado pelo Governo Federal, o BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social), disponibilizou uma linha de crédito como medida de proteção para o setor aéreo no montante de R\$3,6 bilhões. As negociações permanecem em andamento.

Segundo trimestre

A Companhia encerrou o segundo trimestre com redução da capacidade em aproximadamente 92,4% do total de operações, correspondendo 98,4% às operações internacionais e 91,5% às operações domésticas. Enquanto que para as atividades domésticas notou-se uma retomada de forma mais significativa, para as atividades internacionais verificou-se ainda a existência de controle por parte de outros países que estão limitando a entrada de estrangeiros/brasileiros e fechamento de fronteiras aéreas.

Em 30 de junho de 2020, o cenário operacional da Companhia ainda se apresentou incerto quanto à:

- (i) Indefinição da malha doméstica e internacional futura e geração de receitas tributáveis;
- (ii) Tempo de retomada dos mercados e da demanda;
- (iii) Limitações orçamentárias por parte dos estados em razão da queda da atividade empresarial.

Dessa forma, a Administração realizou novamente a análise de perdas por redução ao valor recuperável dos ativos, conforme preconizam as normas contábeis.

Conforme Nota 11, a Companhia possui diversos valores a recuperar oriundos do acúmulo de ICMS nas operações de transporte aéreo e, devido a manutenção da crise, a Companhia não tem clareza quanto à continuidade de determinadas rotas que são basilares para a geração de receita sujeita a incidência do respectivo tributo. Diante da falta de capacidade de gerar débito de ICMS para consumir o crédito disponível no horizonte de cinco anos, a Companhia registrou uma provisão para cobrir os saldos acumulados de períodos passados.

Por essa mesma razão e diante da incerteza que envolve a retomada dos voos internacionais, a Companhia também registrou uma provisão para cobrir os saldos a recuperar de IVA (imposto sobre valor agregado) em sua filial mexicana (Nota 11).



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL - Continuação

1.1. Fatos relevantes para o período e estrutura de capital da Companhia - Continuação

Segundo trimestre - Continuação

É importante enfatizar que não foi verificado indícios relevantes de perda no valor recuperável em outros ativos que apresentamos nestas demonstrações financeiras intermediárias decorrente dos efeitos da pandemia, porém, a Companhia continuará avaliando e revisando seus ativos e passivos caso novas evidências sejam identificadas durante o exercício de 2020.

Adicionalmente, como medida de reforço do caixa e de sua posição de liquidez, a Companhia contratou empréstimos junto aos bancos Bradesco e Banco do Brasil, conforme Nota 19.

Chapter 11 - Reestruturação

Em maio de 2020, a fim de fortalecer e preservar os negócios do Grupo Latam no futuro, a Latam Airlines Group S.A iniciou processo de reorganização voluntária sob as regras do *Chapter 11*, do *US Bankruptcy Code*, perante o Tribunal de Nova Iorque ("*Chapter 11*"); tal processo visa permitir a reestruturação do seu endividamento e readequação de sua frota mediante um processo judicial sem que tal medida afete as operações comerciais do grupo. Inicialmente, o processo englobou somente as subsidiárias do grupo Latam Chile, Peru, Colômbia, Equador e EUA, todavia, em junho de 2020, foi anunciado o fim das operações na Argentina e, em julho de 2020, a subsidiária Latam Brasil foi incluída no processo de reorganização.

O pedido de inclusão da afiliada brasileira no processo se deu em 9 de julho de 2020, e a decisão da Corte estendendo às requerentes brasileiras determinadas ordens anteriormente concedidas à LATAM Airlines Group ("*first day orders*") foi aceita em 16 de julho de 2020.

No âmbito do *Chapter 11*, a Latam Airlines Group S.A em conjunto com suas afiliadas buscaram investidores interessados na concessão de determinada modalidade de empréstimo, denominada *Debtor-in-Possession* ("*DIP*"), de até USD2,45 bi, que segue determinadas regras do *Chapter 11* e se beneficia da senioridade em relação a outros endividamentos dos tomadores. O DIP é relevante fonte de liquidez que permite suprir a falta de caixa, pagar fornecedores e arcar com despesas operacionais, mantendo, dessa forma, a sua atividade e garantindo condições para cumprir o plano de reestruturação.

Até o momento, o Grupo obteve o compromisso firme (i) do suporte no valor de USD900 milhões, por parte dos grupos de acionistas Cueto, Amaro e Qatar Airways, com adicional de USD250 milhões a ser financiado por outros acionistas; e (ii) de financiamento de US\$1,3 bilhão do fundo de investimento norte-americano Oaktree Capital Management.

O DIP será estruturado em 3 "*tranches*", segmentos com diversos graus de prioridade, concentrados em diferentes grupos de investidores:

- Tranche A: busca gerar um financiamento de até US\$ 1,3 bilhão. É o segmento de maior prioridade de pagamento dentro do DIP, com foco em instituições financeiras, que receberão o pagamento por seu investimento (mais juros acumulados) no momento da saída do *Chapter 11*. Atualmente, o investidor Oaktree Capital Management e suas afiliadas se comprometeram a subscrever a totalidade do Tranche A;



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL - Continuação

1.1. Fatos relevantes para o período e estrutura de capital da Companhia - Continuação

Segundo trimestre - Continuação

Chapter 11 - Reestruturação - Continuação

- Tranche B: esse segmento inclui um financiamento de até US\$ 750 milhões. Tem um grau menor de prioridade de pagamento do que o Tranche A, porém, maior que o Tranche C. Esse segmento tem como foco os financiamentos provenientes de governos, seja direta ou indiretamente (por exemplo, fornecendo garantias a instituições financeiras). Como no caso dos investidores no Tranche A, recebem o pagamento por seu investimento (mais juros acumulados) no momento da saída do *Chapter 11*. Atualmente, nenhum governo firmou compromisso para entrar no Tranche B do financiamento DIP;
- Tranche C: financiamento de até US\$ 1,15 bilhão. É o segmento de menor prioridade de pagamento dentro do DIP, com foco nos acionistas da LATAM. Os acionistas participantes do Tranche C podem optar por receber o pagamento por seu investimento em ações no momento da saída do *Chapter 11* ou, como no caso dos investidores dos Tranches A e B, em “cash”, um refinanciamento, ou uma combinação de ambos. Atualmente, os acionistas dos grupos Cueto, Amaro e Qatar Airways firmaram um compromisso de investimento de US\$ 900 milhões, por isso ainda há espaço para outros acionistas subscreverem até US\$ 250 milhões adicionais.

A Companhia entende que os recursos a serem obtidos com os compromissos firmes acima indicados de até US\$ 2,45 bilhões garantem sua continuidade e completa o primeiro passo da proposta de financiamento apresentada no pedido de entrada no *Chapter 11*.

O *Chapter 11* está em fase inicial e, no momento, aguarda-se a decisão aprovando os termos do Financiamento DIP. A Companhia estima que essa decisão será tomada pelo Juízo de NY ainda em agosto de 2020, enquanto que o *Chapter 11* terá uma duração estimada de 18 meses, quando a Companhia espera ter concluído seu processo de reestruturação e reorganização.

Adicionalmente, como reflexo do plano de reestruturação da LATAM após entrada da afiliada brasileira no processo de *Chapter 11*, de acordo com as normas contábeis, a Companhia analisou os impactos da reestruturação de suas operações sob o escopo do CPC 25 – Provisões passivos contingentes (IAS 37).

Dessa forma, em 30 de junho de 2020, no que concerne aos funcionários da TLA, foi reconhecida uma provisão de reestruturação (Nota 28) para os desligamentos que serão realizados no decorrer do próximo trimestre, com o intuito de que o quadro de colaboradores esteja alinhado à nova demanda esperada para a indústria de transporte de passageiros nos próximos meses e anos. A Companhia está prevendo desligamentos em todos os seus departamentos (*back-office* e operacional), salientando que todo esse processo foi devidamente acompanhado pelo plano de demissão voluntária e também de licença não remunerada voluntária com período inicial de 90 dias. No que tange à frota de aeronaves, com a redução acentuada das operações, a Companhia já espera que a retomada da indústria se dará de forma gradual, portanto, foi efetivado o plano de readequação da frota de aviões do Grupo e uma baixa proporcional da provisão de manutenção das respectivas aeronaves que serão devolvidas foi imediatamente reconhecida no resultado do período.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL - Continuação

1.1. Fatos relevantes para o período e estrutura de capital da Companhia - Continuação

Estrutura de capital

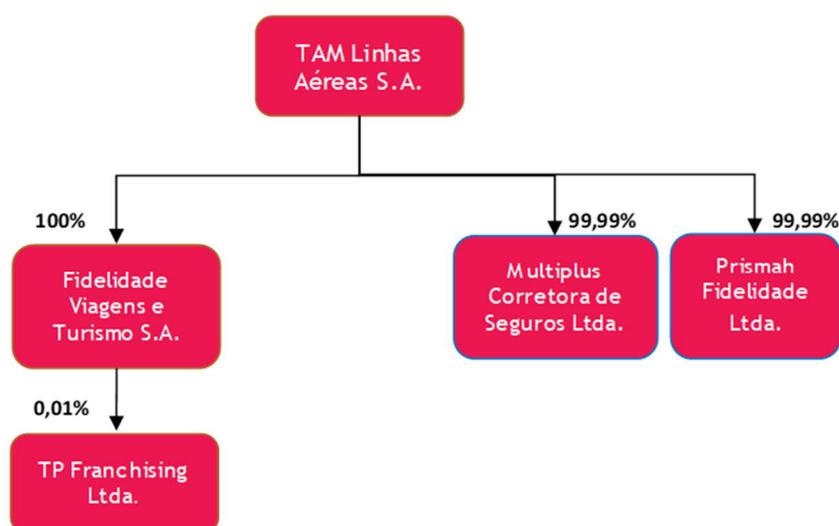
Para o encerramento de 30 de junho de 2020, a Companhia realizou a projeção detalhada do fluxo de caixa para os próximos doze meses, levando em conta as iniciativas detalhadas acima, e sua avaliação foi que os eventos não suscitam impactos sobre a continuidade da Companhia e de suas controladas.

Em 30 de junho de 2020, a Companhia apresenta uma posição de patrimônio líquido no montante de R\$231.880 (R\$3.430.981 em 31 de dezembro de 2019) e um capital circulante líquido consolidado no montante de R\$(1.701.599) (R\$(134.682), em 31 de dezembro de 2019). Se considerado o capital circulante líquido consolidado ajustado, isto é, sem os efeitos dos saldos relativos às receitas diferidas, o montante apurado é de R\$1.269.335, em 30 de junho de 2020 (R\$3.342.616, em 31 de dezembro de 2019).

A Administração da Companhia avalia que as medidas e ações em curso são suficientes para fazer frente aos impactos do COVID-19.

2. ESTRUTURA SOCIETÁRIA

A estrutura societária da Companhia e de suas subsidiárias, em 30 de junho de 2020, está apresentada a seguir:



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. DECLARAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO E BASE DE APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIARIAS

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas brasileiras de contabilidade emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e de suas interpretações técnicas ("ICPC") e orientações ("OCPC"), aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC"), e em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro ("IFRS") emitidas pelo *International Accounting Standards Board* ("IASB") e suas respectivas interpretações emitidas pelo *International Financial Reporting Interpretations Committee* ("IFRIC"), especificamente o IFRS 34 - *Interim Financial Information* (equivalente ao CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária).

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia estão expressas em milhares de Reais ("R\$"), bem como as divulgações de montantes em outras moedas, quando necessário, também foram efetuadas em milhares. Os itens divulgados em outras moedas estão devidamente identificados, quando aplicável.

A preparação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia requer que a Administração faça julgamentos, use estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos. Contudo, a incerteza relativa a esses julgamentos, premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil de certos ativos e passivos em exercícios futuros.

A Administração confirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas por ela no desenvolvimento de suas atividades de gestão dos negócios.

A Companhia revisa seus julgamentos, estimativas e premissas de forma contínua.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico recuperável, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais:

- (i) aplicações financeiras e dos equivalentes de caixa mensuradas pelo valor justo; e
- (ii) instrumentos financeiros derivativos, que estão mensurados e classificados como instrumentos avaliados pelo valor justo por meio do resultado e por meio de outros resultados abrangentes.

A Companhia adotou todos os pronunciamentos e interpretações emitidos pelos IASB, IFRS *Interpretations Committee* e CPC que estavam em vigor em 30 de junho de 2020.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

4. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, aqui apresentadas, foram preparadas com base nas políticas, práticas contábeis e métodos de cálculo de estimativas adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, emitidas em 16 de abril de 2020, na qual estão apresentadas detalhadamente.

