

TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

(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 cargas para cerca de 141 destinos, em 19 países, com uma frota de aeronaves Boeing 767, 767-300F, 777, 787-8, 787-9 A319, A320, A320neo e A321 e conta com aproximadamente 30 mil funcionários em suas operações. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas abrangem a Companhia e suas subsidiárias.

As ações da LATAM são negociadas nas bolsas de Santiago do Chile e de Nova Iorque, 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 Iorque (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 fidelidade;
- Comercialização de direitos de resgate de prêmios; e
- Armazenamento e depósito de produtos sólidos, líquidos e gasosos por conta de terceiros.

A TAM Linhas Aéreas S.A é registrada e domiciliada no Brasil e sua sede está na Rua Ática, 673, 6º andar, sala 61, Jardim Brasil, São Paulo, SP.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

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

Em 11 de março de 2020 em decorrência do COVID - 19, os países sofreram grandes impactos econômicos. Em junho de 2020, as subsidiárias TSA e TLA foram incluídas no processo de recuperação judicial no Tribunal dos Estados Unidos do Distrito Sul de Nova Iorque (Capítulo 11), além das demais subsidiárias do Grupo (Chile, Peru, Colômbia, Equador e EUA) que haviam iniciado o processo em maio de 2020.

O Grupo LATAM, durante dois anos, focou na recuperação de suas métricas operacionais, financeiras e acordos comerciais. Em 03 de novembro de 2022, foi finalizado o processo de saída do Capítulo 11.

O Grupo LATAM realizou três aumentos de capital para TAM S.A através de emissão de novas ações que foram subscritas e integralizadas pela acionista LATAM AIRLINES GROUP S.A mediante cessão de crédito: no dia 29 de março de 2023, foi aportado o montante de R\$ 4.041 bilhões (equivalente a USD 785 MM) e no dia 7 de junho de 2023, o montante de R\$ 1.515 bilhões (equivalente a USD 300 MM) e no dia 18 de setembro de 2023, o montante de R\$ 515 milhões (equivalente a USD 100MM). Esses aumentos de capital têm o objetivo de equilibrar os recursos financeiros da TAM Linhas Aéreas S.A como plano de ação de melhorias após a saída do Capítulo 11.

Sustentabilidade

Em sua jornada pela Sustentabilidade, o Grupo LATAM teve importantes entregas nos pilares de Mudanças Climáticas, Economia Circular e Valor Compartilhado, adotou medidas como programa de neutralização de carbono com o Biofílica Ambipar, utilização de energia elétrica em operações de solo, reutilização criativa como reciclagem de uniformes diminuição de plástico a bordo e Programa Avião Solidário. Como compromisso ambiental, a LATAM juntamente com a DELTA, estão com esforços redobrados para um futuro mais sustentável por meio do compromisso de sustentabilidade e a meta de tornarmos carbono neutro até 2050.

Sazonalidade

A receita operacional da Companhia está atrelada ao transporte de passageiros, condicionado a mudanças sazonais. Historicamente, a Companhia apresenta receitas mais significativas nos meses de julho, dezembro e janeiro (considerando as férias de inverno e verão), além de feriados prolongados como Carnaval e Páscoa.

Decorrente dos impactos da COVID-19 (2020 e 2021) e da Guerra na Ucrânia (2022), os custos fixos da Companhia sofreram fortes impactos como aumento do preço do combustível e diminuição de transporte de passageiros. O setor aéreo enfrenta uma nova dinâmica de sazonalidade decorrente da retomada dos voos domésticos e internacionais, busca de regularidade de voos comerciais e ajuste nos preços das passagens.

Atualmente, o mundo encontra-se em meio a Guerra de Israel, a economia segue avaliando os impactos dos canais de petróleo e câmbio para a aviação.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

Estrutura de capital

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas do período findo em 30 de setembro de 2023 foram preparadas mantendo-se o pressuposto de continuidade operacional, levando em consideração que a Companhia recebeu da sua controladora indireta LATAM, os recursos necessários e suficientes para o pagamento das obrigações previstas no plano de reorganização no âmbito do processo de reorganização financeira acima descrito, além de possuir um plano de negócios que contempla a redução de custos e despesas e otimização da geração de caixa, visando controlar a necessidade de capital de giro.

Como resultado do cumprimento do Plano de Reorganização Financeira, relacionado à obtenção de novos recursos originados pelo novo financiamento e à reestruturação de capital e também à saída do Capítulo 11, a Administração entende que serão gerados fluxos de caixa suficientes para honrar as dívidas e as necessidades de capital de giro para os próximos doze meses, eliminando qualquer incerteza relevante sobre a sua capacidade operacional.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia apresenta um lucro de R\$2.098.514, (prejuízo de R\$(1.365.429) em 30 de setembro de 2022), uma posição positiva de patrimônio líquido no montante de R\$1.894.419 (posição negativa de R\$6.281.501 em 31 de dezembro de 2022) e um capital circulante líquido individual no montante de R\$467.637 (negativo de R\$6.980.769 em 31 de dezembro de 2022) e consolidado no montante de R\$641.862 (negativo de R\$6.823.034 em 31 de dezembro de 2022). Se considerado o capital circulante líquido ajustado, isto é, sem os efeitos dos saldos relativos às receitas diferidas, o montante individual apurado em 30 de setembro de 2023 foi de R\$5.948.849 (negativo de R\$2.846.637 em 31 de dezembro de 2022) e consolidado no montante de R\$6.125.626 (negativo de R\$2.685.839 em 31 de dezembro de 2022).

Análise de *Impairment*

A Companhia realizou avaliação dos indicativos de *Impairment*, e não foi verificado indicativo de perda no valor recuperável dos ativos que apresentamos nestas demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas.



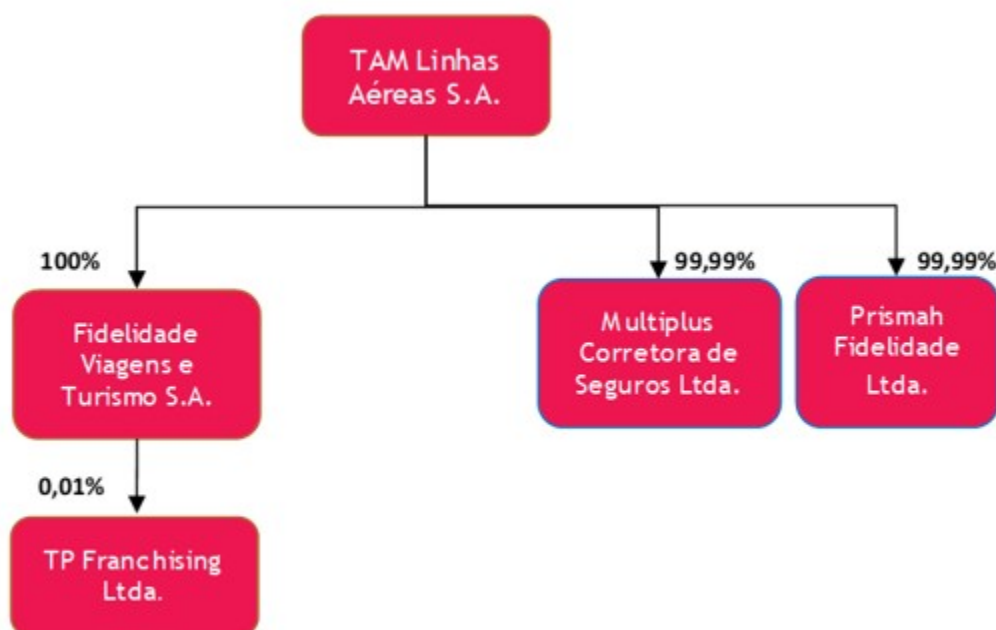
TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

2. ESTRUTURA SOCIETÁRIA

A estrutura societária da Companhia e de suas subsidiárias, em 30 de setembro de 2023, está apresentada a seguir:



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

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas 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)*.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas 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 condensadas 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 Companhia revisa seus julgamentos, estimativas e premissas de forma contínua. A Administração confirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas por ela no desenvolvimento de suas atividades de gestão dos negócios.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico recuperável, com exceção das aplicações financeiras e dos equivalentes de caixa mensuradas pelo valor amortizado que são reconhecidos nos balanços patrimoniais.

4. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas aqui apresentadas, foram preparadas com base nas políticas, práticas contábeis e métodos de cálculos de estimativas adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, emitidas em 2 de março de 2023, na qual estão apresentadas detalhadamente.

4.1. Transações e saldos em moeda estrangeira

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação. Os ativos e passivos monetários registrados no balanço em moeda estrangeira são convertidos pelas taxas de câmbio em vigor na data de encerramento das demonstrações financeiras. Os itens não monetários que são mensurados pelo custo histórico em moeda estrangeira são convertidos usando-se a taxa de câmbio vigente na data da transação. Os ganhos ou perdas de variação cambial são reconhecidos na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

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

	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2022
Taxa final:			
Dólar americano (US\$)	5,0076	5,2177	5,4066
Euro (€)	5,3000	5,5694	5,2904
Taxa média do exercício:			
Dólar americano (US\$)	5,0083	5,1655	5,136
Euro (€)	5,4249	5,4420	5,4629

4.2. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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.

