

TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

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

ÍNDICE DAS NOTAS EXPLICATIVAS

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

1.	CONTEXTO OPERACIONAL.....	11
2.	ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	19
3.	DECLARAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO E BASE DE APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS	20
4.	RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS.....	21
5.	INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS	21
6.	CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	29
7.	APLICAÇÕES FINANCEIRAS	29
8.	CAIXA RESTRITO.....	30
9.	CONTAS A RECEBER.....	30
10.	ESTOQUES.....	31
11.	TRIBUTOS A RECUPERAR	32
12.	ADIANTAMENTO A FORNECEDORES.....	32
13.	DEMAIS CONTAS A RECEBER	32
14.	IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS	33
15.	DEPÓSITOS JUDICIAIS.....	34
16.	INVESTIMENTOS	35
17.	IMOBILIZADO	37
18.	INTANGÍVEL	38
19.	EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	39
20.	OBRIGAÇÕES COM ARRENDAMENTO MERCANTIL	39
21.	FORNECEDORES	39
22.	RECEITAS DIFERIDAS.....	40
23.	PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, TRABALHISTAS E CÍVEIS.....	41
24.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	42
25.	PARTES RELACIONADAS.....	43
26.	RECEITA OPERACIONAL	45
27.	CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS POR NATUREZA.....	46
28.	OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS.....	47
29.	RESULTADO FINANCEIRO	48
30.	COMPROMISSO	49
31.	EVENTOS SUBSEQUENTES	49
32.	APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	50



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL

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

As ações da LATAM são negociadas nas bolsas de Santiago do Chile e de Nova 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 TLA é registrada e domiciliada no Brasil e sua sede está na Rua Verbo Divino, 2001, 17º andar, na Cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL - Continuação

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

Primeiro trimestre

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

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

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

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

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

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL - Continuação

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

Primeiro trimestre - Continuação

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

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

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

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

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL - Continuação

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

Segundo trimestre

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

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

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

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

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

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL - Continuação

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

Segundo trimestre - Continuação

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

Adicionalmente, como medida de reforço do caixa e de sua posição de liquidez, a Companhia contratou empréstimos junto aos bancos Bradesco e Banco do Brasil, no valor total de R\$ 1.420 bilhões.

Terceiro trimestre

A Companhia encerrou setembro de 2020, com redução da capacidade em aproximadamente 76% do total de operações, correspondendo 94,9% às operações internacionais e 63% às operações domésticas

A retomada no terceiro trimestre das atividades domésticas foi mais significativa com aumento de 3.965 voos realizados no 2 trimestre versus 15.645 voos realizados no 3 trimestre. Para os voos internacionais ainda com a existência de controles de alguns países com a limitação a entrada de estrangeiros/brasileiros verificamos aumento de 135 voos realizados no 2 trimestre versus 305 voos realizados no 3 trimestre, salientando que a Companhia apresentou uma média por mês de 2.739 voos internacionais no 3 trimestre de 2019.

A estratégia da Companhia está baseada no retorno das operações de forma ordenada, segura e impecável, sempre privilegiando a segurança e o cuidado com os clientes e colaboradores, assim como a manutenção da liderança mundial da pontualidade que alcançamos em 2018 e 2019 e a regularidade das operações.

Para o encerramento de 30 de setembro de 2020, realizamos novamente a análise de redução ou perda do valor recuperável dos ativos conforme preconizam as normas contábeis. Não foram identificados novos indícios de perda de valor recuperável dos ativos, além dos já apresentados nas demonstrações financeiras intermediárias emitidas em março e junho de 2020. Sob a perspectiva de liquidez, foi possível manter níveis saudáveis de caixa durante o período, preservando, quase que em sua integralidade, a posição inicial.

Chapter 11 - Reestruturação

Em maio de 2020, a fim de fortalecer e preservar os negócios do Grupo Latam no futuro, a Latam Airlines Group S.A iniciou processo de reorganização voluntária sob as regras do Chapter 11, do US Bankruptcy Code, perante o Tribunal de Nova Iorque ("Chapter 11");



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL - Continuação

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

Terceiro trimestre - Continuação

tal processo visa permitir a reestruturação do seu endividamento e readequação de sua frota mediante um processo judicial sem que tal medida afete as operações comerciais do grupo. Inicialmente, o processo englobou somente as subsidiárias do grupo Latam Chile, Peru, Colômbia, Equador e EUA, todavia, em junho de 2020, foi anunciado o fim das operações na Argentina e, em julho de 2020, a subsidiária Latam Brasil foi incluída no processo de reorganização.

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

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

A proposta inicial do DIP foi estruturada em 3 "tranches", segmentos com diversos graus de prioridade, concentrados em diferentes grupos de investidores:

- Tranche A: busca gerar um financiamento de até US\$ 1,3 bilhão. É o segmento de maior prioridade de pagamento dentro do DIP, com foco em instituições financeiras, que receberão o pagamento por seu investimento (mais juros acumulados) no momento da saída do *Chapter 11*. Atualmente, o investidor *Oaktree Capital Management* e suas afiliadas se comprometeram a subscrever a totalidade do Tranche A;
- Tranche B: esse segmento inclui um financiamento de até US\$ 750 milhões. Tem um grau menor de prioridade de pagamento do que o Tranche A, porém, maior que o Tranche C. Esse segmento tem como foco os financiamentos provenientes de governos, seja direta ou indiretamente (por exemplo, fornecendo garantias a instituições financeiras). Como no caso dos investidores no Tranche A, recebem o pagamento por seu investimento (mais juros acumulados) no momento da saída do *Chapter 11*. Atualmente, nenhum governo firmou compromisso para entrar no Tranche B do financiamento DIP;



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL - Continuação

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

Terceiro trimestre - Continuação

Chapter 11 - Reestruturação - Continuação

- Tranche C: financiamento de até US\$ 1.15 bilhão. É o segmento de menor prioridade de pagamento dentro do DIP, com foco nos acionistas da LATAM. Os acionistas participantes do Tranche C podem optar por receber o pagamento por seu investimento em ações no momento da saída do *Chapter 11* ou, como no caso dos investidores dos Tranches A e B, em “cash”, um refinanciamento, ou uma combinação de ambos. Atualmente, os acionistas dos grupos Cueto, Amaro e Qatar Airways firmaram um compromisso de investimento de US\$ 900 milhões, por isso ainda há espaço para outros acionistas subscreverem até US\$ 250 milhões adicionais.