4.1. Transações e saldos em moeda estrangeira

As transações em moeda estrangeira são convertidas para Reais, moeda funcional da Companhia, utilizando-se as taxas de câmbio nas datas das transações. Os saldos das contas de balanço em moeda estrangeira são convertidos pelas taxas de câmbio em vigor na data de encerramento das demonstrações financeiras e os ganhos ou perdas de variação cambial são reconhecidos no resultado financeiro do período.

As taxas de câmbio em Reais em vigor na data dos balanços foram as seguintes:

| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------|------------|------------|
| Taxa final: | | |
| Dólar americano (US\$) | 5,4760 | 4,0307 |
| Euro (€) | 6,1539 | 4,5305 |
| Taxa média do período: | | |
| Dólar americano (US\$) | 4,9218 | 3,9461 |
| Euro (€) | 5,4211 | 4,4159 |

4.2. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

Não é esperado que a emissão do pronunciamento técnico revisado CPC 11 - Contratos de Seguros, as alterações ao CPC 15 (R1) - Definição de negócios, e as alterações ao CPC 26 (R1) e IAS 8 - Definição de omissão material, tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

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

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

As atividades da Companhia as expõem a diversos riscos financeiros. O programa de gestão de risco é feito de forma centralizada pela Vice-Presidência de Finanças da controladora LATAM com o objetivo de minimizar os efeitos adversos dos riscos financeiros que afetam o Grupo.

5.1. Administração do risco de liquidez

A tabela abaixo resume as obrigações contratuais e compromissos financeiros significativos que podem impactar a liquidez da Companhia em 30 de junho de 2020, exceto operações de mútuo com a controladora LATAM e suas subsidiárias:



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

5.1. Administração do risco de liquidez - Continuação

| | Controladora | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 30/06/2020 | | | | | |
| | Menos de 1 ano | Entre 1 e 2 anos | Entre 2 e 5 anos | Mais de 5 anos | Total fluxo de caixa | Valor contábil |
| Passivo financeiros não derivativos: | | | | | | |
| Arrendamento mercantil | 1.178.150 | 713.833 | 30.084 | 50.041 | 1.972.108 | 1.945.683 |
| Empréstimos e financiamentos | 1.521.336 | - | - | - | 1.521.336 | 1.470.701 |
| Fornecedores | 3.967.693 | - | - | - | 3.967.693 | 3.967.693 |

| | Controladora | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 31/12/2019 | | | | | |
| | Menos de 1 ano | Entre 1 e 2 anos | Entre 2 e 5 anos | Mais de 5 anos | Total fluxo de caixa | Valor contábil |
| Passivo financeiros não derivativos: | | | | | | |
| Arrendamento mercantil | 916.805 | 550.369 | 241.565 | 42.243 | 1.750.982 | 1.701.520 |
| Fornecedores | 4.491.352 | - | - | - | 4.491.352 | 4.491.352 |

| | Consolidado | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 30/06/2020 | | | | | |
| | Menos de 1 ano | Entre 1 e 2 anos | Entre 2 e 5 anos | Mais de 5 anos | Total fluxo de caixa | Valor contábil |
| Passivo financeiros não derivativos: | | | | | | |
| Arrendamento mercantil | 1.178.150 | 713.833 | 30.084 | 50.041 | 1.972.108 | 1.945.683 |
| Empréstimos e arrendamentos | 1.521.336 | - | - | - | 1.521.336 | 1.470.701 |
| Fornecedores | 3.900.738 | - | - | - | 3.900.738 | 3.900.738 |

| | Consolidado | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | 31/12/2019 | | | | | |
| | Menos de 1 ano | Entre 1 e 2 anos | Entre 2 e 5 anos | Mais de 5 anos | Total fluxo de caixa | Valor contábil |
| Passivo financeiros não derivativos: | | | | | | |
| Arrendamento mercantil | 916.805 | 550.369 | 241.565 | 42.243 | 1.750.982 | 1.701.520 |
| Fornecedores | 4.500.861 | - | - | - | 4.500.861 | 4.503.861 |

Conforme Nota 1.1, a Companhia tem avaliado sua conjuntura atual decorrente dos impactos trazidos pela pandemia e entende que suas ações atuais, bem como seus esforços para manter e fortalecer sua liquidez, serão capazes de fazer frente aos impactos da COVID-19.

5.2. Administração do risco de crédito

A Companhia está sujeita ao risco de crédito relacionado às contas a receber de clientes e aplicações financeiras, conforme abaixo:

- O risco de crédito relacionado às contas a receber de clientes é gerenciado ativamente pela Administração. Ainda se destaca a pulverização da carteira de clientes, incluindo agências de viagens, e concessão de crédito a clientes com bons índices financeiros e operacionais; e
- O risco de crédito das aplicações financeiras está limitado às contrapartes conforme concentração do portfólio da Companhia.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

5.2. Administração do risco de crédito - Continuação

Em 30 de junho de 2020, a Companhia tem avaliado sua conjuntura atual decorrente dos impactos trazidos pela pandemia e tem tomado medidas como redução de linhas de crédito para suas contas a receber relacionadas à crédito direto e documentos por cobrar. Exceto quanto as medidas para redução de sua exposição, a Administração entende que o risco relacionado às contas a receber se mantém em patamares razoáveis, não sendo identificado até o momento clientes cujo grau de risco no recebimento do crédito tenha se elevado substancialmente.

Quanto às aplicações financeiras, a Companhia continua mantendo sua postura conservadora, mantendo os investimentos em carteiras concentradas em títulos de renda fixa e ratings elevados. Em 30 de junho de 2020, a Companhia mantinha saldos de depósitos à vista, aplicações financeiras e contas a receber com instituições financeiras consideradas como de primeira linha, entre elas: Bradesco, Citibank, Banco do Brasil, Santander, Caixa Econômica Federal, Itaú Unibanco e Safra.

5.3. Administração de risco de taxa de juros

A Companhia apresenta a seguir o quadro de análise de sensibilidade às variações das taxas de juros, considerando as projeções macroeconômicas divulgadas pela Central de Custodia e de Liquidação Financeira de Títulos (*Clearing B3*), em 30 de junho de 2020, os quais indicavam as seguintes taxas como cenário provável:

| | Controladora | | | | | |
|--|----------------|----------------------|------------|------------------|---------------|---------------|
| | 30/06/2020 | | | | | |
| | Valor contábil | Encargos financeiros | Taxa (a.a) | Cenário Provável | Cenário 1 25% | Cenário 2 50% |
| Instrumentos | | | | | | |
| Equivalentes de caixa | 1.719.040 | CDI | 2,15% | 1.755.999 | 1.765.239 | 1.774.479 |
| Aplicações financeiras | 345.615 | CDI | 2,15% | 353.046 | 354.904 | 356.762 |
| Depósitos judiciais | 739.612 | SELIC | 2,25% | 756.253 | 760.413 | 764.574 |
| Empréstimos e financiamentos | (1.470.701) | CDI | 2,15% | (1.502.321) | (1.510.226) | (1.518.131) |
| Arrendamento mercantil | (1.945.683) | LIBOR | 0,37% | (1.952.867) | (1.954.663) | (1.956.459) |
| | (612.117) | | | (589.890) | (584.333) | (578.775) |
| Impacto sobre as receitas/despesas financeiras líquidas e patrimônio líquido | | | | 22.227 | 27.784 | 33.342 |
| | | | | | | |
| | Controladora | | | | | |
| | 31/12/2019 | | | | | |
| | Valor contábil | Encargos financeiros | Taxa (a.a) | Cenário Provável | Cenário 1 25% | Cenário 2 50% |
| Instrumentos | | | | | | |
| Equivalentes de caixa | 637.226 | CDI | 4,40% | 665.264 | 672.274 | 679.283 |
| Aplicações financeiras | 1.358.887 | CDI | 4,40% | 1.418.678 | 1.433.626 | 1.448.574 |
| Depósitos judiciais | 916.640 | SELIC | 4,50% | 957.889 | 968.201 | 978.514 |
| Arrendamento mercantil | (1.701.520) | LIBOR | 2,00% | (1.735.550) | (1.744.058) | (1.752.565) |
| | 1.211.233 | | | 1.306.281 | 1.330.043 | 1.353.806 |
| Impacto sobre as receitas/despesas financeiras líquidas e patrimônio líquido | | | | 95.048 | 118.810 | 142.573 |



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

5.3. Administração de risco de taxa de juros - Continuação

| | Consolidado | | | | | |
|--|----------------|----------------------|------------|------------------|---------------|---------------|
| | 30/06/2020 | | | | | |
| | Valor contábil | Encargos financeiros | Taxa (a.a) | Cenário Provável | Cenário 1 25% | Cenário 2 50% |
| Instrumentos | | | | | | |
| Equivalentes de caixa | 1.740.951 | CDI | 2,15% | 1.778.381 | 1.787.739 | 1.797.096 |
| Aplicações financeiras | 412.809 | CDI | 2,15% | 421.684 | 423.903 | 426.122 |
| Depósitos judiciais | 740.660 | SELIC | 2,25% | 757.325 | 761.491 | 765.658 |
| Empréstimos e financiamentos | (1.470.701) | CDI | 2,15% | (1.502.321) | (1.510.226) | (1.518.131) |
| Arrendamento mercantil | (1.945.683) | LIBOR | 0,37% | (1.952.867) | (1.954.663) | (1.956.459) |
| | (521.964) | | | (497.798) | (491.756) | (485.714) |
| Impacto sobre as receitas/despesas financeiras líquidas e patrimônio líquido | | | | 24.166 | 30.208 | 36.250 |
| | | | | | | |
| | Consolidado | | | | | |
| | 31/12/2019 | | | | | |
| | Valor contábil | Encargos financeiros | Taxa (a.a) | Cenário Provável | Cenário 1 25% | Cenário 2 50% |
| Instrumentos | | | | | | |
| Equivalentes de caixa | 687.102 | CDI | 4,40% | 717.334 | 724.892 | 732.450 |
| Aplicações financeiras | 1.485.633 | CDI | 4,40% | 1.551.001 | 1.567.343 | 1.583.685 |
| Depósitos judiciais | 917.596 | SELIC | 4,50% | 958.888 | 969.211 | 979.534 |
| Arrendamento mercantil | (1.701.520) | LIBOR | 2,00% | (1.735.550) | (1.744.058) | (1.752.565) |
| | 1.388.811 | | | 1.491.673 | 1.517.388 | 1.543.104 |
| Impacto sobre as receitas/despesas financeiras líquidas e patrimônio líquido | | | | 102.862 | 128.577 | 154.293 |

5.4. Administração de riscos cambiais

Os ativos e passivos denominados em moeda estrangeira estão demonstrados a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Ativos denominados em moedas estrangeiras | | | | |
| Caixa e equivalente de caixa | 281.220 | 259.828 | 281.654 | 260.138 |
| Contas a receber de partes relacionadas | 2.722.252 | 2.234.134 | 2.722.132 | 2.234.138 |
| Contas a receber | 142.778 | 100.600 | 146.203 | 100.670 |
| Outros ativos financeiros | - | 83.877 | - | 83.877 |
| Adiantamento a fornecedores | 767.756 | 871.217 | 767.756 | 871.217 |
| Outros créditos | 11.757 | 11.816 | 11.757 | 11.816 |
| Demais contas a receber | 2.738.003 | 2.015.351 | 2.738.003 | 2.015.351 |
| Caixa restrito | 36.559 | 13.608 | 39.801 | 16.001 |
| Passivos denominados em moedas estrangeiras | | | | |
| Arrendamento mercantil | (1.945.683) | (1.701.520) | (1.945.683) | (1.701.520) |
| Fornecedores | (1.390.977) | (439.909) | (1.189.166) | (451.999) |
| Fornecedores partes relacionadas | (1.315.012) | (1.285.509) | (1.240.887) | (1.285.927) |
| Outros passivos financeiros | (6.717) | - | (6.717) | - |
| Provisão para manutenção | (1.726.584) | (1.344.311) | (1.726.584) | (1.344.311) |
| Mútuos a pagar | (758.915) | (561.978) | (758.928) | (561.991) |
| Exposição cambial, líquida | (443.563) | 257.204 | (160.659) | 247.460 |
| Exposição cambial, líquida em US\$ | (81.001) | 63.811 | (29.339) | 61.394 |