A Companhia adotou todos os pronunciamentos e interpretações emitidos pelos IASB, IFRS *Interpretations Committee* e CPC que estavam em vigor em 30 de setembro de 2023.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

As atividades da Companhia a 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 setembro de 2023:

	Controladora					
	30/09/2023					
	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:						
Arrendamento mercantil	66.015	59.455	151.720	127.338	404.528	267.818
Fornecedores	5.664.860	59.594	-	-	5.724.454	5.724.454
Demais contas a pagar	131.355	-	-	-	131.355	131.355

	Controladora					
	31/12/2022					
	Menos de 1 ano	Menos de 1 ano	Menos de 1 ano	Menos de 1 ano	Menos de 1 ano	Menos de 1 ano
Passivo financeiros:						
Arrendamento mercantil	69.004	106.759	65.743	182.567	424.073	300.344
Empréstimos e financiamentos	1.640.037	-	-	-	1.640.037	1.640.037
Fornecedores	10.317.461	101.263	-	-	10.418.724	10.408.768
Outros adiantamentos	791.979	-	-	-	791.979	791.979
Demais contas a pagar	141.945	-	-	-	141.945	141.945
Empréstimos a pagar - mútuos	467.180	-	-	-	467.180	467.180

						Consolidado
						30/09/2023
	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	66.015	59.455	151.720	127.338	404.528	267.818
Fornecedores	5.477.048	59.594	-	-	5.536.642	5.536.642
Outros adiantamentos	216	-	-	-	216	216
Demais contas a pagar	131.926	-	-	-	131.926	131.926

	Consolidado					
	31/12/2022					
	Menos de 1 ano	Menos de 1 ano	Menos de 1 ano	Menos de 1 ano	Menos de 1 ano	Menos de 1 ano
Passivo financeiros não derivativos:						
Arrendamento mercantil	69.004	106.759	87.031	223.511	486.305	300.344
Empréstimos e financiamentos	1.640.037	-	-	-	1.640.037	1.640.037
Fornecedores	10.094.766	101.263	-	-	10.196.029	10.186.073
Outros adiantamentos	792.196	-	-	-	792.196	792.196
Demais contas a pagar	146.523	-	-	-	146.523	146.523
Empréstimos a pagar - mútuos	467.180	-	-	-	467.180	467.180



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

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:

- 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
- Risco de crédito das aplicações financeiras está limitado às contrapartes conforme concentração do portfólio da Companhia.

Em 30 de setembro de 2023, 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, porém é realizado uma análise pelos departamentos de Tesouraria e Serviços Compartilhados da Companhia e, caso identificado algum risco potencial, a Administração realiza o provisionamento tempestivamente.

Quanto às aplicações financeiras, a Companhia continua mantendo sua postura conservadora, mantendo os investimentos em instrumentos financeiros como CDB de liquidez diária, Operações Compromissadas e Fundo de Investimentos em instituições de *ratings* elevados. Em 30 de setembro de 2023, a Companhia mantinha saldos de depósitos à vista, aplicações financeiras e contas a receber com instituições financeiras consideradas como de primeira linha, entre elas: Santander, Caixa Econômica Federal e *Credit Suisse Hedging Griffo*.

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 setembro de 2023, os quais indicavam as seguintes taxas como cenário provável:

	Controladora				
	30/09/2023				
Instrumentos	Valor contábil	Encargos financeiros	Taxa (a.a)	Cenário Provável	Cenário 1 25% Cenário 2 50%
Equivalentes de caixa	1.137.875	CDI	12,65 %	1.281.816	1.317.801
Depósitos judiciais	1.085.226	SELIC	12,75 %	1.223.592	1.258.184
Arrendamento mercantil	267.818	SOFR	5,47 %	282.468	286.130
	2.490.919			2.787.876	2.862.115
					2.936.355
Impacto sobre as receitas/despesas financeiras líquidas e patrimônio líquido				(296.957)	(371.196)
					(445.436)



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado					
	30/09/2023					
Instrumentos	Valor contábil	Encargos financeiros	Taxa (a.a)	Cenário Provável	Cenário 1 25%	Cenário 2 50%
Equivalentes de caixa	1.162.832	CDI	12,65 %	1.309.930	1.346.705	1.383.479
Depósitos judiciais	1.085.588	SELIC	12,75 %	1.224.000	1.258.604	1.293.207
Arrendamento mercantil	267.818	LIBOR	5,47 %	282.468	286.130	289.792
	2.516.238			2.816.398	2.891.438	2.966.479
Impacto sobre as receitas/despesas financeiras líquidas e patrimônio líquido				(300.160)	(375.200)	(450.241)

5.4. Administração de riscos cambiais

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativos denominados em moedas estrangeiras				
Caixa e equivalente de caixa	708.626	571.057	708.397	570.819
Contas a receber de partes relacionadas	2.312.486	1.731.862	2.312.491	1.731.844
Contas a receber	114.111	21.597	122.606	21.687
Outros ativos financeiros	7.318	997	7.318	997
Adiantamento a fornecedores	914.218	167.183	914.218	170.702
Outros créditos	7.434	7.648	7.434	7.648
Demais contas a receber	1.907.663	1.987.701	1.907.663	1.987.701
Caixa restrito	17.480	1.702.010	17.480	1.705.338
Passivos denominados em moedas estrangeiras				
Arrendamento mercantil	267.818	(300.344)	267.818	(300.344)
Fornecedores	4.438.057	(7.643.541)	4.439.305	(7.643.338)
Outros passivos financeiros	91	-	91	-
Provisão para manutenção	731.575	(472.976)	731.575	(472.977)
Mútuos a pagar	-	(467.180)	-	(467.180)
Outros adiantamentos	-	(782.655)	-	(782.655)
Exposição cambial, líquida	11.426.878	(3.476.641)	11.436.397	(3.469.758)
Exposição cambial, líquida em US\$	228.190.702	(666.317)	228.380.793	(664.998)



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

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\$, apresentado na nota 4.1, conforme demonstrado a seguir:

	Controladora				
	30/09/2023				
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	708.626	531.470	354.313	885.783	1.062.939
Contas a receber de partes relacionadas	2.312.486	1.734.365	1.156.243	2.890.608	3.468.729
Contas a receber	114.111	85.583	57.056	142.639	171.167
Outros ativos financeiros	7.318	5.489	3.659	9.148	10.977
Adiantamento a fornecedores	914.218	685.664	457.109	1.142.773	1.371.328
Outros créditos	7.434	5.576	3.717	9.293	11.151
Demais contas a receber	1.907.663	1.430.747	953.832	2.384.579	2.861.495
Caixa restrito	17.480	13.110	8.740	21.850	26.220
Passivo					
Arrendamento mercantil	267.818	200.864	133.909	334.773	401.727
Fornecedores	4.438.057	3.328.543	2.219.029	5.547.571	6.657.086
Outros passivos financeiros	91	68	46	114	137
Provisão para manutenção	731.575	548.681	365.788	914.469	1.097.363
Impacto sobre o resultado e patrimônio líquido		2.856.719	5.713.439	(2.856.719)	(5.713.439)

	Consolidado				
	30/09/2023				
	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	708.397	531.298	354.199	885.496	1.062.596
Contas a receber de partes relacionadas	2.312.491	1.734.368	1.156.246	2.890.614	3.468.737
Contas a receber	122.606	91.955	61.303	153.258	183.909
Outros ativos financeiros	7.318	5.489	3.659	9.148	10.977
Adiantamento a fornecedores	914.218	685.664	457.109	1.142.773	1.371.328
Outros créditos	7.434	5.576	3.717	9.293	11.151
Demais contas a receber	1.907.663	1.430.747	953.832	2.384.579	2.861.495
Caixa restrito	17.480	13.110	8.740	21.850	26.220
Passivo					
Arrendamento mercantil	267.818	200.864	133.909	334.773	401.727
Fornecedores	4.439.305	3.329.479	2.219.653	5.549.131	6.658.958
Outros passivos financeiros	91	68	46	114	137
Provisão para manutenção	731.575	548.681	365.788	914.469	1.097.363
Impacto sobre o resultado e patrimônio líquido		2.859.099	5.718.198	(2.859.099)	(5.718.198)

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.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a uma possível mudança no preço do combustível de aviação no resultado para o exercício findo em 30 de setembro de 2023.

