

TAM Linhas Aéreas S.A.
Demonstrações financeiras intermediárias
condensadas individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2023
e relatório de revisão



Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
TAM Linhas Aéreas S.A.

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial condensado da TAM Linhas Aéreas S.A. (a "Companhia"), em 30 de setembro de 2023, e as respectivas demonstrações condensadas do resultado e do resultado abrangente, para os períodos de três e de nove meses findos nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, bem como o balanço patrimonial consolidado condensado da TAM Linhas Aéreas S.A. e suas controladas ("Consolidado") em 30 de setembro de 2023, e as respectivas demonstrações consolidadas condensadas do resultado e do resultado abrangente, para os períodos de três e de nove meses findos nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação dessas demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - "Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade" e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

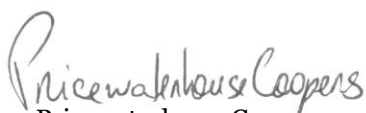




TAM Linhas Aéreas S.A.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas acima referidas não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

São Paulo, 23 de outubro de 2023


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:

Signed By: DANIEL VINICIUS FUMO:22704057818
CPF: 22704057818
Signing Time: 23 October 2023 | 18:07 BRT

Daniel Vinicius Fumo
Contador CRC 1SP256197/O-9



TAM Linhas Aéreas S.A. e controladas

Demonstrações financeiras intermediárias condensadas em 30 de
setembro de 2023 e 2022 e
Relatório dos Auditores Independentes



TAM LINHAS AÉREAS S.A E SUAS CONTROLADAS

ÍNDICE DAS NOTAS EXPLICATIVAS

Apresentamos as notas explicativas que integram o conjunto das demonstrações financeiras intermediarias condensadas da TAM Linhas Aéreas S.A. e controladas, distribuídas da seguinte forma:

Balanços patrimoniais	3
Demonstrações dos resultados	5
Demonstrações do resultado abrangente	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10



TAM LINHAS AÉREAS S.A E SUAS CONTROLADAS

Balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

Ativo	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	1.857.511	1.513.502	1.882.772	1.522.154
Caixa restrito	7	62.845	1.756.945	65.676	1.759.797
Contas a receber	8	6.143.300	4.340.514	6.140.772	4.308.457
Estoques	9	1.470.286	1.387.986	1.470.286	1.387.986
Tributos a recuperar	10	204.523	231.608	205.241	232.505
Outros ativos financeiros	11	7.318	977	7.318	977
Empréstimos a receber - mútuos	25	35.000	35.000	-	-
Adiantamento a fornecedores	12	1.289.882	229.969	1.289.953	233.545
Outros créditos		220.331	156.689	220.488	156.847
Demais contas a receber	13	1.926.627	2.004.822	1.926.479	2.000.903
Ativos disponíveis para venda		8.038	35.038	8.038	35.038
		13.225.661	11.693.070	13.217.023	11.638.229
Não circulante					
Caixa restrito	7	71.284	27.855	71.649	28.331
Depósitos judiciais	15	1.085.226	962.559	1.085.588	963.093
Tributos a recuperar	10	23.352	32.679	23.352	32.679
Outros créditos		25.030	24.911	25.030	24.911
Demais contas a receber	13	12	12	12	12
Investimentos	16	172.610	159.161	-	-
Imobilizado	17	3.285.651	2.723.150	3.285.720	2.723.249
Intangível	18	190.999	213.954	191.273	214.775
		4.854.164	4.144.281	4.682.624	3.987.050
Total do ativo		18.079.825	15.837.351	17.899.647	15.625.279

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



TAM LINHAS AÉREAS S.A E SUAS CONTROLADAS

Balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

Passivo	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Circulante					
Empréstimos e financiamentos	19	—	1.640.037	—	1.640.037
Arrendamento mercantil	20	44.458	46.161	44.458	46.161
Empréstimos a pagar - mútuos	25	—	467.180	—	467.180
Fornecedores	21	5.664.860	10.317.461	5.477.048	10.094.766
Salários e encargos sociais		889.424	753.843	890.822	755.094
Receitas diferidas	22	5.481.212	4.134.132	5.483.764	4.137.195
Impostos a recolher		70.926	115.325	71.138	116.334
Outros passivos financeiros		91	—	91	—
Provisão para manutenção		475.698	265.776	475.698	265.777
Outros adiantamentos		—	791.979	216	792.196
Demais contas a pagar		131.355	141.945	131.926	146.523
		12.758.024	18.673.839	12.575.161	18.461.263
Não circulante					
Arrendamento mercantil	20	223.360	254.183	223.360	254.183
Fornecedores	21	59.594	91.307	59.594	91.307
Provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	23	2.883.853	2.876.929	2.887.236	2.878.176
Provisão para perdas com investimentos	16	698	742	-	-
Empréstimos a pagar - mútuos	25	4.000	4.000	4.000	4.000
Provisão para manutenção		255.877	207.200	255.877	207.200
Outros adiantamentos			10.652		10.651
		3.427.382	3.445.013	3.430.067	3.445.517
Total do passivo		16.185.406	22.118.852	16.005.228	21.906.780
Patrimônio líquido					
Capital social	24	10.787.260	4.716.168	10.787.260	4.716.168
Reserva de capital	24	(1.071.309)	(1.071.309)	(1.071.309)	(1.071.309)
Prejuízos acumulados		(7.893.005)	(9.992.673)	(7.893.005)	(9.992.673)
Ajuste de avaliação patrimonial		71.473	66.313	71.473	66.313
		1.894.419	(6.281.501)	1.894.419	(6.281.501)
Total do passivo e do patrimônio líquido		18.079.825	15.837.351	17.899.647	15.625.279