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

5.4. Administração de riscos cambiais - Continuação

Considerando as projeções macroeconômicas e oscilações cambiais, a Administração elaborou o quadro de sensibilidade das variações do câmbio em relação a paridade do R\$ para US\$, conforme demonstrado a seguir:

| | Controladora | | | | |
|---|---------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 30/06/2020 | | | | |
| Paridade - R\$ x US\$ | Cenário atual | Cenário 1 apreciação 25% | Cenário 2 apreciação 50% | Cenário 3 depreciação -25% | Cenário 4 depreciação -50% |
| Ativo | | | | | |
| Caixa e equivalente de caixa | 281.220 | 210.915 | 140.610 | 351.525 | 421.830 |
| Contas a receber de partes relacionadas | 2.722.252 | 2.041.688 | 1.361.126 | 3.402.814 | 4.083.377 |
| Contas a receber | 142.778 | 107.082 | 71.388 | 178.470 | 214.164 |
| Adiantamento a fornecedores | 767.756 | 575.818 | 383.879 | 959.696 | 1.151.636 |
| Outros créditos | 11.757 | 8.818 | 5.878 | 14.696 | 17.635 |
| Demais contas a receber | 2.738.003 | 2.053.504 | 1.369.003 | 3.422.507 | 4.107.008 |
| Caixa restrito | 36.559 | 27.418 | 18.279 | 45.697 | 54.837 |
| Passivo | | | | | |
| Arrendamento mercantil | (1.945.683) | (1.459.262) | (972.842) | (2.432.104) | (2.918.525) |
| Fornecedores | (1.390.977) | (1.043.231) | (695.488) | (1.738.719) | (2.086.463) |
| Fornecedores partes relacionadas | (1.315.012) | (986.259) | (657.506) | (1.643.765) | (1.972.518) |
| Outros passivos financeiros | (6.717) | (5.039) | (3.360) | (8.399) | (10.079) |
| Provisão para manutenção | (1.726.584) | (1.294.937) | (863.291) | (2.158.229) | (2.589.874) |
| Mútuos a pagar | (758.915) | (569.185) | (379.457) | (948.642) | (1.138.370) |
| Impacto sobre o resultado e patrimônio líquido | | | | | |
| | | (110.893) | (221.782) | 110.890 | 221.779 |

| | Controladora | | | | |
|---|---------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 31/12/2019 | | | | |
| Paridade - R\$ x US\$ | Cenário atual | Cenário 1 apreciação 25% | Cenário 2 apreciação 50% | Cenário 3 depreciação -25% | Cenário 4 depreciação -50% |
| Ativo | | | | | |
| Caixa e equivalente de caixa | 259.828 | 194.870 | 129.913 | 324.784 | 389.740 |
| Contas a receber de partes relacionadas | 2.234.134 | 1.675.599 | 1.117.066 | 2.792.665 | 3.351.199 |
| Contas a receber | 100.600 | 75.449 | 50.299 | 125.748 | 150.897 |
| Outros ativos financeiros | 83.877 | 62.909 | 41.939 | 104.849 | 125.818 |
| Demais contas a receber | 2.015.351 | 1.511.513 | 1.007.675 | 2.519.188 | 3.023.025 |
| Adiantamento a fornecedores | 871.217 | 653.412 | 435.608 | 1.089.020 | 1.306.823 |
| Caixa restrito | 13.608 | 10.206 | 6.804 | 17.010 | 20.411 |
| Passivo | | | | | |
| Arrendamento mercantil | (1.701.520) | (1.276.140) | (850.760) | (2.126.900) | (2.552.280) |
| Fornecedores | (439.909) | (329.933) | (219.955) | (549.888) | (659.866) |
| Fornecedores partes relacionadas | (1.285.509) | (964.130) | (642.754) | (1.606.884) | (1.928.261) |
| Provisão para manutenção | (1.344.311) | (1.008.233) | (672.156) | (1.680.389) | (2.016.467) |
| Mútuos a pagar | (561.978) | (421.482) | (280.988) | (702.470) | (842.964) |
| Impacto sobre o resultado e patrimônio líquido | | | | | |
| | | (61.348) | (122.697) | 61.345 | 122.687 |



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

5.4. Administração de riscos cambiais - Continuação

| | Consolidado | | | | |
|--|---------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Cenário atual | Cenário 1 apreciação 25% | Cenário 2 apreciação 50% | Cenário 3 depreciação -25% | Cenário 4 depreciação -50% |
| Paridade - R\$ x US\$ | | | | | |
| Ativo | | | | | |
| Caixa e equivalente de caixa | 281.654 | 211.239 | 140.826 | 352.066 | 422.479 |
| Contas a receber de partes relacionadas | 2.722.132 | 2.041.598 | 1.361.065 | 3.402.663 | 4.083.196 |
| Contas a receber | 146.203 | 109.653 | 73.102 | 182.755 | 219.306 |
| Adiantamento a fornecedores | 767.756 | 575.818 | 383.879 | 959.696 | 1.151.636 |
| Outros créditos | 11.757 | 8.818 | 5.878 | 14.696 | 17.635 |
| Demais contas a receber | 2.738.003 | 2.053.504 | 1.369.003 | 3.422.507 | 4.107.008 |
| Caixa restrito | 39.801 | 29.850 | 19.900 | 49.749 | 59.699 |
| Passivo | | | | | |
| Arrendamento mercantil | (1.945.683) | (1.459.262) | (972.842) | (2.432.104) | (2.918.525) |
| Fornecedores | (1.189.166) | (891.876) | (594.584) | (1.486.460) | (1.783.752) |
| Fornecedores partes relacionadas | (1.240.887) | (930.667) | (620.444) | (1.551.111) | (1.861.333) |
| Outros passivos financeiros | (6.717) | (5.039) | (3.360) | (8.399) | (10.079) |
| Provisão para manutenção | (1.726.584) | (1.294.937) | (863.291) | (2.158.229) | (2.589.874) |
| Mútuos a pagar | (758.928) | (569.197) | (379.465) | (948.662) | (1.138.395) |
| Impacto sobre o resultado e patrimônio líquido | | (40.161) | (80.326) | 40.174 | 80.340 |

| | Consolidado | | | | |
|--|---------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Cenário atual | Cenário 1 apreciação 25% | Cenário 2 apreciação 50% | Cenário 3 depreciação -25% | Cenário 4 depreciação -50% |
| Paridade - R\$ x US\$ | | | | | |
| Ativo | | | | | |
| Caixa e equivalente de caixa | 260.138 | 195.103 | 130.069 | 325.172 | 390.206 |
| Contas a receber de partes relacionadas | 2.234.138 | 1.675.602 | 1.117.068 | 2.792.670 | 3.351.205 |
| Contas a receber | 100.670 | 75.503 | 50.335 | 125.838 | 151.006 |
| Outros ativos financeiros | 83.877 | 62.909 | 41.939 | 104.849 | 125.818 |
| Adiantamento a fornecedores | 871.217 | 653.412 | 435.608 | 1.089.020 | 1.306.823 |
| Demais contas a receber | 2.015.351 | 1.511.513 | 1.007.675 | 2.519.188 | 3.023.025 |
| Caixa restrito | 16.001 | 12.001 | 8.001 | 20.002 | 24.003 |
| Passivo | | | | | |
| Arrendamento mercantil | (1.701.520) | (1.276.140) | (850.760) | (2.126.900) | (2.552.280) |
| Fornecedores | (451.999) | (338.999) | (225.999) | (564.998) | (677.998) |
| Fornecedores partes relacionadas | (1.285.927) | (964.445) | (642.963) | (1.607.408) | (1.928.889) |
| Provisão para manutenção | (1.344.311) | (1.008.233) | (672.156) | (1.680.389) | (2.016.467) |
| Mútuos a pagar | (561.991) | (421.494) | (280.996) | (702.491) | (842.989) |
| Impacto sobre o resultado e patrimônio líquido | | (58.912) | (117.823) | 58.909 | 117.819 |



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

5.5. Administração de riscos relacionados a variação no preço do combustível

Um dos componentes mais importantes dos custos de operação da Companhia é o combustível de aviação, que, por sua vez, tem seu preço intrinsecamente relacionado ao preço do barril de petróleo no mercado internacional.

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a uma possível mudança no preço do combustível de aviação no resultado para o período findo em 30 de junho de 2020.

Foi adotado como cenário provável o preço médio por barril de petróleo bruto divulgado pela *U.S. Energy Administration and Information* de US\$37.55 (trinta e sete dólares e cinquenta e cinco centavos), em 30 de junho de 2020 (US\$59.58, em 30 de junho de 2019), projetado o impacto no resultado, resultante de um incremento de 25% e 50% no preço, sendo:

| | Controladora e Consolidado |
|-----------------------|----------------------------|
| | 30/06/2020 |
| Impacto no resultado: | |
| Incremento de 25% | 397.222 |
| Incremento de 50% | 794.445 |
| Redução de 25% | (397.222) |
| Redução de 50% | (794.445) |

5.6. Instrumentos financeiros por categoria

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Empréstimos e recebíveis | | | | |
| Mensurados ao custo: | | | | |
| Contas a receber | 3.673.057 | 4.576.147 | 3.626.218 | 4.480.859 |
| Mútuos a receber | 3 | 16.003 | 3 | 16.003 |
| Depósitos judiciais | 739.612 | 916.640 | 740.660 | 917.596 |
| Adiantamento a fornecedores | 875.525 | 1.039.158 | 885.251 | 1.054.431 |
| Demais contas a receber | 2.760.809 | 2.042.648 | 2.760.378 | 2.042.445 |
| Outros créditos | 292.946 | 267.670 | 293.104 | 267.839 |
| Empréstimos e financiamentos | (1.470.701) | - | (1.470.701) | - |
| Arrendamento mercantil | (1.945.683) | (1.701.520) | (1.945.683) | (1.701.520) |
| Fornecedores | (3.967.693) | (4.491.352) | (3.900.738) | (4.503.861) |
| Empréstimos a pagar - Mútuos | (762.920) | (561.978) | (762.933) | (561.991) |
| Outros adiantamentos | (317.837) | (568.628) | (318.053) | (568.846) |
| Demais contas a pagar | (99.487) | (43.388) | (99.710) | (43.523) |
| Mensurados ao valor justo por meio do resultado: | | | | |
| Equivalentes de caixa | 1.831.523 | 644.674 | 1.853.434 | 694.550 |
| Aplicações financeiras | 345.615 | 1.358.887 | 412.809 | 1.485.633 |
| Caixa restrito | 85.224 | 37.049 | 88.466 | 39.442 |
| Swap de combustível | (6.717) | 83.877 | (6.717) | 83.877 |



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

5.7. Determinação do valor justo de instrumentos financeiros

A Companhia deve classificar seus instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo, seguindo a seguinte hierarquia de técnicas de avaliação:

- Nível 1 - preços cotados (sem ajustes) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;
- Nível 2 - informações diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente; e
- Nível 3 - técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado. Este item não é aplicável a Companhia em 30 de junho de 2020.

A tabela a seguir demonstra os instrumentos financeiros da Companhia mensurados pelo valor justo:

| | 30/06/2020 | | | Controladora 31/12/2019 | | |
|------------------------|------------------|--------------|------------------|----------------------------|---------------|------------------|
| | Nível 1 | Nível 2 | Total | Nível 1 | Nível 2 | Total |
| | Ativo | | | | | |
| Equivalentes de caixa | 1.831.523 | - | 1.831.523 | 644.674 | - | 644.674 |
| Aplicações financeiras | 345.615 | - | 345.615 | 1.358.887 | - | 1.358.887 |
| Caixa restrito | 85.224 | - | 85.224 | 37.049 | - | 37.049 |
| Swap de combustível | - | - | - | - | 83.877 | 83.877 |
| | <u>2.262.362</u> | <u>-</u> | <u>2.262.362</u> | <u>2.040.610</u> | <u>83.877</u> | <u>2.124.487</u> |
| Passivo | | | | | | |
| Swap de combustível | - | 6.717 | 6.717 | - | - | - |
| | <u>-</u> | <u>6.717</u> | <u>6.717</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

| | 30/06/2020 | | | Consolidado 31/12/2019 | | |
|------------------------|------------------|--------------|------------------|---------------------------|---------------|------------------|
| | Nível 1 | Nível 2 | Total | Nível 1 | Nível 2 | Total |
| | Ativo | | | | | |
| Equivalentes de caixa | 1.853.434 | - | 1.853.434 | 694.550 | - | 694.550 |
| Aplicações financeiras | 412.809 | - | 412.809 | 1.485.633 | - | 1.485.633 |
| Caixa restrito | 88.466 | - | 88.466 | 39.442 | - | 39.442 |
| Swap de combustível | - | - | - | - | 83.877 | 83.877 |
| | <u>2.354.709</u> | <u>-</u> | <u>2.354.709</u> | <u>2.219.625</u> | <u>83.877</u> | <u>2.303.502</u> |
| Passivo | | | | | | |
| Swap de combustível | - | 6.717 | 6.717 | - | - | - |
| | <u>-</u> | <u>6.717</u> | <u>6.717</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

5.8. Comparação entre valor contábil e valor justo dos instrumentos financeiros

Não estão incluídos na tabela abaixo ativos e passivos financeiros cujo valor contábil basicamente reflita uma aproximação razoável do valor justo.

| | Valor contábil | | Controladora e Consolidado Valor justo | |
|------------------------|------------------------------|------------------|---|------------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| | Empréstimos e financiamentos | 1.470.701 | - | 1.521.336 |
| Arrendamento mercantil | 1.945.683 | 1.701.520 | 1.972.108 | 1.750.982 |
| | <u>3.416.384</u> | <u>1.701.520</u> | <u>3.493.444</u> | <u>1.750.982</u> |