Em 10 de setembro de 2020, o Tribunal de Nova Iorque não aprovou a proposta inicial apresentada para o DIP, por entender que o mecanismo de conversão das ações para o pagamento do empréstimo para os participantes do tranche C, afetaria a possibilidade do Tribunal rever e decidir no futuro plano de reorganização das Companhias a ser apresentado no *Chapter 11*.

Nova Proposta DIP

A proposta revisada apresentada pela LATAM e financiadores não contempla a opção de conversibilidade da Tranche C, respondendo à objeção do Tribunal de Nova Iorque. Além disso, determinados credores que haviam apresentados objeções ao DIP foram incluídos no pool de financiadores, bem como viabiliza que acionistas minoritários também participem da Tranche C.

Os termos da proposta mantêm, em essência, a estrutura original de financiamento DIP. As principais mudanças são:

- A tranche A, no valor de até US\$ 1.3 bilhão, continuará a ser liderada pela Oaktree Capital Management, L.P. que contribuirá com US\$ 1.125 bilhão, enquanto a Knighthead Capital participará com US\$ 175 milhões.
- A tranche C, no valor de até US\$ 1.150 bilhão, será composta por US\$ 750 milhões fornecidos pela Qatar Airways e pelos Grupos Cueto e Eblen, US\$ 250 milhões pela Knighthead Capital e US\$150 milhões por eventuais acionistas minoritários da Latam que desejam participar do Tranche C. Esse saldo é integralmente garantido pelos demais financiadores da Tranche C. Portanto, caso não haja ofertas suficientes de acionistas minoritários para compor o valor de US\$ 150 milhões, a diferença entre tal montante e o valor oferecido pelos acionistas minoritários será aportada por Qatar Airways, Grupos Cueto e Eblen e Knighthead Capital.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL - Continuação

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

Terceiro trimestre - Continuação

Nova Proposta DIP - Continuação

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

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

Em 18 de setembro de 2020 o Juiz de NY aprovou de maneira definitiva o financiamento DIP para o Grupo LATAM. Com essa aprovação, a LATAM conta com um financiamento total de US\$ 2.45 bilhões que garante sua sustentabilidade no longo prazo e permite atravessar os efeitos da pandemia sobre o Grupo.

A Companhia continua apresentando suas informações financeiras em 30 de setembro de 2020, incluindo suas dívidas financeiras e arrendamentos mercantis, de acordo com as condições originalmente pactuadas, aguardando futuros acordos que venha a chegar com seus credores nos termos do *Chapter 11*.

A Companhia estima que o *Chapter 11*, terá uma duração de aproximadamente 18 meses, quando a Companhia espera ter concluído seu processo de reestruturação e reorganização.

TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL - Continuação

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

Estrutura de capital

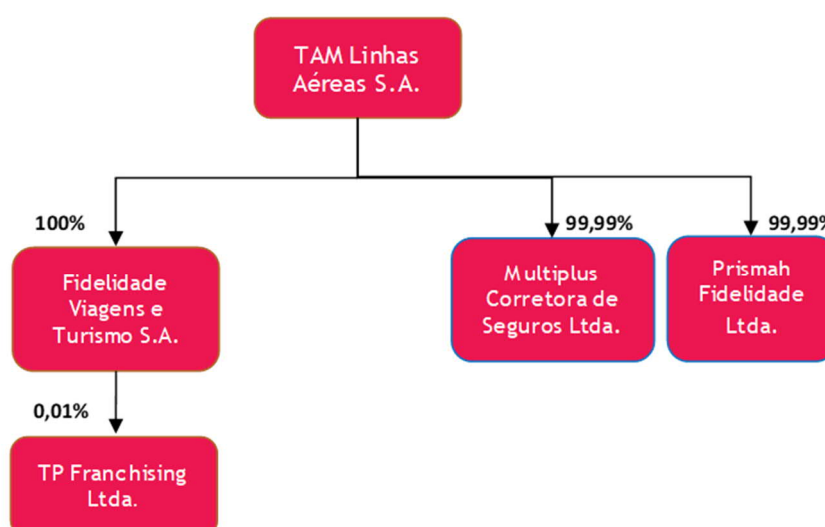
Para o encerramento de 30 de setembro de 2020, a Companhia realizou a projeção detalhada do fluxo de caixa para os próximos doze meses, levando em conta as iniciativas detalhadas acima, e sua avaliação foi que os eventos não suscitam impactos sobre a continuidade da Companhia e de suas controladas.

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia apresenta uma posição de patrimônio líquido no montante de R\$(913.148) (R\$3.430.981 em 31 de dezembro de 2019) e um capital circulante líquido consolidado no montante de R\$(2.691.569) (R\$(134.682), em 31 de dezembro de 2019). Se considerado o capital circulante líquido consolidado ajustado, isto é, sem os efeitos dos saldos relativos às receitas diferidas, o montante apurado é de R\$363.842, em 30 de setembro de 2020 (R\$3.342.616, em 31 de dezembro de 2019).