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



TAM LINHAS AÉREAS S.A E SUAS CONTROLADAS

Demonstração do resultado em 30 de setembro
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota Explicativa	Controladora			
		Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receita operacional líquida	26	7.374.228	6.243.718	20.444.860	15.230.037
Custo dos serviços prestados	27	(5.448.847)	(5.709.757)	(16.822.915)	(14.603.435)
Lucro operacional bruto		1.925.381	533.961	3.621.945	626.602
Despesas com vendas	27	(577.142)	(414.763)	(1.452.535)	(1.122.280)
Despesas gerais e administrativas	27	(151.056)	(269.578)	(398.713)	(587.656)
Receitas (despesas) com reestruturação	28	—	(9.812)	(371)	76.901
Outras receitas (despesas) operacionais	28	(68.877)	(1.004)	39.829	(4.300)
		1.128.306	(161.196)	1.810.155	(1.010.733)
Resultado de equivalência patrimonial	16	5.453	(591)	13.493	(1.798)
Lucro (prejuízo) operacional		1.133.759	(161.787)	1.823.648	(1.012.531)
Receitas financeiras	29	130.770	152.684	274.962	202.234
Despesas financeiras	29	(122.142)	(254.576)	(298.871)	(676.680)
Variação cambial líquida	29	(31.159)	(126.776)	221.788	12.557
Receitas (despesas) financeiras, líquidas		(22.531)	(228.668)	197.879	(461.889)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		1.111.228	(390.455)	2.021.527	(1.474.420)
Imposto de renda e contribuição social:					
Corrente	14	(163)	108.983	(163)	108.991
Diferido	14	—	—	77.150	—
Lucro (prejuízo) líquido do período		1.111.065	(281.472)	2.098.514	(1.365.429)
Atribuído aos:					
Acionistas controladores		1.111.065	(281.472)	2.098.514	(1.365.429)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



TAM LINHAS AÉREAS S.A E SUAS CONTROLADAS

Demonstração do resultado em 30 de setembro
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

		Consolidado			
		Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	Nota Explicativa	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receita operacional líquida	26	7.383.221	6.247.404	20.467.282	15.237.631
Custo dos serviços prestados	27	(5.448.986)	(5.709.982)	(16.823.221)	(14.604.297)
Lucro operacional bruto		1.934.235	537.422	3.644.061	633.334
Despesas com vendas	27	(579.811)	(417.008)	(1.459.358)	(1.127.622)
Despesas gerais e administrativas	27	(151.995)	(271.244)	(400.679)	(591.084)
Receitas (despesas) com reestruturação	28	—	(9.812)	(373)	76.901
Outras receitas (despesas) operacionais	28	(68.877)	(1.004)	39.829	(4.300)
Prejuízo operacional		1.133.552	(161.646)	1.823.480	(1.012.771)
Receitas financeiras	29	131.449	153.017	276.341	202.852
Despesas financeiras	29	(122.226)	(254.826)	(299.193)	(677.159)
Variação cambial líquida	29	(31.497)	(127.026)	220.951	12.664
Receitas (despesas) financeiras, líquidas		(22.274)	(228.835)	198.099	(461.643)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		1.111.278	(390.481)	2.021.579	(1.474.414)
Imposto de renda e contribuição social:					
Corrente	14	(213)	109.009	(215)	108.985
Diferido	14	—	—	77.150	—
Lucro (prejuízo) líquido do período		1.111.065	(281.472)	2.098.514	(1.365.429)
Atribuído aos:					
Acionistas controladores		1.111.065	(281.472)	2.098.514	(1.365.429)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



TAM LINHAS AÉREAS S.A E SUAS CONTROLADAS

Demonstração do resultado abrangente em 30 de setembro
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Controladora e Consolidado			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	findo em		findo em	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro (prejuízo) líquido período	1.111.065	(281.472)	2.098.514	(1.365.429)
Item a ser reclassificado para resultado do exercício em períodos subsequentes:				
<i>Hedge de fluxo de caixa (Nota 11)</i>	26.871	(15.381)	6.314	1.357
Total do resultado abrangente do período	1.137.936	(296.853)	2.104.828	(1.364.072)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