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

6. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Caixa e bancos | | | | |
| Dólar norte-americano | 74.400 | 50.210 | 74.834 | 50.520 |
| Reais | 7.481 | 39.208 | 9.023 | 64.848 |
| Euro | 19.861 | 22.312 | 19.861 | 22.312 |
| Renminbi - China | 1.737 | 111.797 | 1.737 | 111.797 |
| Dólar canadense | 38.289 | 29.374 | 38.289 | 29.374 |
| Rupia hindú | 27 | 18.179 | 27 | 18.179 |
| Outras moedas | 34.423 | 20.508 | 34.423 | 20.508 |
| | <u>176.218</u> | <u>291.588</u> | <u>178.194</u> | <u>317.538</u> |
| Equivalente de caixa | | | | |
| Em reais: | | | | |
| Fundo de investimento | 149.553 | 596.833 | 170.940 | 641.279 |
| Certificado de depósito bancário | 1.564.901 | 75 | 1.564.924 | 98 |
| Overnight | 4.586 | 40.318 | 5.087 | 45.725 |
| | <u>1.719.040</u> | <u>637.226</u> | <u>1.740.951</u> | <u>687.102</u> |
| Em Dólar norte-americano | | | | |
| Overnight | 112.483 | 7.448 | 112.483 | 7.448 |
| | <u>112.483</u> | <u>7.448</u> | <u>112.483</u> | <u>7.448</u> |
| | <u>2.007.741</u> | <u>936.262</u> | <u>2.031.628</u> | <u>1.012.088</u> |

O aumento no saldo de caixa e equivalentes de caixa, observado em 30 de Junho de 2020 em relação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, reflete principalmente da estratégia de reforço do caixa da Companhia e manutenção de sua liquidez, conforme Nota 1.1.

Os equivalentes de caixa se encontram majoritariamente alocados em Certificados de Depósitos Bancários sem carência e com liquidez diária, em decorrência da posição da Companhia em reduzir sua exposição risco de crédito, conforme Nota 5.2. A rentabilidade média destes CDB's foi de 103,38% do CDI no período.

7. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Fundos restritos/exclusivos | 345.615 | 1.358.887 | 412.809 | 1.485.633 |
| | <u>345.615</u> | <u>1.358.887</u> | <u>412.809</u> | <u>1.485.633</u> |

Os títulos privados do fundo restrito são compostos substancialmente por títulos públicos e letras financeiras de bancos de primeira linha, remunerados à taxa média ponderada de 103,38% do CDI (91,36% em 31 de dezembro de 2019). Não há carências para efetuar o resgate das cotas, exceto pelos fundos com liquidação D+7*.

*A Companhia detém, como política interna, aplicação limite de até 20% do caixa disponível para aplicação em fundos que possuem carência. Atualmente, apenas um fundo de investimento é mantido nesta modalidade.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

8. CAIXA RESTRITO

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Garantia fiduciária (a) | 24.814 | - | 24.814 | - |
| Garantia judicial (b) | 23.851 | 23.441 | 23.851 | 23.441 |
| Garantias aeroportuárias (c) | 36.559 | 13.608 | 39.801 | 16.001 |
| | <u>85.224</u> | <u>37.049</u> | <u>88.466</u> | <u>39.442</u> |
| | | | | |
| Circulante | 43.627 | 2.767 | 46.619 | 4.976 |
| Não circulante | 41.597 | 34.282 | 41.847 | 34.466 |

- (a) Depósito em garantia dada ao Citibank para garantia dos contratos de leasing de aeronaves.
(b) Contrato de prestação de serviços de centralização de recebimento e levantamento de alvarás judiciais com a Caixa Econômica Federal.
(c) A Companhia mantém garantias para operação em aeroportos internacionais, sendo que aproximadamente 60% refere-se a operações junto ao aeroporto de Miami.

9. CONTAS A RECEBER

| | Controladora | | | | | |
|-----------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2020 | | | 31/12/2019 | | |
| | Nacionais | Internacionais | Total | Nacionais | Internacionais | Total |
| Cartões de crédito (a) | 157.851 | 124.136 | 281.987 | 1.371.859 | 89.351 | 1.461.210 |
| Cartões de débito | 25 | 542 | 567 | 46 | 1.586 | 1.632 |
| Crédito direto | 142.871 | 6.291 | 149.162 | 368.379 | 1.240 | 369.619 |
| Documentos por cobrar IATA | 118.602 | 6.939 | 125.541 | 131.208 | 5.443 | 136.651 |
| | 29.671 | 4.870 | 34.541 | 95.656 | 2.980 | 98.636 |
| | 449.020 | 142.778 | 591.798 | 1.967.148 | 100.600 | 2.067.748 |
| Partes relacionadas (Nota 25) (b) | 540.468 | 2.722.252 | 3.262.720 | 467.427 | 2.234.134 | 2.701.561 |
| | 989.488 | 2.865.030 | 3.854.518 | 2.434.575 | 2.334.734 | 4.769.309 |
| Perdas estimadas de crédito | (181.461) | - | (181.461) | (193.162) | - | (193.162) |
| | <u>808.027</u> | <u>2.865.030</u> | <u>3.673.057</u> | <u>2.241.413</u> | <u>2.334.734</u> | <u>4.576.147</u> |
| | | | | | | |
| | Consolidado | | | | | |
| | 30/06/2020 | | | 31/12/2019 | | |
| | Nacionais | Internacionais | Total | Nacionais | Internacionais | Total |
| Cartões de crédito (a) | 212.205 | 124.136 | 336.341 | 1.538.090 | 89.351 | 1.627.441 |
| Cartões de débito | 32 | 3.873 | 3.905 | 46 | 1.586 | 1.632 |
| Crédito direto | 185.540 | 6.385 | 191.925 | 413.184 | 1.309 | 414.493 |
| Documentos por cobrar IATA | 140.609 | 6.939 | 147.548 | 150.953 | 5.443 | 156.396 |
| | 29.671 | 4.870 | 34.541 | 95.656 | 2.981 | 98.637 |
| | 568.057 | 146.203 | 714.260 | 2.197.929 | 100.670 | 2.298.599 |
| Partes relacionadas (Nota 25) (b) | 414.929 | 2.722.132 | 3.137.061 | 167.892 | 2.234.138 | 2.402.030 |
| | 982.986 | 2.868.335 | 3.851.321 | 2.365.821 | 2.334.808 | 4.700.629 |
| Perdas estimadas de crédito | (225.103) | - | (225.103) | (219.770) | - | (219.770) |
| | <u>757.883</u> | <u>2.868.335</u> | <u>3.626.218</u> | <u>2.146.051</u> | <u>2.334.808</u> | <u>4.480.859</u> |

- (a) Redução decorrente das antecipações de recebíveis de cartões de crédito e pela queda acentuada nos níveis de vendas da Companhia em decorrência da pandemia da COVID-19.
(b) Aumento refere-se ao efeito cambial decorrente da valorização do dólar frente ao real no período.

9.1. Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Saldo no início do período | (193.162) | (164.539) | (219.770) | (200.339) |
| (Constituição) / Reversão de provisão | (17.959) | (71.141) | (35.427) | (62.793) |
| Incorporação de empresas do grupo | - | (565) | - | (565) |
| Perda efetiva | 29.660 | 43.083 | 30.094 | 43.927 |
| Saldo ao final do período | <u>(181.461)</u> | <u>(193.162)</u> | <u>(225.103)</u> | <u>(219.770)</u> |



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

9. CONTAS A RECEBER - Continuação

9.1. Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa - Continuação

A Administração avaliou que a o saldo da provisão para perdas reflete a melhor estimativa, com base nas informações disponíveis em 30 de junho de 2020.

A constituição da provisão e a recuperação de créditos provisionados foram incluídas em "despesas com vendas" na demonstração do resultado.

9.2. Composição do saldo de contas a receber de terceiros por vencimento

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| A vencer | 371.267 | 1.770.914 | 398.455 | 1.971.289 |
| Vencidos: | | | | |
| Até 60 dias | 19.702 | 93.000 | 52.225 | 42.827 |
| De 61 a 90 dias | 11.886 | 13.978 | 14.132 | 51.774 |
| De 91 a 180 dias | 12.188 | 24.928 | 42.798 | 23.156 |
| De 181 a 360 dias | 24.553 | 27.575 | 40.993 | 22.402 |
| Há mais de 360 dias | 152.202 | 137.353 | 165.657 | 187.151 |
| | <u>591.798</u> | <u>2.067.748</u> | <u>714.260</u> | <u>2.298.599</u> |

10. ESTOQUES

| | Controladora e Consolidado | |
|---|----------------------------|-----------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Peças e materiais para manutenção e reparos | 861.251 | 824.598 |
| Outros estoques (a) | 57.815 | 45.133 |
| | <u>919.066</u> | <u>869.731</u> |
| (-) Provisões para perdas | <u>(70.918)</u> | <u>(56.456)</u> |
| | <u>848.148</u> | <u>813.275</u> |

(a) Outros estoques incluem uniformes, material de papelaria, itens de alimentação e outros estoques.

Os itens considerados obsoletos ou de baixa rotatividade foram objeto de constituição de provisões para o ajuste ao valor de realização, conforme demonstrado abaixo:

10.1. Movimentação das provisões para perdas de estoques

| | Controladora e Consolidado | |
|----------------------------|----------------------------|-----------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Saldo no início do período | (56.456) | (73.227) |
| Constituição de provisão | (14.945) | (25.831) |
| Consumo de provisão | 483 | 42.602 |
| Saldo ao final do período | <u>(70.918)</u> | <u>(56.456)</u> |

A Administração avaliou que o saldo da provisão para perdas reflete a melhor estimativa, com base nas informações disponíveis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

11. TRIBUTOS A RECUPERAR

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| ICMS (a) | 33.847 | 89.366 | 33.847 | 89.366 |
| PIS e COFINS | 96.809 | 85.852 | 97.143 | 86.165 |
| IRPJ e CSLL (b) | 208.420 | 88.801 | 211.476 | 91.232 |
| Impostos a recuperar no exterior(a) | 22.162 | 35.768 | 22.162 | 35.777 |
| Demais impostos (c) | 17.069 | 110.709 | 17.526 | 111.765 |
| | <u>378.307</u> | <u>410.496</u> | <u>382.154</u> | <u>414.305</u> |

- (a) Redução decorrente da provisão para perdas realizada no período, sendo R\$60.307, relacionado às perdas com ICMS a recuperar, e R\$17.875, relacionado ao IVA México, conforme descrito na Nota 1.1.
- (b) O aumento do IRPJ e da CSLL refere-se à realização dos pagamentos antecipados dos respectivos tributos em decorrência de lucro tributável apresentado no primeiro trimestre de 2020.
- (c) Redução decorrente principalmente pela utilização dos créditos previdenciários e trabalhistas.

12. ADIANTAMENTO A FORNECEDORES

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Adiantamento <i>subleasing</i> - LATAM (Nota 25) | 767.756 | 871.217 | 767.756 | 871.217 |
| Adiantamentos a fornecedores | 107.769 | 167.941 | 117.495 | 183.214 |
| | <u>875.525</u> | <u>1.039.158</u> | <u>885.251</u> | <u>1.054.431</u> |

13. DEMAIS CONTAS A RECEBER

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| LAN Pax Group S.A. (a) | 1.414.124 | 1.040.889 | 1.414.124 | 1.040.889 |
| LAN Argentina S.A. (a) | 388.858 | 286.225 | 388.858 | 286.225 |
| LAN Peru S.A. (a) | 935.021 | 688.237 | 935.021 | 688.237 |
| Outras | 22.806 | 27.297 | 22.375 | 27.094 |
| | <u>2.760.809</u> | <u>2.042.648</u> | <u>2.760.378</u> | <u>2.042.445</u> |
| Ativo circulante | 2.759.116 | 2.040.526 | 2.758.685 | 2.040.323 |
| Ativo não circulante | 1.693 | 2.122 | 1.693 | 2.122 |

- (a) Em 2019, a Companhia recebeu um aporte de capital por meio da cessão de contas a receber de partes relacionadas. Em 30 de junho de 2020, o aumento apresentado refere-se ao efeito cambial decorrente da valorização do dólar frente ao real no período.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

14. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

14.1. Composição e movimentação do imposto de renda e da contribuição social diferidos

| | Controladora e Consolidado | | | |
|---|----------------------------|--------------------|-------------|-------------|
| | 31/12/2019 | Patrimônio líquido | Resultado | 30/06/2020 |
| Prejuízo fiscal | 274.348 | - | 359.328 | 633.676 |
| Base negativa da contribuição social | 112.380 | - | 129.639 | 242.019 |
| | 386.728 | - | 488.967 | 875.695 |
| Diferenças temporárias: | | | | |
| Provisão para devedores duvidosos e demais contas a receber | 34.287 | - | (9.318) | 24.969 |
| Provisão para perdas em estoque | 19.195 | - | 4.917 | 24.112 |
| Provisão para perdas de bens disponíveis para venda | 8.272 | - | (8.813) | (541) |
| Provisão para manutenção e reparo | 391.714 | - | 167.965 | 559.679 |
| Provisão para bônus e PLR | 35.294 | - | (32.932) | 2.362 |
| Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas | 305.263 | - | 116.258 | 421.521 |
| Provisão para reestruturação | - | - | 82.392 | 82.392 |
| Adoção CPC 06(R2) | 154.605 | - | 67.000 | 221.605 |
| Outras | 141.806 | (17.543) | (408) | 123.855 |
| | 1.090.436 | (17.543) | 387.061 | 1.459.954 |
| Subtotal | 1.477.164 | (17.543) | 876.028 | 2.335.649 |
| (-) Provisão para perdas em impostos diferidos | (525.831) | 17.543 | (1.827.361) | (2.335.649) |
| TOTAL | 951.333 | - | (951.333) | - |
| Imposto líquido no resultado | | | (951.333) | |

Em 30 de junho 2020, a Companhia mantém o mesmo entendimento adotado no primeiro trimestre do exercício, o qual foi realizado a baixa integral dos saldos de ativos fiscais diferidos, conforme Nota 14.4.