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

2. ESTRUTURA SOCIETÁRIA

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

4. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

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

4.1. Transações e saldos em moeda estrangeira

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

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

	30/09/2020	31/12/2019
Taxa final:		
Dólar americano (US\$)	5,6407	4,0307
Euro (€)	6,6132	4,5305
Taxa média do período:		
Dólar americano (US\$)	5,0793	3,9461
Euro (€)	5,7207	4,4159

4.2. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

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

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

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

5.1. Administração do risco de liquidez

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

5.1. Administração do risco de liquidez - Continuação

	Controladora					
	30/09/2020					
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais de 5 anos	Total fluxo de caixa	Valor contábil
Passivo financeiros não derivativos:						
Arrendamento mercantil	1.244.825	657.280	44.974	48.845	1.995.924	1.946.370
Empréstimos e financiamentos	1.521.076	-	-	-	1.521.076	1.490.997
Fornecedores	4.185.098	-	-	-	4.185.098	4.185.098
	Controladora					
	31/12/2019					
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais de 5 anos	Total fluxo de caixa	Valor contábil
Passivo financeiros não derivativos:						
Arrendamento mercantil	916.805	550.369	241.565	42.243	1.750.982	1.701.520
Fornecedores	4.491.352	-	-	-	4.491.352	4.491.352
	Consolidado					
	30/09/2020					
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais de 5 anos	Total fluxo de caixa	Valor contábil
Passivo financeiros não derivativos:						
Arrendamento mercantil	1.244.825	657.280	44.974	48.845	1.995.924	1.946.370
Empréstimos e arrendamentos	1.521.076	-	-	-	1.521.076	1.490.997
Fornecedores	4.030.252	-	-	-	4.030.252	4.030.252
	Consolidado					
	31/12/2019					
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais de 5 anos	Total fluxo de caixa	Valor contábil
Passivo financeiros não derivativos:						
Arrendamento mercantil	916.805	550.369	241.565	42.243	1.750.982	1.701.520
Fornecedores	4.500.861	-	-	-	4.500.861	4.503.861

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

5.2. Administração do risco de crédito

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

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

5.2. Administração do risco de crédito - Continuação

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

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

5.3. Administração de risco de taxa de juros

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

				Controladora 30/09/2020		
	Valor contábil	Encargos financeiros	Taxa (a.a)	Cenário Provável	Cenário 1 25%	Cenário 2 50%
Instrumentos						
Equivalentes de caixa	751.336	CDI	1,90%	765.611	769.180	772.749
Aplicações financeiras	139.361	CDI	1,90%	142.009	142.671	143.333
Depósitos judiciais	728.519	SELIC	2,00%	743.089	746.732	750.374
Empréstimos e financiamentos	(1.490.997)	CDI	1,90%	(1.519.326)	(1.526.408)	(1.533.491)
Arrendamento mercantil	(1.946.370)	LIBOR	0,36%	(1.953.377)	(1.955.129)	(1.956.881)
	(1.818.151)			(1.821.994)	(1.822.954)	(1.823.916)
Impacto sobre as receitas/despesas financeiras líquidas e patrimônio líquido				(3.843)	(4.803)	(5.765)
				Controladora 31/12/2019		
	Valor contábil	Encargos financeiros	Taxa (a.a)	Cenário Provável	Cenário 1 25%	Cenário 2 50%
Instrumentos						
Equivalentes de caixa	637.226	CDI	4,40%	665.264	672.274	679.283
Aplicações financeiras	1.358.887	CDI	4,40%	1.418.678	1.433.626	1.448.574
Depósitos judiciais	916.640	SELIC	4,50%	957.889	968.201	978.514
Arrendamento mercantil	(1.701.520)	LIBOR	2,00%	(1.735.550)	(1.744.058)	(1.752.565)
	1.211.233			1.306.281	1.330.043	1.353.806
Impacto sobre as receitas/despesas financeiras líquidas e patrimônio líquido				95.048	118.810	142.573



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

5.3. Administração de risco de taxa de juros - Continuação

Consolidado					
30/09/2020					
	Valor contábil	Encargos financeiros	Taxa (a.a)	Cenário Provável	Cenário 1 25% Cenário 2 50%
Instrumentos					
Equivalentes de caixa	859.719	CDI	1,90%	876.054	880.138
Aplicações financeiras	151.654	CDI	1,90%	154.535	155.255
Depósitos judiciais	729.615	SELIC	2,00%	744.207	747.855
Empréstimos e financiamentos	(1.490.997)	CDI	1,90%	(1.519.326)	(1.526.408)
Arrendamento mercantil	(1.946.370)	LIBOR	0,36%	(1.953.377)	(1.955.129)
	(1.696.379)			(1.697.907)	(1.698.289)
Impacto sobre as receitas/despesas financeiras líquidas e patrimônio líquido				(1.528)	(1.910)
					(2.292)

Consolidado					
31/12/2019					
	Valor contábil	Encargos financeiros	Taxa (a.a)	Cenário Provável	Cenário 1 25% Cenário 2 50%
Instrumentos					
Equivalentes de caixa	687.102	CDI	4,40%	717.334	724.892
Aplicações financeiras	1.485.633	CDI	4,40%	1.551.001	1.567.343
Depósitos judiciais	917.596	SELIC	4,50%	958.888	969.211
Arrendamento mercantil	(1.701.520)	LIBOR	2,00%	(1.735.550)	(1.744.058)
	1.388.811			1.491.673	1.517.388
Impacto sobre as receitas/despesas financeiras líquidas e patrimônio líquido				102.862	128.577
					154.293

5.4. Administração de riscos cambiais

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativos denominados em moedas estrangeiras				
Caixa e equivalente de caixa	205.360	259.828	205.804	260.138
Contas a receber de partes relacionadas	2.625.015	2.234.134	2.624.880	2.234.138
Contas a receber	14.766	100.600	14.928	100.670
Outros ativos financeiros	-	83.877	-	83.877
Adiantamento a fornecedores	624.299	871.217	624.299	871.217
Outros créditos	17.514	11.816	17.514	11.816
Demais contas a receber	2.820.352	2.015.351	2.820.352	2.015.351
Caixa restrito	41.523	13.608	44.862	16.001
Passivos denominados em moedas estrangeiras				
Arrendamento mercantil	(1.946.370)	(1.701.520)	(1.946.370)	(1.701.520)
Fornecedores	(1.472.405)	(417.129)	(1.093.010)	(451.999)
Fornecedores partes relacionadas	(1.361.418)	(1.304.284)	(1.361.847)	(1.285.927)
Provisão para manutenção	(1.918.079)	(1.344.311)	(1.918.079)	(1.344.311)
Mútuos a pagar	(445.228)	(561.978)	(445.241)	(561.991)
Exposição cambial, líquida	(794.671)	261.209	(411.908)	247.460
Exposição cambial, líquida em US\$	(140.882)	64.805	(73.024)	61.394