Foi adotado como cenário provável o preço médio por barril de petróleo bruto divulgado pela *U.S. Energy Administration and Information* de US\$84,09 em 30 de setembro de 2023 (US\$68,48 em 30 de setembro de 2022), projetado o impacto no resultado, resultante de um incremento de 25% e 50% no preço, sendo:

	Controladora e Consolidado 30/09/2023
Impacto no resultado:	
Incremento ou redução de 25%	1.199.445
Incremento ou redução de 50%	2.398.890

5.6. Instrumentos financeiros por categoria

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativos Financeiros				
Mensurados ao custo amortizado:				
Contas a receber	6.143.300	4.340.514	6.140.772	4.308.457
Mútuos a receber	35.000	35.000	—	—
Demais contas a receber	1.926.639	2.004.822	1.926.491	2.000.903
Depósitos judiciais	1.085.226	962.559	1.085.588	963.093
Outros créditos	245.361	181.600	245.518	181.758
Passivos Financeiros				
Mensurados ao custo amortizado:				
Empréstimos e financiamentos	—	1.640.037	—	1.640.037
Arrendamento mercantil	267.818	300.344	269.521	300.344
Fornecedores	5.724.454	10.408.768	5.536.642	10.186.073
Empréstimos a pagar - Mútuos	4.000	471.180	4.000	471.180
Outros adiantamentos	—	802.631	216	802.847
Demais contas a pagar	131.355	141.945	131.926	146.523
Ativos mensurados ao custo amortizado por meio do resultado:				
Equivalentes de caixa	1.170.655	1.190.370	1.195.612	1.198.991
Caixa restrito	134.129	1.784.800	137.325	1.788.128

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. Este item não é aplicável a Companhia em 30 de setembro de 2023; e



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

- 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 setembro de 2023.

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

	Controladora e consolidado			
	30/09/2023		31/12/2022	
	Nível 1	Total	Nível 1	Total
Ativo				
Hedge de fluxo de caixa	7.318	7.318	997	997
	7.318	7.318	997	997
	Controladora e consolidado			
	30/09/2023		31/12/2022	
	Nível 1	Total	Nível 1	Total
Passivo				
Hedge de fluxo de caixa	91	91	-	-
	91	91	-	-

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.

	Controladora e Consolidado			
	Valor contábil		Valor justo	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Arrendamento mercantil	267.818	300.344	404.528	423.773
	267.818	300.344	404.528	423.773



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

6. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e bancos				
Dólar norte-americano	543.988	199.222	543.759	198.984
Reais	11.010	15.170	11.543	15.439
Euro	7.034	21.414	7.034	21.414
Renminbi - China	41.433	28.447	41.433	28.447
Rupia hindu	39.232	23.226	39.232	23.226
Outras moedas	44.159	35.653	44.159	35.653
	686.856	323.132	687.160	323.163
Equivalente de caixa				
Em reais:				
Fundo de investimento	66	1.340	66	1.340
Certificado de depósito bancário	1.131.760	871.240	1.155.696	878.572
Overnight	6.049	54.695	7.070	55.984
	1.137.875	927.275	1.162.832	935.896
Em Dólar norte-americano				
Certificado de depósito bancário	6.009	-	6.009	-
Overnight	271	249.171	271	249.171
Em outras moedas				
Certificado de depósito bancário	26.500	-	26.500	-
Overnight	-	13.924	-	13.924
	32.780	263.095	32.780	263.095
	1.857.511	1.513.502	1.882.772	1.522.154

O aumento no saldo de caixa e bancos em dólar, observado em 30 de setembro de 2023 em relação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, reflete principalmente da estratégia de manutenção de caixa próprio para o contas a pagar da Companhia e caixa mínimo disponível.

A variação observada na linha Equivalentes de caixa em Reais, se deve principalmente a alocação do caixa da Companhia em aplicações em CDB com liquidez diária. A rentabilidade média destes CDBs foi de 100,49% do CDI no exercício findo em 30 de setembro de 2023 (99,69% em 31 de dezembro de 2022, desconsiderando os CDB's em colateral para operações de Garantia).



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

7. CAIXA RESTRITO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Garantia para liquidação de fornecedores (a)	-	1.654.464	-	1.654.464
Garantia fiduciária	116.649	82.790	119.845	82.790
Garantias aeroportuárias	17.480	47.546	17.480	50.874
	134.129	1.784.800	137.325	1.788.128
Circulante	62.845	1.756.945	65.676	1.759.797
Não circulante	71.284	27.855	71.649	28.331

- (a) A variação observada no período findo em 30 de setembro de 2023 é decorrente do pagamento de empréstimo conforme apresentado na Nota 19.

A Companhia mantém garantias como colateral em CDB para instrumentos de Seguros Garantia e Standby Letter of Credit (SBLC), assim como para operação em aeroportos internacionais, como é o caso de alguns países na Europa e nos Estados Unidos da América. A manutenção destes valores está diretamente relacionada à operação da Companhia.

8. CONTAS A RECEBER

	Controladora					
	30/09/2023			31/12/2022		
	Nacionais	Internacionais	Total	Nacionais	Internacionais	Total
Cartões de crédito	2.843.984	96.617	2.940.601	2.081.456	7.894	2.089.350
Cartões de débito	857	136	993	5.677	656	6.333
Crédito direto	436.981	579	437.560	317.902	1.778	319.680
Documentos por cobrar	115.055	5.951	121.006	117.907	6.288	124.195
IATA	366.342	10.828	377.170	156.619	4.981	161.600
Subtotal	3.763.219	114.111	3.877.330	2.679.561	21.597	2.701.158
Partes relacionadas (Nota 25)	125.996	2.312.486	2.438.482	75.129	1.731.862	1.806.991
Subtotal	3.889.215	2.426.597	6.315.812	2.754.690	1.753.459	4.508.149
(-) Provisões para créditos de liquidação duvidosa	(172.512)	-	(172.512)	(167.635)	-	(167.635)
Total	3.716.703	2.426.597	6.143.300	2.587.055	1.753.459	4.340.514

	Consolidado					
	30/09/2023			31/12/2022		
	Nacionais	Internacionais	Total	Nacionais	Internacionais	Total
Cartões de crédito	2.843.984	105.026	2.949.010	2.090.788	7.894	2.098.682
Cartões de débito	1.698	136	1.834	6.745	656	7.401
Crédito direto	447.134	664	447.798	324.486	1.867	326.353
Documentos por cobrar	138.457	5.951	144.408	141.603	6.288	147.891
IATA	366.342	10.829	377.171	156.825	4.982	161.807
Subtotal	3.797.615	122.606	3.920.221	2.720.447	21.687	2.742.134
Partes relacionadas (Nota 25)	110.325	2.312.491	2.422.816	33.006	1.731.844	1.764.850
Subtotal	3.907.940	2.435.097	6.343.037	2.753.453	1.753.531	4.506.984
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(202.265)	-	(202.265)	(198.527)	-	(198.527)
Total	3.705.675	2.435.097	6.140.772	2.554.926	1.753.531	4.308.457



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

8.1. Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo no início do exercício	(167.635)	(152.694)	(198.527)	(185.030)
Constituição de provisão	(13.928)	(25.325)	(14.882)	(30.498)
Perda efetiva	9.051	10.384	11.144	17.001
Saldo ao final do exercício	(172.512)	(167.635)	(202.265)	(198.527)

A Administração avaliou que o saldo da provisão para perdas reflete a melhor estimativa, com base nas informações disponíveis em 30 de setembro de 2023.

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
A vencer	3.629.240	2.471.549	3.643.637	2.486.858
Vencidos:				
Até 60 dias	50.285	69.842	53.562	70.682
De 61 a 90 dias	13.662	2.654	13.782	2.636
De 91 a 180 dias	29.147	15.651	29.111	15.692
De 181 a 360 dias	18.987	1.015	19.131	1.064
Há mais de 360 dias	136.009	140.447	160.998	165.202
	3.877.330	2.701.158	3.920.221	2.742.134

9. ESTOQUES

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Peças e materiais para manutenção e reparos	1.538.423	1.443.547
Outros estoques (a)	70.499	70.321
	1.608.922	1.513.868
(-) Provisões para perdas de estoques	(138.636)	(125.882)
	1.470.286	1.387.986

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

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

9.1. Movimentação das provisões para perdas de estoques

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Saldo no início do exercício	(125.882)	(101.482)
Constituição de provisão	(29.633)	(19.544)
Baixa de provisão	16.879	9.154
Saldo ao final do exercício	<u>(138.636)</u>	<u>(111.872)</u>

A Administração avaliou que o saldo da provisão para perdas reflete a melhor estimativa, com base nas informações disponíveis em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

10. TRIBUTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
ICMS	23.352	32.679	23.352	32.679
PIS e COFINS	107.286	164.951	107.359	165.027
IRPJ e CSLL	70.474	40.413	71.119	41.234
Impostos a recuperar no exterior	19.499	21.635	19.499	21.635
Demais impostos	7.264	4.609	7.264	4.609
	<u>227.875</u>	<u>264.287</u>	<u>228.593</u>	<u>265.184</u>
Circulante	204.523	231.608	205.241	232.505
Não circulante	23.352	32.679	23.352	32.679

11. OUTROS ATIVOS FINANCEIROS

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Derivativos		
Ativo		
Hedge de fluxo de caixa	7.318	997
Total de outros ativos financeiros	<u>7.318</u>	<u>997</u>
Passivo		
Hedge de fluxo de caixa	91	—
Total de outros passivos financeiros	<u>91</u>	<u>91</u>

A Companhia está exposta a compromissos altamente prováveis de compra/venda em moeda estrangeira e, para mitigar o risco cambial em suas transações, a Companhia adotou a estratégia de contratação de instrumentos financeiros derivativos na modalidade de *hedge* de fluxo de caixa.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

O valor justo dos contratos de fluxo de caixa é apresentado em conta do balanço patrimonial (ativo, passivo e Patrimônio Líquido). O reconhecimento dos ajustes do *hedge* no custo está atrelado ao momento em que o item protegido afeta a demonstração do resultado. Em 30 de setembro de 2023, os ganhos referentes aos contratos de moeda estrangeira foram registrados como receita no resultado da Controladora e do Consolidado no montante de R\$ 169. Para as operações de *hedge* em aberto, a Companhia efetuou o cálculo do valor de mercado - *MTM (Mark - to - Market)*.