14.2. Conciliação da alíquota de Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Prejuízo antes dos impostos | (2.237.550) | (632.453) | (2.233.016) | (631.588) |
| Alíquota nominal combinada | 34% | 34% | 34% | 34% |
| Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal | 760.767 | 215.034 | 759.225 | 214.740 |
| Efeitos fiscais sobre diferenças permanentes: | | | | |
| Resultado de equivalência patrimonial | 2.527 | (1.680) | - | - |
| Despesas indedutíveis | (16.496) | (22.021) | (16.601) | (22.098) |
| Ativos Fiscais Diferidos não reconhecidos | (840.319) | (211.536) | (843.202) | (213.836) |
| Outros (a) | (820.744) | 20.023 | (818.221) | 20.149 |
| Resultado com impostos | (914.265) | (180) | (918.799) | (1.045) |
| Imposto de renda e contribuição social corrente | 37.068 | 4.224 | 32.534 | 3.359 |
| Imposto de renda e contribuição social diferido | (951.333) | (4.404) | (951.333) | (4.404) |
| Alíquota efetiva | (40,86)% | (0,03)% | (41,15)% | (0,17)% |

(a) O aumento significativo apresentado no período comparativo é decorrente da baixa integral dos saldos mantidos de ativos fiscais diferido até 31 de dezembro de 2019.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

14. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS - Continuação

14.3. Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

A Companhia não vem registrando novos créditos de ativos fiscais diferidos oriundos de prejuízo fiscal de IRPJ, base negativa de CSLL e diferenças temporárias. Para fins de apresentação, é demonstrada a movimentação dos saldos de diferido, porém, tal movimentação é anulada pela provisão para perdas com tributos diferidos. Em 30 de junho de 2020, o montante não registrado pela Companhia foi de R\$2.335.649 (R\$ 525.831 em 31 de dezembro de 2019).

14.4. Estimativa de realização do ativo fiscal diferido

Em 31 de março de 2020, devido ao cenário gerado pela pandemia global Covid-19 e, em particular, na indústria aérea, a administração não pode estimar quando se produzirá a recuperação do setor, não possuindo, nesse momento, elementos para determinar de forma razoável quando será capaz de produzir lucro tributável e, portanto, recuperar o ativo registrado. Com isso, a Administração decidiu reverter todo o saldo de impostos ativos diferidos contabilizados; além disso, esse mesmo entendimento foi mantido para o fechamento do período findo em 30 de junho de 2020.

15. DEPÓSITOS JUDICIAIS

A movimentação dos depósitos judiciais está apresentada a seguir:

| | Controladora | | | | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|------------------|-----------------------|-----------------------------------|----------------|
| | 31/12/2019 | (+) Adição | (-) Reversão | Atualização monetária | Incorporação de empresas do Grupo | 30/06/2020 |
| Fundo aeroviário | 433.615 | - | - | 4.944 | - | 438.559 |
| Cíveis | 40.361 | 2.273 | (2.667) | 620 | - | 40.587 |
| Trabalhistas | 90.528 | 19.212 | (39.007) | - | - | 70.733 |
| Tributários e previdenciários | 330.894 | 18.719 | (178.233) | 740 | - | 172.120 |
| Bloqueios judiciais | 21.242 | 66.397 | (70.026) | - | - | 17.613 |
| | 916.640 | 106.601 | (289.933) | 6.304 | - | 739.612 |

| | Controladora | | | | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|------------------|-----------------------|-----------------------------------|----------------|
| | 31/12/2018 | (+) Adição | (-) Reversão | Atualização monetária | Incorporação de empresas do Grupo | 31/12/2019 |
| Fundo aeroviário | 418.336 | - | - | 15.279 | - | 433.615 |
| Cíveis | 41.737 | 4.985 | (8.097) | 1.736 | - | 40.361 |
| Trabalhistas | 96.266 | 79.596 | (85.334) | - | - | 90.528 |
| Tributários e previdenciários | 243.687 | 105.703 | (11.670) | (6.826) | - | 330.894 |
| Bloqueios judiciais | 19.180 | 156.146 | (154.457) | - | 373 | 21.242 |
| | 819.206 | 346.430 | (259.558) | 10.189 | 373 | 916.640 |

| | Consolidado | | | | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|------------------|-----------------------|-----------------------------------|----------------|
| | 31/12/2019 | (+) Adição | (-) Reversão | Atualização monetária | Incorporação de empresas do Grupo | 30/06/2020 |
| Fundo aeroviário | 433.615 | - | - | 4.944 | - | 438.559 |
| Cíveis | 40.394 | 2.273 | (2.669) | 624 | - | 40.622 |
| Trabalhistas | 90.557 | 19.438 | (39.058) | - | - | 70.937 |
| Tributários e previdenciários | 331.620 | 18.719 | (178.254) | 749 | - | 172.834 |
| Bloqueios judiciais | 21.410 | 67.082 | (70.784) | - | - | 17.708 |
| | 917.596 | 107.512 | (290.765) | 6.317 | - | 740.660 |



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

15. DEPÓSITOS JUDICIAIS - Continuação

| | | | | | | Consolidado |
|-------------------------------|----------------|----------------|------------------|-----------------------|-----------------------------------|----------------|
| | 31/12/2018 | (+) Adição | (-) Reversão | Atualização monetária | Incorporação de empresas do Grupo | 31/12/2019 |
| Fundo aeroviário | 418.336 | - | - | 15.279 | - | 433.615 |
| Cíveis | 41.771 | 4.985 | (8.100) | 1.738 | - | 40.394 |
| Trabalhistas | 96.438 | 79.819 | (85.700) | - | - | 90.557 |
| Tributários e previdenciários | 244.697 | 105.704 | (11.990) | (6.791) | - | 331.620 |
| Bloqueios judiciais | 19.577 | 157.487 | (156.027) | - | 373 | 21.410 |
| | 820.819 | 347.995 | (261.817) | 10.226 | 373 | 917.596 |

16. INVESTIMENTOS

16.1. Composição dos saldos

| | Controladora | |
|--|----------------|----------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Participação em empresas controladas | 122.265 | 113.773 |
| Provisão para perdas com investimentos (a) | (1.061) | - |
| Efeito líquido no balanço patrimonial | 121.204 | 113.773 |

(a) valores registrados no grupo de passivo não circulante.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16. INVESTIMENTOS - Continuação

16.2. Movimentação dos investimentos diretos

| | Fidelidade, Viagem e Turismo | Multiplus Corretora | Prismah Fidelidade | TOTAL |
|--|------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------|
| 31 de dezembro de 2018 | 106.252 | - | - | 106.252 |
| Saldo de incorporação de empresas do Grupo | - | (120) | 1.370 | 1.250 |
| Resultado de equivalência patrimonial | (18.576) | 138 | 24.709 | 6.271 |
| 31 de dezembro de 2019 | 87.676 | 18 | 26.079 | 113.773 |
| Resultado de equivalência patrimonial | (17.296) | (1.079) | 25.806 | 7.431 |
| 30 de junho de 2020 | 70.380 | (1.061) | 51.885 | 121.204 |

16.3. Informações sobre empresas controladas

| | 30/06/2020 | | | | 31/12/2019 | | | |
|---|------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------|------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------|
| | Fidelidade, Viagem e Turismo | Multiplus Corretora | Prismah Fidelidade | TOTAL | Fidelidade, Viagem e Turismo | Multiplus Corretora | Prismah Fidelidade | TOTAL |
| Capital social | 118.416 | 4.771 | 45.231 | 168.418 | 118.416 | 4.771 | 45.231 | 168.418 |
| Qtde. de ações ou quotas - total ordinárias | 327.455 | 4.887.162 | 45.230.955 | | 327.445 | 4.887.162 | 45.230.955 | |
| Qtde. de ações ou quotas - total possuídas ordinárias | 327.455 | 4.887.162 | 45.230.537 | | 327.445 | 4.887.162 | 45.230.537 | |
| % Participação: | | | | | | | | |
| Capital votante | 100,0% | 99,99% | 99,99% | | 100,0% | 99,99% | 99,99% | |
| Capital volante | 100,0% | 99,99% | 99,99% | | 100,0% | 99,99% | 99,99% | |
| Patrimônio Líquido (Passivo a descoberto) | 70.380 | (1.061) | 51.885 | | 87.676 | 18 | 26.079 | |
| Investimento líquido | 70.380 | (1.061) | 51.885 | 121.204 | 87.676 | 18 | 26.079 | 113.773 |
| Lucro líquido (prejuízo) do exercício | (17.296) | (1.079) | 25.806 | 7.431 | (18.576) | 138 | 24.709 | 6.271 |
| Resultado de equivalência patrimonial | (17.296) | (1.079) | 25.806 | 7.431 | (18.576) | 138 | 24.709 | 6.271 |



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

18. INTANGÍVEL

| | Taxa média ponderada (a.a) | Controladora | | | | 30/06/2020 |
|---------------------------------|----------------------------|------------------|-----------------|------------------|----------------------|------------------|
| | | 31/12/2019 | (+) Adições | (-) Baixas | (+/-) Transferências | |
| Custo | | | | | | |
| Marcas | | 168.449 | - | - | - | 168.449 |
| Carteira de clientes LATAM Pass | | 70.069 | - | - | - | 70.069 |
| Softwares | | 1.023.361 | - | (61.269) | 47.608 | 1.009.700 |
| Softwares em desenvolvimento | | 104.769 | 20.347 | (47.109) | (47.862) | 30.145 |
| Direito de uso de slots | | 191.810 | - | (191.810) | - | - |
| | | <u>1.558.458</u> | <u>20.347</u> | <u>(300.188)</u> | <u>(254)</u> | <u>1.278.363</u> |
| Amortização | | | | | | |
| Marcas | 19,98% | (109.524) | (16.831) | - | - | (126.355) |
| Carteira de clientes LATAM Pass | 6,92% | (7.439) | (2.424) | - | - | (9.863) |
| Softwares | 7,73% | (738.171) | (39.560) | 18.099 | (815) | (760.447) |
| | | <u>(855.134)</u> | <u>(58.815)</u> | <u>18.099</u> | <u>(815)</u> | <u>(896.665)</u> |
| Intangível líquido | | <u>703.324</u> | <u>(38.468)</u> | <u>(282.089)</u> | <u>(1.069)</u> | <u>381.698</u> |

| | Taxa média ponderada (a.a) | Consolidado | | | | 30/06/2020 |
|---------------------------------|----------------------------|------------------|-----------------|------------------|----------------------|------------------|
| | | 31/12/2019 | (+) Adições | (-) Baixas | (+/-) Transferências | |
| Custo | | | | | | |
| Marcas | | 168.449 | - | - | - | 168.449 |
| Carteira de clientes LATAM Pass | | 70.069 | - | - | - | 70.069 |
| Softwares | | 1.035.393 | - | (61.269) | 48.177 | 1.022.301 |
| Softwares em desenvolvimento | | 107.748 | 20.347 | (47.109) | (48.431) | 32.555 |
| Direito de uso de slots | | 191.810 | - | (191.810) | - | - |
| | | <u>1.573.469</u> | <u>20.347</u> | <u>(300.188)</u> | <u>(254)</u> | <u>1.293.374</u> |
| Amortização | | | | | | |
| Marcas | 19,98% | (109.524) | (16.831) | - | - | (126.355) |
| Carteira de clientes LATAM Pass | 6,92% | (7.439) | (2.424) | - | - | (9.863) |
| Softwares | 7,76% | (748.601) | (40.171) | 18.099 | (815) | (771.488) |
| | | <u>(865.564)</u> | <u>(59.426)</u> | <u>18.099</u> | <u>(815)</u> | <u>(907.706)</u> |
| Intangível líquido | | <u>707.905</u> | <u>(39.079)</u> | <u>(282.089)</u> | <u>(1.069)</u> | <u>385.668</u> |

Em 31 de março de 2020, em decorrência das novas expectativas da Companhia em relação ao processo de revisão e redefinição da malha aérea, a administração entende que o ativo de "direito de uso dos slots", deixa de ser identificável e os fluxos de caixa esperados tornaram-se incertos, perdendo, portanto, a característica de ativo intangível. Desse modo, foi realizado a baixa integral do ativo para o resultado do período.