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

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

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

5.4. Administração de riscos cambiais - Continuação

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

	Controladora				
	30/09/2020				
	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	205.360	154.021	102.680	256.701	308.041
Contas a receber de partes relacionadas	2.625.015	1.968.759	1.312.506	3.281.266	3.937.519
Contas a receber	14.766	11.076	7.384	18.459	22.151
Adiantamento a fornecedores	624.299	468.226	312.151	780.377	936.452
Outros créditos	17.514	13.136	8.757	21.893	26.272
Demais contas a receber	2.820.352	2.115.263	1.410.175	3.525.438	4.230.525
Caixa restrito	41.523	31.141	20.761	51.901	62.282
Passivo					
Arrendamento mercantil	(1.946.370)	(1.459.776)	(973.184)	(2.432.961)	(2.919.553)
Fornecedores	(1.472.405)	(1.104.302)	(736.202)	(1.840.504)	(2.208.605)
Fornecedores partes relacionadas	(1.361.418)	(1.021.063)	(680.708)	(1.701.771)	(2.042.125)
Provisão para manutenção	(1.918.079)	(1.438.560)	(959.040)	(2.397.601)	(2.877.121)
Mútuos a pagar	(445.228)	(333.920)	(222.613)	(556.533)	(667.839)
Impacto sobre o resultado e patrimônio líquido		(198.668)	(397.337)	198.666	397.332

	Controladora				
	31/12/2019				
	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	259.828	194.870	129.913	324.784	389.740
Contas a receber de partes relacionadas	2.234.134	1.675.599	1.117.066	2.792.665	3.351.199
Contas a receber	100.600	75.449	50.299	125.748	150.897
Outros ativos financeiros	83.877	62.909	41.939	104.849	125.818
Demais contas a receber	2.015.351	1.511.513	1.007.675	2.519.188	3.023.025
Adiantamento a fornecedores	871.217	653.412	435.608	1.089.020	1.306.823
Outros créditos	11.816	8.864	5.909	14.773	17.727
Caixa restrito	13.608	10.206	6.804	17.010	20.411
Passivo					
Arrendamento mercantil	(1.701.520)	(1.276.140)	(850.760)	(2.126.900)	(2.552.280)
Fornecedores	(417.129)	(312.847)	(208.565)	(521.411)	(625.694)
Fornecedores partes relacionadas	(1.304.284)	(978.212)	(652.141)	(1.630.353)	(1.956.423)
Provisão para manutenção	(1.344.311)	(1.008.233)	(672.156)	(1.680.389)	(2.016.467)
Mútuos a pagar	(561.978)	(421.482)	(280.988)	(702.470)	(842.964)
Impacto sobre o resultado e patrimônio líquido		(65.301)	(130.606)	65.305	130.603



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

5.4. Administração de riscos cambiais - Continuação

	Consolidado				
	30/09/2020				
	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	205.804	154.355	102.903	257.258	308.710
Contas a receber de partes relacionadas	2.624.880	1.968.658	1.312.439	3.281.096	3.937.316
Contas a receber	14.928	11.194	7.463	18.657	22.388
Adiantamento a fornecedores	624.299	468.226	312.151	780.377	936.452
Outros créditos	17.514	13.136	8.757	21.893	26.272
Demais contas a receber	2.820.352	2.115.263	1.410.175	3.525.438	4.230.525
Caixa restrito	44.862	33.645	22.430	56.076	67.291
Passivo					
Arrendamento mercantil	(1.946.370)	(1.459.776)	(973.184)	(2.432.961)	(2.919.553)
Fornecedores	(1.093.010)	(819.757)	(546.505)	(1.366.262)	(1.639.515)
Fornecedores partes relacionadas	(1.361.847)	(1.021.384)	(680.923)	(1.702.307)	(2.042.768)
Provisão para manutenção	(1.918.079)	(1.438.560)	(959.040)	(2.397.601)	(2.877.121)
Mútuos a pagar	(445.241)	(333.932)	(222.622)	(556.554)	(667.865)
Impacto sobre o resultado e patrimônio líquido		(102.976)	(205.952)	102.982	205.960

	Consolidado				
	31/12/2019				
	Cenário atual	Cenário 1 apreciação 25%	Cenário 2 apreciação 50%	Cenário 3 depreciação -25%	Cenário 4 depreciação -50%
Paridade - R\$ x US\$					
Ativo					
Caixa e equivalente de caixa	260.138	195.103	130.069	325.172	390.206
Contas a receber de partes relacionadas	2.234.138	1.675.602	1.117.068	2.792.670	3.351.205
Contas a receber	100.670	75.503	50.335	125.838	151.006
Outros ativos financeiros	83.877	62.909	41.939	104.849	125.818
Adiantamento a fornecedores	871.217	653.412	435.608	1.089.020	1.306.823
Outros créditos	11.816	8.864	5.909	14.773	17.727
Demais contas a receber	2.015.351	1.511.513	1.007.675	2.519.188	3.023.025
Caixa restrito	16.001	12.001	8.001	20.002	24.003
Passivo					
Arrendamento mercantil	(1.701.520)	(1.276.140)	(850.760)	(2.126.900)	(2.552.280)
Fornecedores	(451.999)	(338.999)	(225.999)	(564.998)	(677.998)
Fornecedores partes relacionadas	(1.285.927)	(964.445)	(642.963)	(1.607.408)	(1.928.889)
Provisão para manutenção	(1.344.311)	(1.008.233)	(672.156)	(1.680.389)	(2.016.467)
Mútuos a pagar	(561.991)	(421.494)	(280.996)	(702.491)	(842.989)
Impacto sobre o resultado e patrimônio líquido		(61.864)	(123.730)	61.866	123.730