Análise sensibilidade:

A desvalorização da taxa de câmbio US\$/R\$ afeta positivamente o caixa operacional da Companhia, impactando diretamente as posições de derivativos contratados.

A tabela a seguir apresenta a sensibilidade dos instrumentos de derivativos contratados de acordo com mudanças na taxa de câmbio no período e seus efeitos no resultado. A Companhia mantém *hedge* de fluxo de caixa em 30 de setembro de 2023 o valor de R\$ 7.318.

R\$	MTM	Delta R\$
Real	7.318	
+10%	30.202	22.883
-10%	(21.143)	(28.462)

Em 30 de setembro de 2023, a transações de *hedge* foram consideradas efetivas.

12. ADIANTAMENTO A FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Adiantamentos a fornecedores	1.289.882	229.969	1.289.953	233.545
	1.289.882	229.969	1.289.953	233.545

Em 30 de setembro de 2023, por estratégia da Companhia, foi efetuado adiantamentos para fornecedor de combustível.

13. DEMAIS CONTAS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
LAN Pax Group S.A. (Nota 25.1)	1.293.164	1.347.421	1.293.164	1.347.421
LAN Argentina S.A. (Nota 25.1)	355.596	370.515	355.596	370.515
LAN Peru S.A. (Nota 25.1)	258.903	269.765	258.903	269.765
Outras	18.976	17.133	18.828	13.214
	1.926.639	2.004.834	1.926.491	2.000.915
Ativo circulante	1.926.627	2.004.822	1.926.479	2.000.903
Ativo não circulante	12	12	12	12



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023
(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		
	31/12/2022	Resultado	30/09/2023
Prejuízo fiscal	2.300.926	(72.102)	2.228.824
Base negativa da contribuição social	844.977	3.319	848.296
	3.145.903	(68.783)	3.077.120
Diferenças temporárias:			
Provisão para devedores duvidosos e demais contas a receber	20.838	1.947	22.785
Provisão para perdas em estoque	42.800	4.337	47.137
Provisão para manutenção e reparo	600.387	(255.496)	344.891
Provisão para bônus e PLR	36.332	(1.464)	34.868
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	899.434	112	899.546
Provisão para reestruturação	409	37.844	38.253
Adoção CPC 06(R2)	94.779	205	94.984
Outras	(411.515)	(565.432)	(976.947)
	1.283.464	(777.947)	505.517
Subtotal	4.429.367	(846.730)	3.582.637
(-) Provisão para perdas em impostos diferidos	(4.429.367)	846.730	(3.582.637)
TOTAL	-	-	-

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Prejuízo antes dos impostos	2.021.527	(1.474.420)	2.021.579	(1.474.414)
Alíquota nominal combinada	34 %	34 %	34 %	34 %
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal	687.319	(501.303)	687.337	(501.301)
Efeitos fiscais sobre diferenças permanentes:				
Resultado de equivalência patrimonial	(3.360)	611	-	-
Despesas indedutíveis	40.868	8.335	40.868	8.335
Ativos Fiscais Diferidos não reconhecidos	(846.988)	492.514	(852.157)	492.703
Outros	45.174	(109.148)	47.017	(108.722)
Resultado com impostos	(76.987)	(108.991)	(76.935)	(108.985)
Imposto de renda e contribuição social corrente	(76.987)	(108.991)	(76.935)	(108.985)
Alíquota efetiva	-3,81 %	7,39 %	-3,81 %	7,39 %

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 realização de Impostos Diferidos. Os montantes de base de prejuízo fiscal apurados e não registrados pela TLA, na data



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

base em 30 de setembro de 2023 foi de R\$4.041.128 (R\$4.410.505 em 31 de dezembro de 2022).

14.4 Estimativa de realização do ativo fiscal diferido

A Companhia tem uma projeção de retomada de operação, porém em função das incertezas sobre a capacidade de geração de lucros tributáveis futuros, no momento, tornam remota a probabilidade de compensação dos impostos diferidos, a Administração concluiu por manter a provisão integral por *impairment*.

15. DEPÓSITOS JUDICIAIS

A movimentação dos depósitos judiciais está apresentada a seguir:

	Controladora			
	31/12/2022	(+) Adição	(-) Baixa	Atualização monetária 30/09/2023
Fundo aeroviário	457.887	-	-	19.331
Cíveis	30.445	507	(2.711)	1.965
Trabalhistas	99.392	153.711	(140.578)	-
Tributários e previdenciários	357.277	95.137	(11.326)	12.922
Bloqueios judiciais	17.559	102.185	(108.477)	-
	962.560	351.540	(263.092)	34.218

	Controladora			
	31/12/2021	(+) Adição	(-) Baixa	Atualização monetária 31/12/2022
Fundo aeroviário	450.972	-	-	16.547
Cíveis	28.522	1.514	(2.195)	2.604
Trabalhistas	82.688	1.438.643	(1.421.941)	-
Tributários e previdenciários	252.736	81.576	(3.714)	17.047
Bloqueios judiciais	15.834	112.925	(111.199)	-
	830.752	1.634.658	(1.539.049)	36.198

	Consolidado			
	31/12/2022	(+) Adição	(-) Baixa	Atualização monetária 30/09/2023
Fundo aeroviário	457.887	-	-	19.335
Cíveis	30.484	508	(2.711)	1.969
Trabalhistas	99.590	153.721	(140.756)	-
Tributários e previdenciários	357.478	95.140	(11.326)	12.934
Bloqueios judiciais	17.654	102.464	(108.783)	-
	963.093	351.833	(263.576)	34.238



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

	Consolidado			
	31/12/2021	(+) Adição	(-) Baixa	Atualização monetária
Fundo aeroviário	450.972	-	-	16.547
Cíveis	28.557	1.561	(2.241)	2.607
Trabalhistas	82.931	1.439.133	(1.422.473)	-
Tributários e previdenciários	252.919	81.586	(3.715)	17.055
Bloqueios judiciais	15.878	114.210	(112.434)	-
	831.257	1.636.490	(1.540.863)	36.209

16. INVESTIMENTOS

16.1 Composição dos saldos

	Controladora	
	30/09/2023	31/12/2022
Participação em empresas controladas	172.610	159.161
Provisão para perdas com investimentos (a)	(698)	(742)
Efeito líquido no balanço patrimonial	171.912	158.419

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

16.2 Movimentação dos investimentos diretos

	Fidelidade, Viagem e Turismo	Multiplus Corretora	Prismah Fidelidade	TOTAL
31 de dezembro de 2021	34.516	(743)	122.936	156.709
Resultado de equivalência patrimonial	3.233	1	(1.524)	1.710
31 de dezembro de 2022	37.749	(742)	121.412	158.419
Resultado de equivalência patrimonial	15.163	44	(1.714)	13.493
30 de setembro de 2023	52.912	(698)	119.698	171.912



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16.3 Informações sobre empresas controladas

	30/09/2023				31/12/2022			
	Fidelidade, Viagem e Turismo	Multiplus Corretora	Prismah Fidelidade	TOTAL	Fidelidade, Viagem e Turismo	Multiplus Corretora	Prismah Fidelidade	TOTAL
Capital social	118.416	5.271	45.231	168.918	118.416	5.271	45.231	168.918
Qtde. de ações ou quotas - total ordinárias	327.455	4.887.162	45.230.955		327.455	4.887.162	45.230.955	
Qtde. de ações ou quotas - total possuídas ordinárias	327.455	4.887.162	45.230.537		327.455	4.887.162	45.230.537	
% Participação:								
Capital votante	100 %	99,99 %	99,99 %		100 %	99,99 %	99,99 %	
Capital volante	100 %	99,99 %	99,99 %		100 %	99,99 %	99,99 %	
Patrimônio líquido (Passivo a descoberto)	52.912	(698)	119.698	171.912	37.749	(742)	121.412	158.419
Investimento líquido	52.912	(698)	119.698	171.912	37.749	(742)	121.412	158.419
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	15.163	44	(1.714)	13.493	3.233	1	-1.524	1.710
Resultado de equivalência patrimonial	15.163	44	(1.714)	13.493	3.233	1	-1.524	1.710



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

17. IMOBILIZADO

A movimentação do ativo imobilizado é apresentada a seguir:

		Controladora				
	Taxa média ponderada	31/12/2022	(+) Adições	(-) Baixas (c)	(+/-) Transferências	30/09/2023
	(a.a)					
Custo						
Terrenos		34.300	-	-	-	34.300
Edifícios		223.289	-	-	5.882	229.171
Equipamentos de voo (a)		4.471.638	762.329	(144.804)	3.380	5.092.543
Computadores e periféricos		262.911	9.188	(88)	249	272.260
Máquinas e equipamentos		115.853	630	(58)	(18)	116.407
Imobilizações em andamento		14.831	7.351	(342)	(10.934)	10.906
Outros		596.063	17.415	(18.644)	4.543	599.377
Direito de uso - frota (b)		110.880	-	-	-	110.880
Direito de uso - não frota (b)		229.719	857	-	-	230.576
		6.059.484	797.770	(163.936)	3.102	6.696.420
Depreciação						
Edifícios	2,71%	(108.658)	(4.625)	-	-	(113.283)
Equipamentos de voo	3,77%	(2.263.173)	(91.373)	58.413	-	(2.296.133)
Computadores e periféricos	1,65%	(231.301)	(7.230)	88	-	(238.443)
Máquinas e equipamentos	3,45%	(110.950)	(1.510)	40	-	(112.420)
Outros	6,17%	(416.068)	(30.252)	18.574	-	(427.746)
Direito de uso - frota (b)	14,28%	(105.849)	(3.020)	-	-	(108.869)
Direito de uso - não frota (b)	7,25%	(100.335)	(13.540)	-	-	(113.875)
		(3.336.334)	(151.550)	77.115	-	(3.410.769)
Imobilizado líquido		2.723.150	646.220	(86.821)	3.102	3.285.651



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

		Controladora				
	Taxa média ponderada	31/12/2021	(+) Adições	(-) Baixas (c)	(+/-) Transferências	31/12/2022
	(a.a)					
Custo						
Terrenos		34.300	-	-	-	34.300
Edifícios		223.314	-	(25)	-	223.289
Equipamentos de voo (a)		4.033.936	656.860	(147.907)	(71.251)	4.471.638
Computadores e periféricos		247.204	16.575	(874)	6	262.911
Máquinas e equipamentos		116.450	189	(786)	-	115.853
Imobilizações em andamento		19.217	13.060	(368)	(17.078)	14.831
Outros		545.816	41.077	(7.686)	16.856	596.063
Direito de uso - frota (b)		237.855	5.704	(132.679)	-	110.880
Direito de uso - não frota (b)		224.194	5.597	(72)	-	229.719
		5.682.286	739.062	(290.397)	(71.467)	6.059.484
Depreciação						
Edifícios	2,71%	(102.612)	(6.060)	14	-	(108.658)
Equipamentos de voo	3,77%	(2.231.179)	(152.213)	120.219	-	(2.263.173)
Computadores e periféricos	1,65%	(223.464)	(8.718)	881	-	(231.301)
Máquinas e equipamentos	3,45%	(108.565)	(3.153)	768	-	(110.950)
Outros	6,17%	(385.483)	(36.975)	6.390	-	(416.068)
Direito de uso - frota (b)	14,28%	(202.692)	(10.879)	107.722	-	(105.849)
Direito de uso - não frota (b)	7,25%	(83.106)	(17.250)	21	-	(100.335)
		(3.337.101)	(235.248)	236.015	—	(3.336.334)
Imobilizado líquido		2.345.185	503.814	(54.382)	(71.467)	2.723.150



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

		Consolidado			
	Taxa média ponderada	31/12/2022	(+) Adições	(-) Baixas	(+/-) Transferências 30/09/2023
	(a.a)				
Custo					
Terrenos		34.300	-	-	- 34.300
Edifícios		223.289	-	-	5.882 229.171
Equipamentos de voo (a)		4.471.641	762.329	(144.804)	3.380 5.092.546
Computadores e periféricos		263.755	9.188	(88)	249 273.104
Máquinas e equipamentos		116.047	630	(58)	(18) 116.601
Imobilizações em andamento		14.831	7.351	(342)	(10.934) 10.906
Outros		597.939	17.415	(18.644)	4.543 601.253
Direito de uso - frota (b)		110.881	-	-	- 110.881
Direito de uso - não frota (b)		229.720	857	-	- 230.577
		6.062.403	797.770	(163.936)	3.102 6.699.339
Depreciação					
Edifícios	2,71%	(108.657)	(4.625)	-	- (113.282)
Equipamentos de voo	3,77%	(2.263.173)	(91.372)	58.413	- (2.296.132)
Computadores e periféricos	1,65%	(232.091)	(7.238)	88	- (239.241)
Máquinas e equipamentos	3,45%	(111.145)	(1.510)	40	- (112.615)
Outros	6,17%	(417.903)	(30.275)	18.574	- (429.604)
Direito de uso - frota (b)	14,28%	(105.850)	(3.020)	-	- (108.870)
Direito de uso - não frota (b)	7,25%	(100.335)	(13.540)	-	- (113.875)
		(3.339.154)	(151.580)	77.115	- (3.413.619)
Imobilizado líquido		2.723.249	646.190	(86.821)	3.102 3.285.720



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

	Taxa média ponderada (a.a)	Consolidado			
		31/12/2021	(+) Adições	(-) Baixas	(+/-) Transferências 31/12/2022
Custo					
Terrenos		34.300	-	-	- 34.300
Edifícios		223.314	-	(25)	- 223.289
Equipamentos de voo (a)		4.033.939	656.860	(147.907)	(71.251) 4.471.641
Computadores e periféricos		248.048	16.575	(874)	6 263.755
Máquinas e equipamentos		116.644	189	(786)	- 116.047
Imobilizações em andamento		19.217	13.060	(368)	(17.078) 14.831
Outros		547.692	41.077	(7.686)	16.856 597.939
Direito de uso - frota (b)		237.856	5.704	(132.679)	- 110.881
Direito de uso - não frota (b)		224.195	5.597	(72)	- 229.720
		5.685.205	739.062	(290.397)	(71.467) 6.062.403
Depreciação					
Edifícios	2,71%	(102.612)	(6.060)	15	- (108.657)
Equipamentos de voo	3,77%	(2.231.179)	(152.213)	120.219	- (2.263.173)
Computadores e periféricos	1,65%	(224.234)	(8.738)	881	- (232.091)
Máquinas e equipamentos	3,45%	(108.759)	(3.154)	768	- (111.145)
Outros	6,17%	(387.281)	(37.012)	6.390	- (417.903)
Direito de uso - frota (b)	14,28%	(202.693)	(10.879)	107.722	- (105.850)
Direito de uso - não frota (b)	7,25%	(83.106)	(17.250)	21	- (100.335)
		(3.339.864)	(235.306)	236.016	- (3.339.154)
Imobilizado líquido		2.345.341	503.756	(54.381)	(71.467) 2.723.249

(a) As adições de equipamentos de voo estão representadas principalmente pelas ativações dos rotáveis e frota;

(b) Ativos de Direitos de uso registrados de acordo com os critérios estabelecidos pelo CPC 06(R2).

18. INTANGÍVEL

	Taxa média ponderada (a.a)	Controladora			
		31/12/2022	(+) Adições	(-) Baixas	(+/-) Transferências 30/09/2023
Custo					
Carteira de clientes LATAM Pass		70.069	-	-	- 70.069
Softwares		488.358	-		9.644 498.002
Softwares em desenv.		34.162	11.483	(2)	(12.746) 32.897
		592.589	11.483	(2)	(3.102) 600.968
Amortização					
Carteira de clientes LATAM Pass	6,92%	(17.137)	(3.637)	-	- (20.774)
Softwares	14,06%	(361.498)	(27.697)	-	- (389.195)
		(378.635)	(31.334)	-	- (409.969)
Intangível líquido		213.954	(19.851)	(2)	(3.102) 190.999



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Controladora						
	Taxa média ponderada (a.a)	31/12/2021	(+) Adições	(-) Baixas	(+/-) Transferências	31/12/2022
Custo						
Carteira de clientes LATAM Pass		70.069	-	-	-	70.069
Softwares		487.754	63	(4.809)	5.350	488.358
Softwares em desenv. desenvolvimento		28.552	10.979	(1)	(5.368)	34.162
		586.375	11.042	(4.810)	(18)	592.589
Amortização						
Carteira de clientes LATAM Pass	3,46%	(12.288)	(4.849)	-	-	(17.137)
Softwares	2,79%	(317.963)	(44.893)	1.348	10	(361.498)
		(330.251)	(49.742)	1.348	10	(378.635)
Intangível líquido		256.124	(38.700)	(3.462)	(8)	213.954

		Consolidado				
	Taxa média ponderada (a.a)	31/12/2022	(+) Adições	(-) Baixas	(+/-) Transferências	30/09/2023
Custo						
Carteira de clientes LATAM Pass		70.069	-	-	-	70.069
Softwares		501.326	-	-	9.644	510.970
Softwares em desenv.		36.205	11.483	(2)	(12.746)	34.940
		607.600	11.483	(2)	(3.102)	615.979
Amortização						
Carteira de clientes LATAM Pass	6,92%	(17.137)	(3.637)	-	-	(20.774)
Softwares	13,86%	(375.688)	(28.244)	-	-	(403.932)
		(392.825)	(31.881)	-	-	(424.706)
Intangível líquido		214.775	(20.398)	(2)	(3.102)	191.273