Em 30 de junho de 2020, a Companhia continuou seu processo de avaliação e detecção do risco de perda de valor de seus ativos, porém, não foram identificados novos itens com necessidade de reduzir seu valor contábil ao valor recuperável.

19. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

| | | | | Controladora e Consolidado | |
|--------------------------|------------|------------|----------------|----------------------------|------------|
| | Início | Vencimento | Taxa efetiva | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Banco do Brasil S.A. (a) | 24/04/2020 | 22/03/2021 | CDI+3,95% a.a | 1.049.381 | - |
| Bradesco S.A. (b) | 29/04/2020 | 27/08/2020 | CDI+4,34% a.a | 296.717 | - |
| Bradesco S.A. (c) | 07/05/2020 | 04/09/2020 | CDI+4,28% a.a | 124.603 | - |
| Total | | | | <u>1.470.701</u> | <u>-</u> |
| | | | Circulante | 1.470.701 | - |
| | | | Não circulante | - | - |



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

19. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS - Continuação

Estes passivos financeiros estão mensurados ao custo amortizado, e os valores justos dos contratos se baseiam nos saldos de empréstimos atualizados às taxas de juros contratadas até a presente data, estando tais montantes divulgados na Nota 5.8.

Em 30 de junho de 2020, a Companhia contratou empréstimos com o intuito de reforçar a posição do seu caixa diante do cenário estabelecido pela COVID-19. Desse modo, os empréstimos estão representados por recursos captados para utilização nas operações da Companhia como capital de giro. Tais contratos vencem num prazo inferior a 12 meses e os saldos a pagar de principal e juros serão liquidados integralmente no vencimento. Os empréstimos contratados pela TLA não possuem garantias atreladas e cláusulas de *Covenants*.

20. OBRIGAÇÕES COM ARRENDAMENTO MERCANTIL

Em 30 de junho de 2020, os valores contábeis dos passivos de arrendamento e as movimentações durante o período estão apresentadas a seguir:

| | | Controladora e Consolidado | | | | | | |
|---------------------|--|----------------------------|----------|------------------|-------------------|------------------|-----------------|------------------|
| | | 31/12/2019 | Adições | Pagamentos | Juros apropriados | Variação cambial | Outros | 30/06/2020 |
| Aeronaves e motores | | 1.481.484 | - | (233.889) | 9.617 | 500.304 | (14.027) | 1.743.489 |
| Bens imóveis | | 220.036 | - | (18.466) | 12.363 | - | (11.739) | 202.194 |
| | | <u>1.701.520</u> | <u>-</u> | <u>(252.355)</u> | <u>21.980</u> | <u>500.304</u> | <u>(25.766)</u> | <u>1.945.683</u> |
| | | | | | | | | Circulante |
| | | | | | | | | 1.171.611 |
| | | | | | | | | Não circulante |
| | | | | | | | | 774.072 |

| | | Controladora e Consolidado | | | | | | |
|---------------------|--|----------------------------|----------|------------------|-------------------|------------------|-----------------|------------------|
| | | 31/12/2018 | Adições | Pagamentos | Juros apropriados | Variação cambial | Outros | 31/12/2019 |
| Aeronaves e motores | | 1.887.601 | - | (424.834) | 40.750 | 68.718 | (90.751) | 1.481.484 |
| Bens imóveis | | 212.025 | - | (40.769) | 30.495 | - | 18.285 | 220.036 |
| | | <u>2.099.626</u> | <u>-</u> | <u>(465.603)</u> | <u>71.245</u> | <u>68.718</u> | <u>(72.466)</u> | <u>1.701.520</u> |
| | | | | | | | | Circulante |
| | | | | | | | | 914.016 |
| | | | | | | | | Não circulante |
| | | | | | | | | 787.504 |

21. FORNECEDORES

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Terceiros | 2.541.661 | 3.082.146 | 2.632.746 | 3.199.159 |
| Partes relacionadas (Nota 25) | 1.426.032 | 1.409.206 | 1.267.992 | 1.304.702 |
| | <u>3.967.693</u> | <u>4.491.352</u> | <u>3.900.738</u> | <u>4.503.861</u> |

Em 30 de junho de 2020, a redução de saldo de fornecedores terceiros não foi acentuada visto que a Companhia vem atuando junto aos seus parceiros em acordos comerciais para alteração no prazo de pagamentos em decorrência da COVID-19. Em relação a variação do saldo de partes relacionadas nos saldos da controladora, decorre, basicamente, dos saldos mantidos em moeda estrangeira.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

22. RECEITAS DIFERIDAS

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Transporte a executar | 1.970.195 | 2.566.123 | 1.970.195 | 2.566.123 |
| Direito de resgate de prêmios | 999.843 | 909.278 | 999.843 | 909.278 |
| Pacotes turísticos | - | - | 896 | 1.897 |
| | <u>2.970.038</u> | <u>3.475.401</u> | <u>2.970.934</u> | <u>3.477.298</u> |

O saldo de receita diferida é composto por Transportes a executar, pacotes turísticos ainda não utilizados, intermediados pela subsidiária TAM Viagem, e os Direito de Resgate de Prêmios, relacionados as receitas diferidas oriundas do programa de fidelidade LATAM Pass.

Os valores registrados como Direito de resgate de prêmios são avaliados pelo seu valor justo no momento do acúmulo em operação de voos LATAM ou pelo valor da transação de venda aos parceiros do programa de fidelidade. No resgate dos pontos por produtos ou serviços, o valor originalmente diferido para cada lote de pontos é considerado como preço da receita no cumprimento da obrigação de desempenho. Ademais, os valores de direito de resgate são deduzidos da estimativa dos pontos que provavelmente deverão expirar sem utilização dos participantes, uma vez que os pontos expiram em média em dois anos da data de emissão, sendo que para alguns participantes pode haver prazos maiores, conforme regulamento do Programa.

A Companhia utiliza para apuração da provisão de *breakage* de pontos uma metodologia onde considera-se o comportamento individual de cada safra de acúmulo de pontos por segmento, realizando um cálculo da estimativa dos direitos de resgates que provavelmente serão expirados por meio de equações de regressão linear que levam em conta o comportamento dos resgates de prêmios e vencimento das safras de acúmulo de pontos já realizadas conforme comportamento similar às safras vigentes.

Adicionalmente, esta metodologia considera os direitos de resgates de pontos exercidos ao longo dos meses de existência de cada safra, a fim de refinar a projeção da taxa de *breakage* futura e aproximar, cada vez mais, do que de fato deve se confirmar como volume de direitos de resgates expirados.

23. PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, TRABALHISTAS E CÍVEIS

A Companhia e suas subsidiárias estão envolvidas em determinados assuntos legais oriundos do curso normal de seus negócios, que incluem processos cíveis, administrativos, tributários, previdenciários e trabalhistas.

A Companhia classifica os riscos de perda nos processos legais como "prováveis", "possíveis" ou "remotos". A provisão registrada em relação a tais processos é determinada pela Administração da Companhia, com base na análise de seus assessores jurídicos, e refletem razoavelmente as perdas prováveis estimadas.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

23. PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, TRABALHISTAS E CÍVEIS - Continuação

A Administração da Companhia acredita que a provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, constituída em acordo com a CPC 25 (IAS 37) - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, é suficiente para cobrir eventuais perdas com processos administrativos e judiciais, conforme apresentado a seguir:

23.1. Processos com estimativa de perda provável

| | Controladora | | | | | | |
|-------------------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------|
| | 31/12/2019 | (+) Provisão | (-) Reversão | (-) Pagamento | (+/-) Atualização Monetária | Incorporação de empresas do Grupo | 30/06/2020 |
| Fundo aeroviário | 352.840 | - | - | - | 3.073 | - | 355.913 |
| Tributários e previdenciários | 422.573 | 177.283 | (2.259) | - | 61.744 | - | 659.341 |
| Cíveis | 231.517 | 168.051 | (11.858) | (83.111) | 17.046 | - | 321.645 |
| Trabalhistas | 99.068 | 37.675 | (2.961) | (25.507) | 4.606 | - | 112.881 |
| | 1.105.998 | 383.009 | (17.078) | (108.618) | 86.469 | - | 1.449.780 |

| | Controladora | | | | | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------|
| | 31/12/2018 | (+) Provisão | (-) Reversão | (-) Pagamento | (+/-) Atualização Monetária | Incorporação de empresas do Grupo | 31/12/2019 |
| Fundo aeroviário | 342.615 | - | - | - | 10.225 | - | 352.840 |
| Tributários e previdenciários | 340.173 | 108.060 | (30.159) | - | 4.499 | - | 422.573 |
| Cíveis | 196.973 | 236.213 | (29.433) | (192.803) | 19.523 | 1.044 | 231.517 |
| Trabalhistas | 80.129 | 95.946 | (8.494) | (78.921) | 10.408 | - | 99.068 |
| | 959.890 | 440.219 | (68.086) | (271.724) | 44.655 | 1.044 | 1.105.998 |

| | Consolidado | | | | | | |
|-------------------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------|
| | 31/12/2019 | (+) Provisão | (-) Reversão | (-) Pagamento | (+/-) Atualização Monetária | Incorporação de empresas do Grupo | 30/06/2020 |
| Fundo aeroviário | 352.840 | - | - | - | 3.073 | - | 355.913 |
| Tributários e previdenciários | 422.573 | 177.283 | (2.259) | - | 61.744 | - | 659.341 |
| Cíveis | 232.053 | 168.908 | (11.948) | (83.794) | 17.046 | - | 322.265 |
| Trabalhistas | 99.068 | 37.675 | (2.961) | (25.507) | 4.606 | - | 112.881 |
| | 1.106.534 | 383.866 | (17.168) | (109.301) | 86.469 | - | 1.450.400 |

| | Consolidado | | | | | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------|
| | 31/12/2018 | (+) Provisão | (-) Reversão | (-) Pagamento | (+/-) Atualização Monetária | Incorporação de empresas do Grupo | 31/12/2019 |
| Fundo aeroviário | 342.615 | - | - | - | 10.225 | - | 352.840 |
| Tributários e previdenciários | 340.173 | 108.060 | (30.159) | - | 4.499 | - | 422.573 |
| Cíveis | 197.540 | 236.931 | (29.633) | (193.352) | 19.523 | 1.044 | 232.053 |
| Trabalhistas | 80.293 | 96.281 | (8.494) | (79.428) | 10.416 | - | 99.068 |
| | 960.621 | 441.272 | (68.286) | (272.780) | 44.663 | 1.044 | 1.106.534 |

23.2. Contingências com estimativa de perda possível

A Companhia possui processos, cuja expectativa de perda avaliada pela Administração e suportada por seus assessores jurídicos, está classificada como possível e, portanto, nenhuma provisão foi constituída.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

23. PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, TRABALHISTAS E CÍVEIS - Continuação

23.2. Contingências com estimativa de perda possível - Continuação

A posição das contingências possíveis está demonstrada no quadro a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Tributários | 3.822.505 | 3.497.145 | 4.265.388 | 3.887.656 |
| Trabalhistas | 1.878.621 | 1.966.513 | 1.881.997 | 1.969.942 |
| Cíveis | 228.256 | 148.736 | 228.323 | 148.736 |
| | <u>5.929.382</u> | <u>5.612.394</u> | <u>6.375.708</u> | <u>6.006.334</u> |

Dentre esses processos judiciais de natureza avaliados pela Administração e pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, não há novos processos com valores individuais relevantes.

24. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

24.1. Capital social

Em 30 de junho de 2020, o capital social da Companhia é de R\$4.716.168 e está representado por 24.147.139 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal e indivisíveis em relação à Sociedade.

24.2. Reservas

Reserva de capital

Em 30 de junho de 2020, a Companhia mantém registrado em seu patrimônio, como reserva de capital, o ágio pago nas transações envolvendo acionistas da entidade, ou do mesmo grupo econômico. O valor registrado de R\$1.071.309, refere-se à transação de aquisição das ações dos acionistas não-controladores de empresas do grupo em abril de 2019.