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

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

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

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

Foi adotado como cenário provável o preço médio por barril de petróleo bruto divulgado pela *U.S. Energy Administration and Information* de US\$38.76 (trinta e oito dólares e setenta e seis centavos), em 30 de setembro de 2020 (US\$59.58, em 30 de setembro de 2019), projetado o impacto no resultado, resultante de um incremento de 25% e 50% no preço, sendo:

	Controladora e Consolidado 30/09/2020
Impacto no resultado:	
Incremento de 25%	459.693
Incremento de 50%	919.386
Redução de 25%	(459.693)
Redução de 50%	(919.386)

5.6. Instrumentos financeiros por categoria

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Empréstimos e recebíveis				
Mensurados ao custo:				
Contas a receber	3.813.774	4.576.147	3.698.012	4.480.859
Depósitos judiciais	728.519	916.640	729.615	917.596
Adiantamento a fornecedores	770.049	1.039.158	780.109	1.054.431
Demais contas a receber	2.843.516	2.042.648	2.843.233	2.042.445
Outros créditos	303.098	267.670	303.282	267.839
Empréstimos e financiamentos	(1.490.997)	-	(1.490.997)	-
Arrendamento mercantil	(1.946.370)	(1.701.520)	(1.946.370)	(1.701.520)
Fornecedores	(4.185.098)	(4.491.352)	(4.030.252)	(4.503.861)
Empréstimos a pagar - Mútuos	(449.233)	(561.978)	(449.246)	(561.991)
Outros adiantamentos	(221.396)	(568.628)	(221.612)	(568.846)
Demais contas a pagar	(94.025)	(43.388)	(94.444)	(43.523)
Mensurados ao valor justo por meio do resultado:				
Equivalentes de caixa	781.284	644.674	889.667	694.550
Aplicações financeiras	139.361	1.358.887	151.654	1.485.633
Caixa restrito	90.414	37.049	93.753	39.442
Swap de combustível	-	83.877	-	83.877



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

6. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e bancos				
Dólar norte-americano	87.040	50.210	87.484	50.520
Reais	7.331	39.208	8.520	64.848
Euro	15.996	22.312	15.996	22.312
Renminbi - China	1.700	111.797	1.700	111.797
Dólar canadense	40.294	29.374	40.294	29.374
Rupia hindú	34	18.179	34	18.179
Outras moedas	30.348	20.508	30.348	20.508
	<u>182.743</u>	<u>291.588</u>	<u>184.376</u>	<u>317.538</u>
Equivalente de caixa				
Em reais:				
Fundo de investimento	147.860	596.833	157.068	641.279
Certificado de depósito bancário	597.617	75	696.507	98
Overnight	5.859	40.318	6.144	45.725
	<u>751.336</u>	<u>637.226</u>	<u>859.719</u>	<u>687.102</u>
Em Dólar norte-americano				
Overnight	29.948	7.448	29.948	7.448
	<u>29.948</u>	<u>7.448</u>	<u>29.948</u>	<u>7.448</u>
	<u>964.027</u>	<u>936.262</u>	<u>1.074.043</u>	<u>1.012.088</u>

A variação observada na linha Equivalentes de caixa em reais, se deve principalmente na alocação em Certificados de Depósitos Bancários sem carência de maior rendimento e com liquidez diária. A rentabilidade média destes CDB's foi de 99,20% do CDI no período.

7. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Fundos restritos/exclusivos	139.361	1.358.887	151.654	1.485.633
	<u>139.361</u>	<u>1.358.887</u>	<u>151.654</u>	<u>1.485.633</u>

Os títulos privados do fundo restrito são compostos substancialmente por títulos públicos e letras financeiras de bancos de primeira linha, remunerados à taxa média ponderada de - 36,64% do CDI (91,36% em 31 de dezembro de 2019). Não há carências para efetuar o resgate das cotas, exceto pelos fundos com liquidação D+7*.

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

8. CAIXA RESTRITO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Garantia fiduciária (a)	24.918	-	24.918	-
Garantia judicial (b)	23.973	23.441	23.973	23.441
Garantias aeroportuárias (c)	41.523	13.608	44.862	16.001
	<u>90.414</u>	<u>37.049</u>	<u>93.753</u>	<u>39.442</u>
Circulante	47.771	2.767	50.853	4.976
Não circulante	42.643	34.282	42.900	34.466

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

9. CONTAS A RECEBER

	Controladora			Consolidado		
	30/09/2020			31/12/2019		
	Nacionais	Internacionais	Total	Nacionais	Internacionais	Total
Cartões de crédito (a)	431.667	1.096	432.763	1.371.859	89.351	1.461.210
Cartões de débito	36	2.811	2.847	46	1.586	1.632
Crédito direto	179.796	2.008	181.804	368.379	1.240	369.619
Documentos por cobrar	145.318	7.455	152.773	131.208	5.443	136.651
IATA	46.994	1.396	48.390	95.656	2.980	98.636
	803.811	14.766	818.577	1.967.148	100.600	2.067.748
Partes relacionadas (Nota 25) (b)	575.694	2.625.015	3.200.709	467.427	2.234.134	2.701.561
	1.379.505	2.639.781	4.019.286	2.434.575	2.334.734	4.769.309
Perdas estimadas de crédito	(205.512)	-	(205.512)	(193.162)	-	(193.162)
	<u>1.173.993</u>	<u>2.639.781</u>	<u>3.813.774</u>	<u>2.241.413</u>	<u>2.334.734</u>	<u>4.576.147</u>

	Controladora			Consolidado		
	30/09/2020			31/12/2019		
	Nacionais	Internacionais	Total	Nacionais	Internacionais	Total
Cartões de crédito (a)	446.392	1.096	447.488	1.538.090	89.351	1.627.441
Cartões de débito	1.036	2.933	3.969	46	1.586	1.632
Crédito direto	196.425	2.048	198.473	413.184	1.309	414.493
Documentos por cobrar	168.520	7.455	175.975	150.953	5.443	156.396
IATA	46.995	1.396	48.391	95.656	2.981	98.637
	859.368	14.928	874.296	2.197.929	100.670	2.298.599
Partes relacionadas (Nota 25) (b)	439.298	2.624.880	3.064.178	167.892	2.234.138	2.402.030
	1.298.666	2.639.808	3.938.474	2.365.821	2.334.808	4.700.629
Perdas estimadas de crédito	(240.462)	-	(240.462)	(219.770)	-	(219.770)
	<u>1.058.204</u>	<u>2.639.808</u>	<u>3.698.012</u>	<u>2.146.051</u>	<u>2.334.808</u>	<u>4.480.859</u>