Consolidado						
	Taxa média ponderada (a.a)	31/12/2021	(+) Adições	(-) Baixas	(+/-) Transferências	31/12/2022
Custo						
Carteira de clientes LATAM Pass		70.069	-	-	-	70.069
Softwares (a)		500.722	63	(4.809)	5.350	501.326
Softwares em desenv.		30.595	10.979	(1)	(5.368)	36.205
		601.386	11.042	(4.810)	(18)	607.600
Amortização						
Carteira de clientes LATAM Pass	5,19%	(12.288)	(4.849)	-	-	(17.137)
Softwares	4,13%	(331.042)	(46.004)	1.348	10	(375.688)
		(343.330)	(50.853)	1.348	10	(392.825)
Intangível líquido		258.056	(39.811)	(3.462)	(8)	214.775

19. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Controladora e Consolidado					
	Início	Vencimento	Taxa efetiva	30/09/2023	31/12/2022
Merrill Lynch Credit Products, LLC	24/04/2020	22/03/2021	CDI+3,95% a.a	-	1.216.447
Merrill Lynch Credit Products, LLC	29/04/2020	27/08/2020	CDI+4,34% a.a	-	298.546
Merrill Lynch Credit Products, LLC	07/05/2020	04/09/2020	CDI+4,28% a.a	-	125.044
Total				-	1.640.037

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia efetuou o pagamento dos seus empréstimos junto ao Merrill Lynch Products, LLC.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

20. OBRIGAÇÕES COM ARRENDAMENTO MERCANTIL

Em 30 de setembro de 2023, os valores contábeis dos passivos de arrendamento e as movimentações durante o período estão apresentados a seguir:

	Controladora e Consolidado					
	31/12/2022	Pagamentos	Juros apropriados	Variação cambial	Baixa (a)	30/09/2023
Aeronaves e motores	125.897	(17.754)	736	(5.299)	(993)	102.587
Bens imóveis	174.447	(31.636)	20.801	—	1.619	165.231
	300.344	(49.390)	21.537	(5.299)	626	267.818
				Circulante		44.458
				Não circulante		223.360

	Controladora e Consolidado					
	31/12/2021	Pagamentos	Juros apropriados	Variação cambial	Baixa (a)	31/12/2022
Aeronaves e motores	388.017	(41.639)	7.108	(147.616)	(79.973)	125.897
Bens imóveis	172.662	(49.029)	30.270	-	20.544	174.447
	560.679	(90.668)	37.378	(147.616)	(59.429)	300.344
				Circulante		46.161
				Não circulante		254.183

(a) Baixas compõem provisão de *redelivery*, baixa de aeronaves (conforme baixa do imobilizado, nota 17) e imóveis.

21. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Terceiros	664.661	560.909	658.537	567.213
Manutenção e compras técnicas	903.017	643.701	903.016	643.701
Tarifas aeroportuárias e taxas de embarque	850.557	636.725	850.557	636.725
Partes relacionadas (Nota 26.2) (a)	3.306.219	8.567.433	3.124.532	8.338.434
	5.724.454	10.408.768	5.536.642	10.186.073
Circulante	5.664.860	10.317.461	5.477.048	10.094.766
Não circulante	59.594	91.307	59.594	91.307

(a) Movimentação decorrente do aumento de Capital, conforme mencionado na nota 1.1.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

22. RECEITAS DIFERIDAS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Transporte a executar	4.758.907	2.945.241	4.759.556	2.945.241
Direito de resgate de prêmios	722.305	1.188.891	722.305	1.188.891
Pacotes turísticos	-	-	1.903	3.063
	<u>5.481.212</u>	<u>4.134.132</u>	<u>5.483.764</u>	<u>4.137.195</u>

A Companhia, por meio de suas controladas, TLA e Prismah, é patrocinadora do programa de fidelidade LATAM Pass. A principal fonte de receita do programa de fidelidade advém da comercialização dos direitos de resgate de prêmios por meio da emissão de pontos LATAM Pass adquiridos pelos seus parceiros (incluindo os pontos oriundos das compras com cartões de crédito Itaucard LATAM Pass), além dos pontos acumulados, quando solicitados pelos participantes ao voarem com a LATAM ou de companhias aéreas parceiras.

23. PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, TRABALHISTAS E CÍVEIS

23.1 Processos com estimativa de perda provável

A Administração da Companhia acredita que a provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, constituída de acordo com o 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:

	Controladora					
	31/12/2022	(+) Provisão	(-) Reversão	(-) Pagamento	(+/-) Atualização Monetária	30/09/2023
Fundo aeroviário	386.039	-	-	-	16.777	402.816
Tributários e previdenciários (a)	1.524.476	161.375	(297.228)	-	79.440	1.468.063
Cíveis	532.611	319.749	(212.474)	(137.455)	26.486	528.917
Trabalhistas	433.803	501.821	(414.462)	(67.764)	30.659	484.057
	2.876.929	982.945	(924.164)	(205.219)	153.362	2.883.853

	Controladora					
	31/12/2021	(+) Provisão	(-) Reversão	(-) Pagamento	(+/-) Atualização Monetária	31/12/2022
Fundo aeroviário	365.325	-	-	-	20.714	386.039
Tributários e previdenciários	1.098.104	386.960	(88.718)	-	128.130	1.524.476
Cíveis	451.637	428.669	(261.075)	(126.134)	39.514	532.611
Trabalhistas	412.831	472.439	(377.024)	(108.328)	33.885	433.803
	2.327.897	1.288.068	(726.817)	(234.462)	222.243	2.876.929



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

	Consolidado					
	31/12/2022	(+) Provisão	(-) Reversão	(-) Pagamento	(+/-) Atualização Monetária	30/09/2023
Fundo aeroviário	386.039	-	-	-	16.777	402.816
Tributários e previdenciários (a)	1.525.099	161.375	(297.228)	-	79.482	1.468.728
Cíveis	533.130	322.668	(212.558)	(138.136)	26.476	531.580
Trabalhistas	433.908	501.979	(414.548)	(67.914)	30.687	484.112
	2.878.176	986.022	(924.334)	(206.050)	153.422	2.887.236

						Consolidado
	31/12/2021	(+) Provisão	(-) Reversão	(-) Pagamento	(+/-) Atualização Monetária	31/12/2022
Fundo aeroviário	365.325	-	-	-	20.714	386.039
Tributários e previdenciários	1.098.890	387.175	(89.315)	-	128.349	1.525.099
Cíveis	452.505	429.077	(261.687)	(126.280)	39.515	533.130
Trabalhistas	413.876	472.690	(377.715)	(108.951)	34.008	433.908
	2.330.596	1.288.942	(728.717)	(235.231)	222.586	2.878.176

- (a) Variações decorrente da (i) adesão ao programa LITÍGIO ZERO impactando R\$ 148 milhões (impacto positivo de R\$ 39 milhões referente ao prejuízo fiscal utilizado e R\$ 71 milhões pagamento parcelado. (ii) Estorno de R\$ 51 milhões do processo DECEA.

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.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Tributários	5.225.322	5.289.655	5.230.998	5.293.783
Trabalhistas	1.164.769	1.276.972	1.165.530	1.278.010
Cíveis	163.575	167.187	163.855	167.422
	6.553.666	6.733.814	6.560.383	6.739.215

Dentre esses processos judiciais de natureza tributária, cível e trabalhista 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 setembro de 2023, o capital social da Companhia é de R\$10.787.260 e está representado por 24.147.139 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal e indivisíveis em relação à Companhia.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

24.2 Reservas

Reserva de capital

Em 30 de setembro de 2023, 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. Não houve movimentação da Reserva de Capital comparado a 31 de dezembro de 2022.

Ajuste de avaliação patrimonial

Nesta reserva estão registrados os valores relacionados à realização dos saldos de reservas de reavaliação dos ativos imobilizados e o *hedge* de fluxo de caixa da Companhia.