Ajuste de avaliação patrimonial

Nesta reserva está registrado os valores relacionados à realização dos saldos de reservas de reavaliação dos ativos imobilizados da Companhia.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

25. PARTES RELACIONADAS

No curso das operações da Companhia, direitos e obrigações são gerados entre partes relacionadas, oriundos de operações de contratação de manutenção e subarrendamento de aeronaves, compra e venda de pontos de programa de fidelidade, prestação de serviços de transporte aéreo e operações de mútuo baseadas em condições específicas destes contratos.

25.1. Posições ativas e passivas com partes relacionadas

| | | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------|----------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Ativo circulante | | | | | |
| Contas a receber: | | | | | |
| Aerolíneas Brasileñas S.A (ABSA) | Outras partes relacionadas | 412.399 | 166.034 | 412.399 | 166.034 |
| LATAM Airlines Group S.A. | Controladora indireta | 2.092.654 | 1.904.297 | 2.092.526 | 1.904.297 |
| LATAM Travel | Controlada | 117.448 | 291.619 | - | - |
| Lan Chile Cargo S.A. | Outras partes relacionadas | 299.257 | 206.953 | 299.257 | 206.953 |
| TAM Mercosur | Outras partes relacionadas | 216.167 | 34.716 | 216.167 | 34.716 |
| LAN Peru S.A. | Outras partes relacionadas | 25.198 | 29.995 | 25.198 | 29.995 |
| LAN Argentina S.A. | Outras partes relacionadas | 34.993 | 30.322 | 35.000 | 30.330 |
| Outras partes relacionadas | Outras partes relacionadas | 64.604 | 37.625 | 56.514 | 29.705 |
| | | 3.262.720 | 2.701.561 | 3.137.061 | 2.402.030 |
| Adiantamento a fornecedores: | | | | | |
| LATAM Airlines Group S.A. (a) | Controladora indireta | 767.756 | 871.217 | 767.756 | 871.217 |
| | | 767.756 | 871.217 | 767.756 | 871.217 |
| Mútuos: | | | | | |
| TAM S.A. | Controladora direta | 3 | 16.003 | 3 | 16.003 |
| | | 3 | 16.003 | 3 | 16.003 |
| Demais contas a receber: (b) | | | | | |
| LAN Peru S.A. | Outras partes relacionadas | 935.021 | 688.237 | 935.021 | 688.237 |
| LAN Argentina S.A. | Outras partes relacionadas | 388.858 | 286.225 | 388.858 | 286.225 |
| LAN Pax Group S.A. | Outras partes relacionadas | 1.414.124 | 1.040.889 | 1.414.124 | 1.040.889 |
| | | 2.738.003 | 2.015.351 | 2.738.003 | 2.015.351 |
| Total do ativo | | 6.768.482 | 5.604.132 | 6.642.823 | 5.304.601 |

(a) Adiantamentos realizados referente a antecipação de *subleasing*.

(b) Cessão de contas a receber de partes relacionadas (Nota 13).

| | | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------|----------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
| Passivo circulante | | | | | |
| Fornecedores: | | | | | |
| Transportes A. Mercosur S.A | Outras partes relacionadas | 5.920 | 21.827 | 5.920 | 21.827 |
| Aerolíneas Brasileñas S.A (ABSA) | Outras partes relacionadas | 56.082 | 24.159 | 56.082 | 24.159 |
| LATAM Travel | Controlada | 56.810 | 37.469 | - | - |
| LAN Argentina S.A | Outras partes relacionadas | 21.046 | 3.474 | 21.046 | 3.474 |
| LAN Peru S.A | Outras partes relacionadas | 82.375 | 75.429 | 82.375 | 75.429 |
| LAN Cargo R. Station LLC | Outras partes relacionadas | 21.296 | 9.797 | 21.296 | 9.797 |
| Lan Chile Cargo S.A. | Outras partes relacionadas | 31.451 | 23.163 | 31.451 | 23.163 |
| LATAM Airlines Group S.A. | Outras partes relacionadas | 1.022.295 | 1.123.655 | 1.022.717 | 1.124.073 |
| Prismah Fidelidade | Controlada | 101.652 | - | - | - |
| Outras partes relacionadas | Outras partes relacionadas | 27.105 | 90.233 | 27.105 | 22.780 |
| | | 1.426.032 | 1.409.206 | 1.267.992 | 1.304.702 |
| Mútuos: | | | | | |
| LAN Argentina S.A | Outras partes relacionadas | 758.915 | 557.973 | 758.928 | 557.986 |
| | | 758.915 | 557.973 | 758.928 | 557.986 |
| Passivo não circulante | | | | | |
| Mútuos: | | | | | |
| TAM S.A. | Controladora direta | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Corsair Participações S.A | Outras partes relacionadas | 4.000 | 4.000 | 4.000 | 4.000 |
| | | 4.005 | 4.005 | 4.005 | 4.005 |
| Total do passivo | | 2.188.952 | 1.971.184 | 2.030.925 | 1.866.693 |

As principais variações apresentadas nos saldos de ativos e passivos de partes relacionadas, considerando que parte substancial das transações são feitas em moeda estrangeira, decorre da forte valorização do dólar no período, conforme divulgado na Nota 5.4.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

25. PARTES RELACIONADAS - Continuação

25.2. Transações com partes relacionadas

| | | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 31/03/2019 |
| Venda de passagens Multiplus S.A. | Incorporada | - | 631.396 | - | 631.396 |
| Vendas de espaço para cargas | | | | | |
| LATAM Airlines Group S.A. | Controladora indireta | 127.645 | 125.168 | 127.645 | 125.168 |
| LAN Chile Cargo S.A. | Outras partes relacionadas | 21.930 | 13.060 | 21.930 | 13.060 |
| Aerolíneas Brasileñas S.A. | Outras partes relacionadas | 268.095 | 213.830 | 268.095 | 213.830 |
| Outras | Outras partes relacionadas | 14.718 | 25 | 14.718 | 25 |
| Prestação de serviços com transporte de passageiros | | | | | |
| LATAM Airlines Group S.A. | Controladora indireta | 826.810 | 1.214.228 | 826.810 | 1.214.228 |
| Receita com pontos e resgates Award | | | | | |
| LATAM Airlines Group S.A. | Controladora indireta | 52.517 | 70.686 | 52.517 | 70.686 |
| Custo com pontos Award | | | | | |
| LATAM Airlines Group S.A. | Controladora indireta | (43.215) | (72.539) | (43.215) | (72.539) |
| Custos com compra de pontos Multiplus S.A. | Incorporada | - | (82.516) | - | (82.516) |
| Custos com compra de espaço Aerolíneas Brasileñas S.A. | Outras partes relacionadas | (76.551) | (59.315) | (76.551) | (59.315) |
| Outras receitas operacionais Aerovias de Integracion Regional | Outras partes relacionadas | - | 605 | - | 605 |
| LAN Argentina S.A. | Outras partes relacionadas | 680 | 636 | 680 | 636 |
| LATAM Airlines Group S.A. | Outras partes relacionadas | 106.579 | 595 | 106.579 | 595 |
| LAN Peru S.A. | Outras partes relacionadas | 1.811 | 514 | 1.811 | 514 |
| Aerolíneas Brasileñas S.A. | Outras partes relacionadas | 4.525 | 990 | 4.525 | 990 |
| Linea Aerea Carguera | Outras partes relacionadas | 316 | 61 | 316 | 61 |
| Transportes Aereos Mercosur | Outras partes relacionadas | 3.001 | 1.708 | 3.001 | 1.708 |
| LAN Chile Cargo S.A. | Outras partes relacionadas | 940 | 524 | 940 | 524 |
| Outras despesas operacionais LAN Cargo Repair Station | Outras partes relacionadas | (5.369) | (8.177) | (5.369) | (8.177) |
| Transportes Aereos Mercosur | Outras partes relacionadas | (3.055) | (2.381) | (3.055) | (2.381) |
| LATAM Travel | Controlada | (1.625) | (161) | - | - |
| Outras partes relacionadas | Outras partes relacionadas | (83) | (188) | (111) | (188) |
| LAN Argentina S.A. | Outras partes relacionadas | (1.322) | (3.001) | (1.322) | (3.001) |
| LATAM Airlines Group S.A. | Controladora indireta | (7.670) | (3.918) | (7.670) | (3.918) |
| LAN Peru S.A. | Outras partes relacionadas | (604) | (547) | (604) | (547) |
| Aerovias Integracion Regional | Outras partes relacionadas | (273) | (232) | (273) | (232) |
| Aerolíneas Brasileñas S.A. | Outras partes relacionadas | (2.590) | (1.102) | (2.590) | (1.102) |
| Arrendamento | | | | | |
| LATAM Airlines Group S.A. | Controladora indireta | (1.290.745) | (857.851) | (1.290.745) | (857.851) |
| Transportes Aereos Mercosur | Outras partes relacionadas | 3.823 | - | 3.823 | - |
| Transportes Aereos (LUCL) | Outras partes relacionadas | - | (659) | - | (659) |
| Resultado financeiro | | | | | |
| LATAM Airlines Group S.A. | Controladora indireta | 224.421 | (17.399) | 224.297 | (17.399) |
| LAN Chile Cargo S.A. | Outras partes relacionadas | 66.750 | (1.451) | 66.750 | (1.451) |
| Aerolíneas Brasileñas S.A. | Outras partes relacionadas | 19.029 | (2.385) | 19.029 | (2.385) |
| Transportes Aereos (LUCL) | Outras partes relacionadas | (2.750) | 85 | (2.750) | 85 |
| LAN Argentina S.A. | Outras partes relacionadas | (134.151) | (36.588) | (134.152) | (36.588) |
| LAN Peru S.A. | Outras partes relacionadas | 229.566 | (18.572) | 229.566 | (18.572) |
| Aerovias Integracion Regional | Outras partes relacionadas | (3.303) | (360) | (3.303) | (360) |
| Lan Cargo Repair Station | Outras partes relacionadas | 2.954 | 443 | 2.954 | 443 |
| Americonsult, S.A. de C.V | Outras partes relacionadas | (135) | 7 | (135) | 7 |
| Lan Pax | Outras partes relacionadas | 373.235 | 4.197 | 373.235 | 4.197 |
| Linea Aerea Carguera | Outras partes relacionadas | 172 | (9) | 172 | (9) |
| Outras | Outras partes relacionadas | (61) | 2.429 | (61) | 2.429 |



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

25. PARTES RELACIONADAS - Continuação

25.3. Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui o presidente e os diretores estatutários. A remuneração do pessoal-chave é significativamente influenciada pelo plano de remuneração variável vinculado às ações da LATAM. Para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020, os gastos com essas remunerações foram de R\$7.172 (R\$10.372 em 30 de junho de 2019).

26. RECEITA OPERACIONAL

A conciliação entre a receita bruta e a receita líquida de vendas está apresentada a seguir:

| | Período de três meses findo em | | Controladora Período de seis meses findo em | |
|--------------------------------|--------------------------------|------------------|--|------------------|
| | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Receita bruta: | | | | |
| Transporte de passageiros (a) | 297.826 | 3.829.717 | 4.594.364 | 7.762.085 |
| Transporte de cargas (a) | 136.177 | 232.870 | 386.194 | 438.810 |
| Programa Fidelidade (b) | 101.730 | 93.662 | 339.663 | 93.662 |
| Outras receitas | 311.401 | 149.538 | 499.016 | 266.174 |
| | <u>847.134</u> | <u>4.305.787</u> | <u>5.819.237</u> | <u>8.560.731</u> |
| (-) Impostos e outras deduções | (20.888) | (102.836) | (150.460) | (198.030) |
| Receita líquida | <u>826.246</u> | <u>4.202.951</u> | <u>5.668.777</u> | <u>8.362.701</u> |

| | Período de três meses findo em | | Consolidado Período de seis meses findo em | |
|--------------------------------|--------------------------------|------------------|---|------------------|
| | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Receita bruta: | | | | |
| Transporte de passageiros (a) | 297.826 | 3.829.722 | 4.595.077 | 7.762.090 |
| Transporte de cargas (a) | 136.177 | 232.870 | 386.194 | 438.810 |
| Programa Fidelidade (b) | 128.103 | 98.724 | 381.551 | 98.724 |
| Outras receitas | 314.225 | 163.454 | 517.888 | 297.621 |
| | <u>876.331</u> | <u>4.324.770</u> | <u>5.880.710</u> | <u>8.597.245</u> |
| (-) Impostos e outras deduções | (22.062) | (106.021) | (153.518) | (202.745) |
| Receita líquida | <u>854.269</u> | <u>4.218.749</u> | <u>5.727.192</u> | <u>8.394.500</u> |

(a) Redução das receitas devido a queda acentuada nas operações por conta da COVID-19.