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

9.1. Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Saldo no início do período	(193.162)	(164.539)	(219.770)	(200.339)
(Constituição) / Reversão de provisão	(43.026)	(71.141)	(63.016)	(62.793)
Incorporação de empresas do grupo	-	(565)	-	(565)
Perda efetiva	30.676	43.083	42.324	43.927
Saldo ao final do período	<u>(205.512)</u>	<u>(193.162)</u>	<u>(240.462)</u>	<u>(219.770)</u>



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

9. CONTAS A RECEBER - Continuação

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

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

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
A vencer	582.736	1.770.914	603.691	1.971.289
Vencidos:				
Até 60 dias	25.298	93.000	23.816	42.827
De 61 a 90 dias	20.161	13.978	21.964	51.774
De 91 a 180 dias	13.946	24.928	16.746	23.156
De 181 a 360 dias	8.942	27.575	10.482	22.402
Há mais de 360 dias	167.494	137.353	197.597	187.151
	<u>818.577</u>	<u>2.067.748</u>	<u>874.296</u>	<u>2.298.599</u>

10. ESTOQUES

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Peças e materiais para manutenção e reparos	821.068	824.598
Outros estoques (a)	56.352	45.133
	<u>877.420</u>	<u>869.731</u>
(-) Provisões para perdas	<u>(67.196)</u>	<u>(56.456)</u>
	<u>810.224</u>	<u>813.275</u>

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

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

10.1. Movimentação das provisões para perdas de estoques

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Saldo no início do período	(56.456)	(73.227)
Constituição de provisão	(23.600)	(25.831)
Consumo de provisão	12.860	42.602
Saldo ao final do período	<u>(67.196)</u>	<u>(56.456)</u>

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

11. TRIBUTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
ICMS (a)	32.060	89.366	32.060	89.366
PIS e COFINS (b)	114.684	85.852	115.025	86.165
IRPJ e CSLL (c)	196.163	88.801	198.990	91.232
Impostos a recuperar no exterior(a)	25.381	35.768	25.381	35.777
Demais impostos (d)	17.416	110.709	17.601	111.765
	<u>385.704</u>	<u>410.496</u>	<u>389.057</u>	<u>414.305</u>
Circulante	353.644	410.496	356.997	414.305
Não circulante	32.060	-	32.060	-

- (a) Redução decorrente da provisão para perdas realizada no período, sendo R\$50.318, relacionado às perdas com ICMS a recuperar, e R\$17.875, relacionado ao IVA México, conforme descrito na Nota 1.1.
- (b) Aumento decorrente de créditos do PIS e da COFINS no período;
- (c) O aumento do IRPJ e da CSLL refere-se à realização dos pagamentos antecipados dos respectivos tributos em decorrência de lucro tributável apresentado no primeiro trimestre de 2020;
- (d) Redução decorrente principalmente pela utilização dos créditos previdenciários e trabalhistas.

12. ADIANTAMENTO A FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Adiantamento <i>subleasing</i> - LATAM (Nota 25)	624.299	871.217	624.299	871.217
Adiantamentos a fornecedores	145.750	167.941	155.810	183.214
	<u>770.049</u>	<u>1.039.158</u>	<u>780.109</u>	<u>1.054.431</u>

13. DEMAIS CONTAS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
LAN Pax Group S.A. (a) (Nota 25.1)	1.456.656	1.040.889	1.456.656	1.040.889
LAN Argentina S.A. (a) (Nota 25.1)	400.553	286.225	400.553	286.225
LAN Peru S.A. (a) (Nota 25.1)	963.143	688.237	963.143	688.237
Outras	23.164	27.297	22.881	27.094
	<u>2.843.516</u>	<u>2.042.648</u>	<u>2.843.233</u>	<u>2.042.445</u>
Ativo circulante	2.842.038	2.040.526	2.841.755	2.040.323
Ativo não circulante	1.478	2.122	1.478	2.122

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

14. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

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

	Controladora e Consolidado			
	31/12/2019	Patrimônio líquido	Resultado	30/09/2020
Prejuízo fiscal	274.348	-	602.432	876.780
Base negativa da contribuição social	112.380	-	217.275	329.655
	386.728	-	819.707	1.206.435
Diferenças temporárias:				
Provisão para devedores duvidosos e demais contas a receber	34.287	-	(4.320)	29.967
Provisão para perdas em estoque	19.195	-	3.652	22.847
Provisão para perdas de bens disponíveis para venda	8.272	-	(8.272)	-
Provisão para manutenção e reparo	391.714	-	188.748	580.462
Provisão para bônus e PLR	35.294	-	(34.169)	1.125
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	305.263	-	214.976	520.239
Provisão para reestruturação	-	-	3.140	3.140
Adoção CPC 06(R2)	154.605	-	63.140	217.745
Outras	141.806	(17.543)	(3.690)	120.573
	1.090.436	(17.543)	423.205	1.496.098
Subtotal	1.477.164	(17.543)	1.242.912	2.702.533
(-) Provisão para perdas em impostos diferidos	(525.831)	17.543	(2.194.245)	(2.702.533)
TOTAL	951.333		(951.333)	-
Imposto líquido no resultado			(951.333)	