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.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

25.1 Posições ativas e passivas com partes relacionadas

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativo circulante					
Contas a receber:					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	1.901.760	1.373.648	1.901.763	1.373.631
Aerolineas Brasileñas S.A (ABSA)	Outras partes relacionadas	104.203	27.383	104.272	27.451
LATAM Travel	Controlada	1.789	32.640	-	-
Lan Chile Cargo S.A.	Outras partes relacionadas	248.104	187.625	248.104	187.625
TAM Mercosur	Outras partes relacionadas	31.919	47.713	31.919	47.713
LAN Peru S.A.	Outras partes relacionadas	46.103	42.695	46.103	42.695
LAN Argentina S.A.	Outras partes relacionadas	36.777	36.631	36.777	36.631
Multiplus S. A.	Outras partes relacionadas	840	516	-	-
Linea Aerea Carguera de Colombia	Outras partes relacionadas	14.340	4.729	14.340	4.729
TAM S/A	Outras partes relacionadas	642	143	642	143
Corsair Participações S.A	Outras partes relacionadas	5.358	5.357	5.358	5.357
Aerovias de Integracion Regional S.A.	Outras partes relacionadas	5.039	3.395	5.039	3.395
AmeriConsult Mexico	Outras partes relacionadas	17	16	17	16
Consul.Adm.Profissional	Outras partes relacionadas	26	17	26	17
Costa Verde Aeronáutica S.A.	Outras partes relacionadas	5.138	4.983	5.138	4.983
DELTA, Qatar e Lineas del Ecuador	Outras partes relacionadas	7.531	2.233	7.531	2.233
JARLETUL S.A.	Outras partes relacionadas	706	736	706	736
Lan Cargo Repair Station LLC	Outras partes relacionadas	12.236	14.836	12.236	14.836
Lan Tours S.A.	Outras partes relacionadas	2.743	1.392	2.743	1.392
Professional Airline Service	Outras partes relacionadas	51	53	51	53
TAM Aviação Executiva e Táxi Aéreo S.A.	Outras partes relacionadas	-	-	-	(1)
Transporte Aereo S.A.	Outras partes relacionadas	48	11.212	48	11.212
TP Franchising Ltda	Outras partes relacionadas	-	-	3	3
Prismah Fidelidade	Outras partes relacionadas	13.112	9.038	-	-
		2.438.482	1.806.991	2.422.816	1.764.850
Mútuos:					
Prismah Fidelidade Ltda.	Controlada	35.000	35.000	-	-
		35.000	35.000	-	-
Demais contas a receber:					
LAN Pax Group S.A.	Outras partes relacionadas	1.293.164	1.347.421	1.293.164	1.347.421
LAN Argentina S.A.	Outras partes relacionadas	355.596	370.515	355.596	370.515
LAN Peru S.A.	Outras partes relacionadas	258.903	269.765	258.903	269.765
		1.907.663	1.987.701	1.907.663	1.987.701
Total do ativo		4.381.145	3.829.692	4.330.479	3.752.551



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Passivo circulante					
Fornecedores:					
LAN Airlines S.A.	Outras partes relacionadas	2.724.700	7.854.734	2.725.197	7.855.233
Transportes A. Mercosur S.A.	Outras partes relacionadas	6.481	6.613	6.481	6.613
Aerolineas Brasileñas S.A (ABSA)	Outras partes relacionadas	34.414	127.814	34.414	127.814
LATAM Travel	Controlada	3.718	51.727	-	-
LAN Peru S.A.	Outras partes relacionadas	105.640	95.038	105.640	95.038
Lan Chile Cargo S.A.	Outras partes relacionadas	176.842	178.735	176.842	178.735
LAN Argentina S.A.	Outras partes relacionadas	20.303	20.977	20.303	20.977
Prismah Fidelidade	Outras partes relacionadas	178.600	177.905	-	-
Linea Aerea Carguera de Colombia	Outras partes relacionadas	707	735	707	735
TAM S/A	Outras partes relacionadas	480	480	480	480
Aerovias de Integracion Regional S.A.	Outras partes relacionadas	21.515	18.744	21.515	18.744
AmeriConsult Mexico	Outras partes relacionadas	395	411	395	411
Lineas del Ecuador, Consultoria e Delta	Outras partes relacionadas	13.361	689	842	689
Costa Verde Aeronáutica S.A.	Outras partes relacionadas	2.144	2.149	2.144	2.149
Lan Tours e Lan Cargo Repair	Outras partes relacionadas	758	13.284	758	13.284
Lan Tours S.A.	Outras partes relacionadas	4.011	-	4.011	-
Professional Airline Service	Outras partes relacionadas	95	99	95	99
TAM Aviação Executiva e Táxi Aéreo S.A.	Outras partes relacionadas	-	1	-	1
Technical Training Latam S.A	Outras partes relacionadas	974	790	974	790
Transporte Aereo S.A.	Outras partes relacionadas	11.081	16.509	11.081	16.509
TP Franchising Ltda	Outras partes relacionadas	-	-	134	134
		3.306.219	8.567.434	3.112.013	8.338.435
Mútuos:					
LAN Argentina S.A.	Outras partes relacionadas	-	467.180	-	467.180
		-	467.180	-	467.180
Passivo não circulante					
Mútuos:					
Corsair Participações S.A	Outras partes relacionadas	4.000	4.000	4.000	4.000
		4.000	4.000	4.000	4.000
Total do passivo		3.310.219	9.038.614	3.116.013	8.809.615



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

25.2 Transações com partes relacionadas

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Vendas de espaço para cargas					
Aerolineas Brasileñas S.A. (ABSA)	Outras partes relacionadas	122.944	320.277	122.944	320.277
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	48.633	162.409	48.633	162.409
LAN Chile Cargo S.A.	Outras partes relacionadas	27.257	42.304	27.257	42.304
Transportes A. D. Mercosur	Outras partes relacionadas	8.864	7.539	8.864	7.539
Transportes Aereos (LUCL)	Outras partes relacionadas	317	234	317	234
Prestação de serviços com transporte de passageiros					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	2.797.660	1.821.838	2.797.660	1.821.838
LAN Peru S.A	Outras partes relacionadas	2.043	2.121	2.043	2.121
Transportes A. D. Mercosur	Outras partes relacionadas	1.777	2.112	1.777	2.112
Receita com pontos e resgates Award					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	117.692	92.102	117.692	92.102
Custo com pontos Award					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	(3.460)	(235.597)	(3.460)	(235.597)
Transportes Aereos Mercosur	Outras partes relacionadas	(20)	(2.279)	(20)	(2.279)
Custos com compra de espaço					
Aerolineas Brasileñas S.A. ABSA	Outras partes relacionadas	(55.903)	(66.556)	(55.903)	(66.556)
Outras receitas operacionais					
LATAM Airlines Group S.A.	Outras partes relacionadas	159.995	190.461	159.995	190.461



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

Outras despesas operacionais					
LAN Cargo Repair Station	Outras partes relacionadas	(7.455)	(6.140)	(7.455)	(6.140)
Aerolineas Brasileña S.A. (ABSA)	Controladora indireta	(321)	(2.992)	(321)	(2.992)
Transportes A. D. Mercosur	Outras partes relacionadas	(10)	(13)	(10)	(13)
LATAM Airlines Group S.A.	Outras partes relacionadas	(91.828)	(90.131)	(91.828)	(90.131)
Aerovias de Integracion Regional (Aires S.A)	Outras partes relacionadas	(551)	(203)	(551)	(203)
LATAM Travel S.A.	Outras partes relacionadas	-	(1.410)	-	(1.410)
Latam Airlines Ecuador	Outras partes relacionadas	(413)	(93)	(413)	(93)
Arrendamento					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	(2.432.800)	(1.426.220)	(2.432.800)	(1.426.220)
Transportes Aereos Mercosur	Outras partes relacionadas	517	803	517	803
Transportes Aereos (LUCL)	Outras partes relacionadas	(6.228)	(3.152)	(6.228)	(3.152)
Resultado financeiro					
Juros sobre empréstimos e financiamentos					
LAN Argentina S.A	Outras partes relacionadas	-	(14.577)	-	(14.577)
Variação cambial líquida					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	187.307	(82.894)	187.307	(82.848)
Lan Cargo S.A	Outras partes relacionadas	-	(23.050)	-	(23.050)
Aerolineas Brasileñas S.A (ABSA)	Outras partes relacionadas	60.412	(9.329)	60.412	(9.329)
Transportes Aereos (LUCL)	Outras partes relacionadas	(3.744)	3.897	(3.744)	3.897
LAN Argentina S.A	Outras partes relacionadas	58.726	39.919	58.726	39.910
LAN Peru S.A	Outras partes relacionadas	(1.185)	(193.621)	(1.185)	(193.621)
Aerovias de Integracion Regional (Aires S.A)	Outras partes relacionadas	-	4.270	-	4.270
Lan Cargo Repair Station	Outras partes relacionadas	308	(2.534)	308	(2.534)
Americonsult, S.A. de C.V	Outras partes relacionadas	-	131	-	131
Lan Pax	Outras partes relacionadas	-	(410.163)	-	(410.163)
Linea Aerea Carguera	Outras partes relacionadas	-	(233)	-	(233)
Latam Airlines Ecuador	Outras partes relacionadas	1	116	1	116
LATAM Travel S.A.	Outras partes relacionadas	-	(125)	-	(125)
PROFESSIONAL AIRLINE SERV	Outras partes relacionadas	-	15	-	15
Consultoria Adm.Prof. S.A	Outras partes relacionadas	-	(17)	-	(17)

25.4 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 ao resultado operacional da Companhia. Para o período findo em 30 de setembro de 2023, os gastos com essas remunerações foram de R\$7.441 (R\$6.730 em 30 de setembro de 2022).