TAM LINHAS AÉREAS S.A E SUAS CONTROLADAS

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Período findo em 30 de setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Controladora e consolidado				
	Reserva de capital				
	Capital Social	Ágio na aquisição de participação acionária	Prejuízos acumulados	Ajuste de Avaliação patrimonial	Patrimônio líquido
Em 31 de dezembro de 2021	4.716.168	(1.071.309)	(9.807.897)	67.395	(6.095.643)
Prejuízo do exercício	-	-	(186.317)	-	(186.317)
Hedge de Fluxo de caixa	-	-	-	459	459
Realização do custo atribuído do ativo	-	-	1.541	(1.541)	-
Em 31 de dezembro de 2022	4.716.168	(1.071.309)	(9.992.673)	66.313	(6.281.501)
Aumento de capital	6.071.092	-	-	-	6.071.092
Lucro líquido do exercício	-	-	2.098.514	-	2.098.514
Hedge de fluxo de caixa	-	-	-	6.314	6.314
Realização do custo atribuído do ativo	-	-	1.154	(1.154)	-
Em 30 de setembro de 2023	10.787.260	(1.071.309)	(7.893.005)	71.473	1.894.419

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



TAM LINHAS AÉREAS S.A E SUAS CONTROLADAS

Demonstração dos fluxos de caixa em 30 de setembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro (prejuízo) líquido do exercício		2.098.514	(1.365.429)	2.098.514	(1.365.429)
Ajustes para reconciliar o prejuízo ao caixa gerado nas atividades operacionais:					
Depreciações e amortizações	17/18	182.884	216.418	183.461	217.371
Resultado na alienação do imobilizado e intangível		166.753	65.612	166.753	65.612
Juros, atualizações monetárias e variações cambiais s/ ativos e passivos		(178.215)	453.399	(177.308)	453.560
Resultado de equivalência patrimonial	16	(13.493)	1.799	-	-
Provisão (reversão) para crédito de liquidação duvidosa	8	13.928	11.975	14.882	8.956
Provisão para perda de estoques	9	29.633	10.094	29.633	10.094
Provisão (reversão) para manutenção		262.895	(907.752)	262.894	(907.752)
Provisão para contingência	23	5.598	433.075	8.504	432.666
Provisão (reversão) para reestruturação	28	371	(76.901)	373	(76.901)
Resultado não realizado com instrumentos derivativos		9.611	3.084	9.611	3.084
Variações nos ativos e passivos:					
Contas a receber	8	(1.944.713)	(1.662.168)	(1.975.261)	(1.651.800)
Caixa restrito		1.647.765	(48.589)	1.647.760	(48.796)
Estoques	9	(111.933)	(332.571)	(111.933)	(332.571)
Tributos a recuperar	10	34.861	(138.799)	35.038	(138.617)
Depósitos judiciais	15	(88.448)	(70.879)	(88.257)	(70.870)
Fornecedores	21	1.254.574	2.717.603	1.288.798	2.714.360
Salários e encargos sociais		135.581	158.957	135.728	158.538
Impostos a recolher		(36.141)	2.050	(35.916)	2.026
Receitas diferidas		1.347.080	791.075	1.346.569	789.641
Pagamentos de contingências		(205.219)	(138.588)	(206.050)	(138.713)
Prêmio de hedge de fluxo de caixa		(9.525)	(3.330)	(9.525)	(3.330)
Pagamento de empréstimo mútuo		-	(4)	-	(4)
Adiantamento de clientes		(802.631)	(4.068)	(802.631)	(4.067)
Adiantamento de fornecedores		(1.059.913)	309.400	(1.056.408)	312.173
Outros ativos e passivos líquidos		(184.727)	(103.950)	(192.508)	(100.430)
Caixa gerado nas atividades operacionais		2.555.090	321.513	2.572.721	328.801
Imposto de renda e contribuição social pagos		(8.236)	-	(9.258)	(1.218)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		2.546.854	321.513	2.563.463	327.583
Fluxos de caixa das atividades de investimentos					
Aplicações financeiras		-	389	-	389
Aquisições de imobilizado	17	(796.913)	(514.907)	(796.913)	(514.907)
Aquisições de ativos intangíveis	18	(11.483)	(8.931)	(11.483)	(8.931)
Recebimento de venda de ativo disponível para venda		106.035	-	106.035	-
Caixa utilizado nas atividades de investimento		(702.361)	(523.449)	(702.361)	(523.449)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento					
Pagamento de empréstimos	19	(1.451.094)	-	(1.451.094)	-
Juros pagos		(21.534)	(14.836)	(21.534)	(14.836)
Pagamento de arrendamentos mercantil - principal	20	(27.856)	(47.145)	(27.856)	(47.145)
Caixa utilizado nas atividades de financiamento		(1.500.484)	(61.981)	(1.500.484)	(61.981)
Variação total caixa e equivalentes de caixa		344.009	(263.917)	360.618	(257.847)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	6	1.513.502	1.253.534	1.522.154	1.255.188
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	6	1.857.511	989.617	1.882.772	997.341
Variação total caixa e equivalentes de caixa		344.009	(263.917)	360.618	(257.847)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