(b) Considerando que em junho de 2019 foi concluído o processo de incorporação da empresa Multiplus S.A por parte da Tam Linhas Aéreas S.A, os saldos da receita "Programa de Fidelidade" não estão em bases comparáveis no período comparativo de seis meses.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

27. CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS POR NATUREZA

| | Controladora | | | |
|--|--------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| | Período de três meses findo em | | Período de seis meses findo em | |
| | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Custo dos serviços prestados: | | | | |
| Pessoal (a) | 263.906 | 691.125 | 1.015.565 | 1.449.603 |
| Combustível (b) | 141.669 | 1.394.035 | 1.588.889 | 2.798.137 |
| Depreciação e amortização | 71.245 | 95.850 | 146.330 | 188.860 |
| Manutenção e reparos | 429.031 | 437.377 | 983.441 | 793.662 |
| Seguro de aeronaves | 17.954 | 12.472 | 28.709 | 23.614 |
| Tarifas de decolagem, pouso e navegação (b) | 46.842 | 323.803 | 423.224 | 685.109 |
| Arrendamento mercantil | 540.346 | 420.705 | 1.291.137 | 854.751 |
| Serviços de terceiros (b) | 108.694 | 274.810 | 353.441 | 529.841 |
| Custo com compra de pontos | 3.196 | 84.610 | 18.752 | 145.818 |
| Outras (b) | 157.620 | 242.780 | 523.174 | 529.989 |
| | 1.780.503 | 3.977.567 | 6.372.662 | 7.999.384 |
| Despesas com vendas: | | | | |
| Pessoal (a) | 21.168 | 33.613 | 53.552 | 67.507 |
| Depreciação e amortização | 7.768 | 4.327 | 15.756 | 8.285 |
| Serviços de terceiros | 31.888 | 68.852 | 111.915 | 120.921 |
| Vendas e marketing | 44.164 | 217.405 | 245.399 | 409.047 |
| Outras | 10.965 | 19.882 | 27.161 | 50.825 |
| | 115.953 | 344.079 | 453.783 | 656.585 |
| Despesas gerais e administrativas | | | | |
| Pessoal (a) | 13.273 | 20.960 | 41.142 | 52.173 |
| Depreciação e amortização | 20.678 | 18.250 | 40.034 | 34.660 |
| Serviços de terceiros | 62.431 | 39.459 | 128.626 | 66.465 |
| Processos cíveis, trabalhistas e tributários | 157.439 | 40.176 | 179.562 | 33.418 |
| Outras | 23.158 | 12.775 | 52.051 | 64.987 |
| | 276.979 | 131.620 | 441.415 | 251.703 |
| | | | | |
| | Consolidado | | | |
| | Período de três meses findo em | | Período de seis meses findo em | |
| | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Custo dos serviços prestados: | | | | |
| Pessoal (a) | 263.906 | 691.125 | 1.015.565 | 1.449.603 |
| Combustível (b) | 141.669 | 1.394.035 | 1.588.889 | 2.798.137 |
| Depreciação e amortização | 71.245 | 95.850 | 146.330 | 188.860 |
| Manutenção e reparos | 429.513 | 438.303 | 985.250 | 795.953 |
| Seguro de aeronaves | 17.954 | 12.472 | 28.709 | 23.614 |
| Tarifas de decolagem, pouso e navegação (b) | 46.842 | 323.803 | 423.224 | 685.109 |
| Arrendamento mercantil | 540.346 | 420.705 | 1.291.137 | 854.751 |
| Serviços de terceiros (b) | 108.694 | 277.565 | 353.441 | 533.423 |
| Custo com compra de pontos | 3.196 | 85.927 | 18.752 | 146.404 |
| Outras | 158.789 | 241.221 | 524.306 | 523.676 |
| | 1.782.154 | 3.981.006 | 6.375.603 | 7.999.530 |
| Despesas com vendas: | | | | |
| Pessoal | 23.018 | 38.502 | 60.278 | 76.184 |
| Depreciação e amortização | 7.860 | 4.377 | 15.916 | 8.352 |
| Serviços de terceiros | 31.988 | 69.012 | 112.152 | 121.714 |
| Vendas e marketing | 44.328 | 222.392 | 248.432 | 417.878 |
| Outras | 25.471 | 18.603 | 46.951 | 53.845 |
| | 132.665 | 352.886 | 483.729 | 677.973 |
| Despesas gerais e administrativas | | | | |
| Pessoal | 13.509 | 21.624 | 41.844 | 53.488 |
| Depreciação e amortização | 20.981 | 18.905 | 40.596 | 35.984 |
| Serviços de terceiros | 64.620 | 39.751 | 132.009 | 66.348 |
| Processos cíveis, trabalhistas e tributários | 157.552 | 30.998 | 179.562 | 24.477 |
| Outras | 23.412 | 24.836 | 53.022 | 82.039 |
| | 280.074 | 136.114 | 447.033 | 262.336 |

- (a) Redução nos gastos com pessoal decorrente da redução de salários e jornada de trabalho e licença não remunerada no período, negociadas com os sindicatos, conforme Nota 1.1.
- (b) Redução decorrente da queda acentuada das operações da Companhia por conta da COVID-19.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

28. OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS

| | Controladora | | | |
|--|--------------------------------|---------------|--------------------------------|---------------|
| | Período de três meses findo em | | Período de seis meses findo em | |
| | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Receitas: | | | | |
| Outras | 24.397 | 19.242 | 24.397 | 27.148 |
| Despesas: | | | | |
| Outros gastos com serviços prestados | (82.650) | - | (82.650) | - |
| Baixa de ativos intangíveis (Nota 18) | (90.235) | - | (282.045) | - |
| Resultado não realizado de <i>hedge accounting</i> (b) | (28.695) | - | (290.775) | - |
| Outras | (6.652) | - | (2.051) | - |
| | <u>(183.835)</u> | <u>19.242</u> | <u>(633.124)</u> | <u>27.148</u> |
| Resultado com reestruturação: | | | | |
| Reversão da provisão de manutenção (a) | 348.079 | - | 348.079 | - |
| Provisão para plano de desligamento voluntário (a) | (240.012) | - | (240.012) | - |
| | <u>108.067</u> | <u>-</u> | <u>108.067</u> | <u>-</u> |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | <u>(75.768)</u> | <u>19.242</u> | <u>(525.057)</u> | <u>27.148</u> |
| | | | | |
| | Consolidado | | | |
| | Período de três meses findo em | | Período de seis meses findo em | |
| | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Receitas: | | | | |
| Outras | 26.715 | 18.859 | 26.715 | 26.765 |
| Despesas: | | | | |
| Outros gastos com serviços prestados | (82.650) | - | (82.650) | - |
| Baixa de ativos intangíveis (Nota 18) | (90.235) | - | (282.045) | - |
| Resultado não realizado de <i>hedge accounting</i> (b) | (28.695) | - | (290.775) | - |
| Outras | (6.856) | - | (2.255) | - |
| | <u>(181.721)</u> | <u>18.859</u> | <u>(631.010)</u> | <u>26.765</u> |
| Resultado com reestruturação: | | | | |
| Reversão da provisão de manutenção (a) | 348.079 | - | 348.079 | - |
| Provisão para plano de desligamento voluntário (a) | (242.330) | - | (242.330) | - |
| | <u>105.749</u> | <u>-</u> | <u>105.749</u> | <u>-</u> |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | <u>(75.972)</u> | <u>18.859</u> | <u>(525.261)</u> | <u>26.765</u> |

(a) Provisão para reestruturação

Em 30 de junho de 2020, conforme indicado na Nota 1.1, a Companhia reconheceu uma provisão para reestruturação considerando todos os impactos relacionados ao evento da reorganização das operações, que inclui o programa de demissões voluntárias de funcionários e reversão de provisão de manutenção por devolução de aeronaves.

(b) Hedge accounting não realizado

Em 31 de março de 2020, a Companhia descontinuou a aplicação da política de *hedge accounting* para os contratos de proteção de combustível que se encontravam vigentes na data-base, em decorrência da queda acentuada nas operações por conta da COVID-19. A transferência de saldos da marcação a mercado, que se encontrava no patrimônio líquido, para o resultado do período, bem como a classificação contábil no grupo de "Outras receitas e despesas operacionais", está em conformidade com as políticas contábeis de descontinuação da estrutura de *hedge accounting* da Companhia e do Grupo LATAM. Para o período findo em 30 de junho de 2020, a Companhia manteve o mesmo procedimento adotado no trimestre anterior.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

29. RESULTADO FINANCEIRO

| | Controladora | | | |
|--|--------------------------------|-----------------|--------------------------------|------------------|
| | Período de três meses findo em | | Período de seis meses findo em | |
| | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Receitas financeiras: | | | | |
| Receita de juros | 15.767 | 21.346 | 55.921 | 29.324 |
| | <u>15.767</u> | <u>21.346</u> | <u>55.921</u> | <u>29.324</u> |
| Despesas financeiras: | | | | |
| Juros sobre empréstimos e | (34.996) | (15.749) | (56.602) | (30.652) |
| Atualização monetária de contingências | (73.106) | (13.184) | (88.022) | (24.591) |
| Outras | (42.122) | (15.380) | (59.492) | (40.544) |
| | <u>(150.224)</u> | <u>(44.313)</u> | <u>(204.116)</u> | <u>(95.787)</u> |
| Variação cambial líquida | 62.679 | 50.673 | 27.354 | (43.227) |
| Resultado financeiro líquido | <u>(71.778)</u> | <u>27.706</u> | <u>(120.841)</u> | <u>(109.690)</u> |
| | | | | |
| | Consolidado | | | |
| | Período de três meses findo | | Período de seis meses findo em | |
| | 30/06/2020 | 30/06/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Receitas financeiras: | | | | |
| Receita de juros | 16.390 | 22.075 | 57.876 | 30.760 |
| | <u>16.390</u> | <u>22.075</u> | <u>57.876</u> | <u>30.760</u> |
| Despesas financeiras: | | | | |
| Juros sobre empréstimos e | (35.501) | (17.287) | (57.802) | (32.875) |
| Atualização monetária de contingências | (73.106) | (13.186) | (88.022) | (24.668) |
| Outras | (42.062) | (15.757) | (67.745) | (41.917) |
| | <u>(150.669)</u> | <u>(46.230)</u> | <u>(213.569)</u> | <u>(99.460)</u> |
| Variação cambial líquida | 64.999 | 49.393 | 27.111 | (44.314) |
| Resultado financeiro líquido | <u>(69.280)</u> | <u>25.238</u> | <u>(128.582)</u> | <u>(113.014)</u> |

30. EVENTOS SUBSEQUENTES

Chapter 11

Em 09 de julho de 2020, o Grupo, dando continuidade ao processo de reestruturação em decorrência dos impactos causados pela COVID-19, incluiu a subsidiária Latam Brasil no processo de reorganização voluntária sob as regras do *Chapter 11*, do *US Bankruptcy Code*, perante o Tribunal de Nova Iorque.

Reestruturação

Em julho de 2020, conforme Nota 1.1, a Companhia iniciou o processo de reestruturação de suas operações no Brasil como resposta aos efeitos causados pela pandemia e com o intuito de se adequar à nova demanda do mercado de transporte de passageiros no país e no mundo, tendo como reflexo os impactos mencionados abaixo:

- Recursos Humanos: Em julho, iniciou-se o processo de desligamento dos funcionários ligados aos Sindicato dos Aeroviários e, em agosto, foi iniciado o processo de desligamentos dos funcionários ligados ao Sindicato dos Aeronautas (pilotos e comissários). Estima-se que as verbas rescisórias serão integralmente pagas dentro do terceiro trimestre de 2020.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

30. EVENTOS SUBSEQUENTES - Continuação

Reestruturação - Continuação

- Frota: no mês de julho até a data de emissão destas demonstrações financeiras intermediárias, a Companhia, como resultado das negociações com os arrendadores, realizou a devolução de 12 aeronaves que estavam contabilizadas, de um total de 166.

Contrato de mútuo

Em julho de 2020, a Companhia realizou a quitação parcial do contrato de mútuo com a afiliada Argentina, no montante de USD 81 milhões.

Contrato de Codeshare

Em agosto de 2020, a Tam Linhas Aéreas S.A iniciou as operações de Codeshare com Azul Linhas Aéreas S.A, com 50 rotas não sobrepostas.

Aquisição de aeronaves

Em julho de 2020, a Companhia realizou a aquisição de 2 aeronaves (A319 e A320) que já se encontravam devidamente reconhecidas pela TLA como arrendamento mercantil, conforme preconiza a norma CPC 06 - arrendamentos (IFRS 16).



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2020
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

31. APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras intermediárias foram aprovadas e sua emissão autorizada pela Diretoria Executiva em 14 de agosto de 2020.

Jerome Paul Jacques Cadier
Diretor Presidente

Jefferson Cestari
Diretor Financeiro

Adriana Ferreira Farias Sivieri Arbex
Gerente de Controladoria
CRC 1SP - 257816/O-3