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

26. RECEITA OPERACIONAL

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

	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 bruta:				
Transporte de passageiros	6.745.587	5.640.085	18.095.326	13.334.336
Transporte de cargas	159.517	241.283	520.427	625.352
Programa Fidelidade	432.646	286.008	1.335.545	1.120.571
Outras receitas	56.124	245.427	556.593	613.807
	<u>7.393.874</u>	<u>6.412.803</u>	<u>20.507.891</u>	<u>15.694.066</u>
(-) Impostos e outras deduções	(19.646)	(169.085)	(63.031)	(464.029)
Receita líquida	<u>7.374.228</u>	<u>6.243.718</u>	<u>20.444.860</u>	<u>15.230.037</u>

	Consolidado			
	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 bruta:				
Transporte de passageiros	6.745.587	5.640.085	18.095.326	13.334.336
Transporte de cargas	159.517	241.283	520.427	625.352
Programa Fidelidade	432.150	286.002	1.334.709	1.120.078
Outras receitas	66.143	249.289	581.083	622.440
	<u>7.403.397</u>	<u>6.416.659</u>	<u>20.531.545</u>	<u>15.702.206</u>
(-) Impostos e outras deduções	(20.176)	(169.255)	(64.263)	(464.575)
Receita líquida	<u>7.383.221</u>	<u>6.247.404</u>	<u>20.467.282</u>	<u>15.237.631</u>



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

(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		Período de nove meses	
	findo em		findo em	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Custo dos serviços prestados:				
Pessoal	682.822	604.689	1.991.077	1.715.772
Combustível	2.249.271	2.977.869	7.047.050	6.967.191
Depreciação e amortização	48.011	45.153	136.683	161.059
Manutenção e reparos	590.005	474.657	1.776.237	1.625.493
Seguro de aeronaves	28.031	2.417	63.614	30.205
Tarifas de decolagem, pouso e navegação	398.277	361.694	1.129.634	878.697
Arrendamento mercantil	655.061	575.520	2.439.029	1.440.855
Serviços de terceiros	382.565	291.030	1.051.284	748.243
Custo com compra de pontos	22.115	40.767	28.498	116.082
Outras	392.689	335.961	1.159.809	919.838
	5.448.847	5.709.757	16.822.915	14.603.435
Despesas com vendas:				
Pessoal	22.985	22.710	68.249	69.103
Depreciação e amortização	5.133	5.824	16.142	17.916
Serviços de terceiros	115.669	82.105	273.872	292.800
Vendas e marketing	415.888	302.225	1.055.523	692.253
Outras	17.467	1.899	38.749	50.208
	577.142	414.763	1.452.535	1.122.280
Despesas gerais e administrativas				
Pessoal	61.118	22.432	118.173	63.246
Depreciação e amortização	9.966	11.970	31.681	37.443
Serviços de terceiros	53.061	55.731	149.471	155.892
Manutenção e reparos	12.458	14.545	39.855	33.293
Outras	14.453	164.900	59.533	297.782
	151.056	269.578	398.713	587.656



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Custo dos serviços prestados:				
Pessoal	682.822	604.689	1.991.078	1.715.772
Combustível	2.249.271	2.977.869	7.047.050	6.967.191
Depreciação e amortização	48.011	45.152	136.683	161.059
Manutenção e reparos	590.140	474.884	1.776.481	1.626.193
Seguro de aeronaves	28.031	2.417	63.614	30.205
Tarifas de decolagem, pouso e navegação	398.277	361.694	1.129.634	878.697
Arrendamento mercantil	655.061	575.520	2.439.029	1.440.855
Serviços de terceiros	382.565	291.031	1.051.284	748.398
Custo com compra de pontos	22.115	40.767	28.555	116.092
Outras	392.693	335.959	1.159.813	919.835
	5.448.986	5.709.982	16.823.221	14.604.297
Despesas com vendas:				
Pessoal	23.888	23.709	70.906	72.191
Depreciação e amortização	5.183	5.920	16.314	18.217
Serviços de terceiros	115.773	82.181	274.215	293.086
Vendas e marketing	416.280	302.666	1.056.582	693.518
Outras	18.687	2.532	41.341	50.610
	579.811	417.008	1.459.358	1.127.622
Despesas gerais e administrativas				
Pessoal	61.294	22.597	118.693	63.787
Depreciação e amortização	10.102	12.167	32.088	38.095
Serviços de terceiros	53.625	56.492	151.253	157.935
Manutenção e reparos	12.458	14.545	39.855	33.344
Outras	14.516	165.443	58.790	297.923
	151.995	271.244	400.679	591.084

28. OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS

	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
Receitas:				
Outras (a)	3.733	140	138.122	4.195
Despesas:				
Outros gastos com serviços prestados	(6.563)	(1.750)	(21.044)	(3.865)
Outras	(66.047)	606	(77.249)	(4.630)
	(68.877)	(1.004)	39.829	(4.300)
Resultado com reestruturação:				
Baixa de fornecedores	-	-	(371)	-
Reversão da provisão de manutenção	-	(2.468)	-	57.298
Provisão para plano de desligamento voluntário	-	(7.344)	-	19.603
	-	(9.812)	(371)	76.901
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(68.877)	(10.816)	39.458	72.601



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023

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

	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
Receitas:				
Outras (a)	3.733	140	138.122	4.195
Despesas:				
Outros gastos com serviços prestados	(6.563)	(1.750)	(21.044)	(3.865)
Outras	(66.047)	606	(77.249)	(4.630)
	(68.877)	(1.004)	39.829	(4.300)
Resultado com reestruturação:				
Baixa de fornecedores	-	-	(373)	-
Reversão da provisão de manutenção	-	(2.468)	-	57.298
Provisão para plano de desligamento voluntário	-	(7.344)	-	19.603
	-	(9.812)	(373)	76.901
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(68.877)	(10.816)	39.456	72.601

(a) Aumento decorrente da venda de peças do A350 no valor de R\$ 106 milhões, ocorrida em 30 de junho de 2023.

29. RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora			
	Período de três meses		Período de nove meses	
	findo em		findo em	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas financeiras:				
Receita de juros	130.770	152.684	274.962	202.234
	130.770	152.684	274.962	202.234
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(3)	(125.893)	(3)	(316.866)
Outras (a)	(122.139)	(128.683)	(298.868)	(359.814)
	(122.142)	(254.576)	(298.871)	(676.680)
Variação cambial líquida	(31.159)	(126.776)	221.788	12.557
Resultado financeiro líquido	(22.531)	(228.668)	197.879	(461.889)



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas financeiras:				
Receita de juros	131.449	153.017	276.341	202.852
	131.449	153.017	276.341	202.852
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(3)	(128.701)	(6)	(359.871)
Outras (a)	(122.223)	(126.125)	(299.187)	(317.288)
	(122.226)	(254.826)	(299.193)	(677.159)
Variação cambial líquida	(31.497)	(127.026)	220.951	12.664
Resultado financeiro líquido	(22.274)	(228.835)	198.099	(461.643)

(a) Saldo composto, em sua maior parte, por juros e multas tributárias.

30. APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram aprovadas e sua emissão autorizada pela Diretoria Executiva em 23 de outubro de 2023.

Jerome Paul Jacques Cadier
Diretor Presidente

Felipe Ignacio Pumarino Mendoza
Diretor Financeiro

Ricardo José Varotto
Gerente de Controladoria
CRC 1SP238424/O-0



Certificate Of Completion

Envelope Id: 4D10EBBD7FB84BE38AAB35E61E04F02D

Status: Completed

Subject: Complete with DocuSign: TAMLINHASAEREAS23.REV(COMPLETO).pdf

LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)

Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables

Source Envelope:

Document Pages: 50

Signatures: 1

Envelope Originator:

Certificate Pages: 2

Initials: 0

Neusa Volpi

AutoNav: Enabled

Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água Branca

Envelopeld Stamping: Enabled

São Paulo, SP 05001-100

Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia

neusa.volpi@pwc.com

IP Address: 54.94.237.112

Record Tracking

Status: Original

23 October 2023 | 17:50

Holder: Neusa Volpi

neusa.volpi@pwc.com

Location: DocuSign

Status: Original

23 October 2023 | 18:07

Holder: CEDOC Brasil

BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team
@pwc.com

Location: DocuSign

Signer Events

Daniel Vinícius Fumo

daniel.fumo@pwc.com

Sócio de auditoria

PricewaterhouseCoopers

Security Level: Email, Account Authentication
(None), Digital Certificate**Signature Provider Details:**

Signature Type: ICP Smart Card

Signature Issuer: AC SERASA RFB v5

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

Signature

Signature Adoption: Uploaded Signature Image

Using IP Address: 18.231.224.30

Timestamp

Sent: 23 October 2023 | 17:53

Viewed: 23 October 2023 | 18:06

Signed: 23 October 2023 | 18:07

In Person Signer Events**Signature****Timestamp****Editor Delivery Events****Status****Timestamp****Agent Delivery Events****Status****Timestamp****Intermediary Delivery Events****Status****Timestamp****Certified Delivery Events****Status****Timestamp****Carbon Copy Events****Status****Timestamp**

Neusa Volpi

neusa.volpi@pwc.com

PwC BR

Security Level: Email, Account Authentication
(None)**Electronic Record and Signature Disclosure:**

Not Offered via DocuSign

COPIED

Sent: 23 October 2023 | 18:07

Viewed: 23 October 2023 | 18:07

Signed: 23 October 2023 | 18:07

Witness Events**Signature****Timestamp****Notary Events****Signature****Timestamp**

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	23 October 2023 17:53
Certified Delivered	Security Checked	23 October 2023 18:06
Signing Complete	Security Checked	23 October 2023 18:07
Completed	Security Checked	23 October 2023 18:07
Payment Events	Status	Timestamps