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Prejuízo antes dos impostos	(3.382.578)	(202.817)	(3.375.275)	(198.245)
Alíquota nominal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal	1.150.077	68.958	1.147.594	67.403
Efeitos fiscais sobre diferenças permanentes:				
Resultado de equivalência patrimonial	8.153	(382)	-	-
Despesas indedutíveis	(20.366)	(64.718)	(24.173)	(64.878)
Ativos Fiscais Diferidos não reconhecidos	(1.190.155)	(54.774)	(1.194.103)	(58.091)
Outros (a)	(861.974)	43.477	(850.886)	43.555
Resultado com impostos	(914.265)	(7.439)	(921.568)	(12.011)
Imposto de renda e contribuição social corrente	37.068	4.104	29.765	(468)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(951.333)	(11.543)	(951.333)	(11.543)
Alíquota efetiva	(27,03)%	(3,67)%	(27,30)%	(6,06)%

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

14. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS - Continuação

14.3. Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

A Companhia não vem registrando novos créditos de ativos fiscais diferidos oriundos de prejuízo fiscal de IRPJ, base negativa de CSLL e diferenças temporárias. Para fins de apresentação, é demonstrada a movimentação dos saldos de diferido, porém, tal movimentação é anulada pela provisão para perdas com tributos diferidos. Em 30 de setembro de 2020, o montante não registrado pela Companhia foi de R\$2.702.533 (R\$ 525.831 em 31 de dezembro de 2019).

14.4. Estimativa de realização do ativo fiscal diferido

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

15. DEPÓSITOS JUDICIAIS

A movimentação dos depósitos judiciais está apresentada a seguir:

	Controladora				
	31/12/2019	(+) Adição	(-) Reversão	Atualização monetária	Incorporação de empresas do Grupo 30/09/2020
Fundo aeroviário	433.615	-	-	6.400	-
Cíveis	40.361	2.984	(9.597)	791	-
Trabalhistas	90.528	34.747	(62.417)	-	-
Tributários e previdenciários	330.894	18.719	(178.505)	941	-
Bloqueios judiciais	21.242	183.448	(185.632)	-	-
	916.640	239.898	(436.151)	8.132	-
					728.519
	Controladora				
	31/12/2018	(+) Adição	(-) Reversão	Atualização monetária	Incorporação de empresas do Grupo 31/12/2019
Fundo aeroviário	418.336	-	-	15.279	-
Cíveis	41.737	4.985	(8.097)	1.736	-
Trabalhistas	96.266	79.596	(85.334)	-	-
Tributários e previdenciários	243.687	105.703	(11.670)	(6.826)	-
Bloqueios judiciais	19.180	156.146	(154.457)	-	373
	819.206	346.430	(259.558)	10.189	373
					916.640
	Consolidado				
	31/12/2019	(+) Adição	(-) Reversão	Atualização monetária	Incorporação de empresas do Grupo 30/09/2020
Fundo aeroviário	433.615	-	-	6.400	-
Cíveis	40.394	2.988	(9.603)	792	-
Trabalhistas	90.557	34.997	(62.500)	-	-
Tributários e previdenciários	331.620	18.726	(178.526)	954	-
Bloqueios judiciais	21.410	184.524	(186.733)	-	-
	917.596	241.235	(437.362)	8.146	-
					729.615



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

15. DEPÓSITOS JUDICIAIS - Continuação

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

16. INVESTIMENTOS

16.1. Composição dos saldos

	Controladora	
	30/09/2020	31/12/2019
Participação em empresas controladas	138.848	113.773
Provisão para perdas com investimentos (a)	(596)	-
Efeito líquido no balanço patrimonial	138.252	113.773

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

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

16. INVESTIMENTOS - Continuação

16.2. Movimentação dos investimentos diretos

	Fidelidade, Viagem e Turismo	Multiplus Corretora	Prismah Fidelidade	TOTAL
31 de dezembro de 2018	106.252	-	-	106.252
Saldo de incorporação de empresas do Grupo	-	(120)	1.370	1.250
Resultado de equivalência patrimonial	(18.576)	138	24.709	6.271
31 de dezembro de 2019	87.676	18	26.079	113.773
Aumento de capital	-	500	-	500
Resultado de equivalência patrimonial	(21.689)	(1.114)	46.782	23.979
30 de setembro de 2020	65.987	(596)	72.861	138.252

16.3. Informações sobre empresas controladas

	30/09/2020				31/12/2019			
	Fidelidade, Viagem e Turismo	Multiplus Corretora	Prismah Fidelidade	TOTAL	Fidelidade, Viagem e Turismo	Multiplus Corretora	Prismah Fidelidade	TOTAL
Capital social	118.416	4.771	45.231	168.418	118.416	4.771	45.231	168.418
Qtde. de ações ou quotas - total ordinárias	327.455	4.887.162	45.230.955		327.445	4.887.162	45.230.955	
Qtde. de ações ou quotas - total possuídas ordinárias	327.455	4.887.162	45.230.537		327.445	4.887.162	45.230.537	
% Participação:								
Capital votante	100%	99,99%	99,99%		100,0%	99,99%	99,99%	
Capital volante	100%	99,99%	99,99%		100,0%	99,99%	99,99%	
Patrimônio líquido (Passivo a descoberto)	65.987	(596)	72.861		87.676	18	26.079	
Investimento líquido	65.987	(596)	72.861	138.252	87.676	18	26.079	113.773
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(21.689)	(1.114)	46.782	23.979	(18.576)	138	24.709	6.271
Resultado de equivalência patrimonial	(21.689)	(1.114)	46.782	23.979	(18.576)	138	24.709	6.271

TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

(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	(+)	(-)	(+/-)	
	(a.a)	31/12/2019	Adições	Baixas (c)	Transferências
					30/09/2020
Custo					
Terrenos		34.300	-	-	34.300
Edifícios		223.314	-	-	223.314
Equipamentos de voo (a)		5.121.546	410.595	(212.230)	5.320.155
Computadores e periféricos		249.218	1.152	(16)	249.472
Máquinas e equipamentos		115.613	754	(55)	116.312
Imobilizações em andamento		45.396	7.083	-	29.768
Outros		564.601	9.418	(59.160)	538.494
Direito de uso - frota (b)		272.891	1.377	(19.312)	254.956
Direito de uso - não frota (b)		247.160	239	(9.255)	238.144
		6.874.039	430.618	(300.028)	7.004.915
Depreciação					
Edifícios	2,13%	(90.228)	(4.761)	-	(94.989)
Equipamentos de voo	2,38%	(2.502.679)	(121.894)	31.108	(2.593.465)
Computadores e periféricos	2,72%	(228.465)	(6.707)	-	(234.357)
Máquinas e equipamentos	3,02%	(100.037)	(3.484)	40	(103.481)
Outros	4,35%	(384.877)	(24.592)	56.454	(353.015)
Direito de uso - frota (b)	14,07%	(160.105)	(38.391)	17.935	(180.561)
Direito de uso - não frota (b)	5,99%	(55.247)	(14.794)	2.371	(67.670)
		(3.521.638)	(214.623)	107.908	(3.627.538)
Imobilizado líquido					
		3.352.401	215.995	(192.120)	3.377.377
Consolidado					
	Taxa média ponderada	(+)	(-)	(+/-)	
	(a.a)	31/12/2019	Adições	Baixas (c)	Transferências
					30/09/2020
Custo					
Terrenos		34.300	-	-	34.300
Edifícios		223.314	-	-	223.314
Equipamentos de voo (a)		5.121.549	410.595	(212.230)	5.320.158
Computadores e periféricos		250.062	1.152	(16)	250.316
Máquinas e equipamentos		115.807	754	(55)	116.506
Imobilizações em andamento		45.399	7.083	-	29.768
Outros		566.474	9.418	(59.160)	540.370
Direito de uso - frota (b)		272.891	1.377	(19.312)	254.956
Direito de uso - não frota (b)		247.160	239	(9.255)	238.144
		6.876.956	430.618	(300.028)	7.007.832
Depreciação					
Edifícios	2,13%	(90.228)	(4.761)	-	(94.989)
Equipamentos de voo	2,38%	(2.502.679)	(121.894)	31.109	(2.593.464)
Computadores e periféricos	2,69%	(229.050)	(6.810)	-	(235.045)
Máquinas e equipamentos	3,01%	(100.217)	(3.494)	40	(103.671)
Outros	4,36%	(386.570)	(24.642)	56.454	(354.758)
Direito de uso - frota (b)	14,07%	(160.105)	(38.391)	17.935	(180.561)
Direito de uso - não frota (b)	5,99%	(55.247)	(14.794)	2.371	(67.670)
		(3.524.096)	(214.786)	107.909	(3.630.158)
Imobilizado líquido					
		3.352.860	215.832	(192.119)	3.377.674

- (a) As adições de equipamentos de voo estão representadas principalmente pelas ativações no Projeto Lopa, ativações de aeronaves, motores e APU's e aquisição de aeronaves de prefixos MXH e MBU;
- (b) Ativos de Direitos de uso registrados em acordo com os critérios estabelecidos pelo CPC 06(R2);
- (c) As baixas são decorrentes principalmente por condenação no inventário cíclico de rotáveis.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

18. INTANGÍVEL

		Controladora			
	Taxa média ponderada	31/12/2019	(+) Adições	(-) Baixas	(+/-) Transferências
(a.a)					30/09/2020
Custo					
Marcas		168.449	-		-
Carteira de clientes LATAM					
Pass		70.069	-		-
Softwares		1.023.361	-	(62.426)	51.275
Softwares em desenvolvimento		104.769	20.097	(51.594)	(51.561)
Direito de uso de slots		191.810	-	(191.810)	-
		1.558.458	20.097	(305.830)	(286)
Amortização					
Marcas	14,99%	(109.524)	(25.247)	-	-
Carteira de clientes LATAM					
Pass	5,19%	(7.439)	(3.637)	-	-
Softwares	5,59%	(738.171)	(57.242)	18.660	(815)
		(855.134)	(86.126)	18.660	(815)
Intangível líquido		703.324	(66.029)	(287.170)	(1.101)

		Consolidado			
	Taxa média ponderada	31/12/2019	(+) Adições	(-) Baixas	(+/-) Transferências
(a.a)					30/09/2020
Custo					
Marcas		168.449	-	-	-
Carteira de clientes LATAM					
Pass		70.069	-	-	-
Softwares (a)		1.035.393	-	(62.426)	51.844
Softwares em desenvolvimento		107.748	20.097	(51.594)	(52.130)
Direito de uso de slots		191.810	-	(191.810)	-
		1.573.469	20.097	(305.830)	(286)
Amortização					
Marcas	14,99%	(109.524)	(25.247)	-	-
Carteira de clientes LATAM					
Pass	5,19%	(7.439)	(3.637)	-	-
Softwares	5,62%	(748.601)	(58.205)	18.660	(815)
		(865.564)	(87.089)	18.660	(815)
Intangível líquido		707.905	(66.992)	(287.170)	(1.101)

(a) A companhia realizou baixa de softwares na substituição por novas tecnologias, melhorando e facilitando os processos de aeroportos e cargas.

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

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

19. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

	Início	Vencimento	Taxa efetiva	Controladora e Consolidado	
				30/09/2020	31/12/2019
Banco do Brasil S.A.	24/04/2020	22/03/2021	CDI+3,95% a.a	1.065.152	-
Bradesco S.A.	29/04/2020	27/08/2020	CDI+4,34% a.a	299.802	-
Bradesco S.A.	07/05/2020	04/09/2020	CDI+4,28% a.a	126.043	-
Total				1.490.997	-
			Circulante	1.490.997	-
			Não circulante	-	-

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

No segundo trimestre de 2020, a Companhia contratou empréstimos com o intuito de reforçar a posição do seu caixa diante do cenário estabelecido pela COVID-19. Desse modo, os empréstimos estão representados por recursos captados para utilização nas operações da Companhia como capital de giro. O empréstimo do Banco do Brasil possui a LATAM Airlines como garantidora.

20. OBRIGAÇÕES COM ARRENDAMENTO MERCANTIL

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

	31/12/2019	Adições	Pagamentos	Juros apropriados	Variação cambial	Outros	Controladora e Consolidado	
							30/09/2020	31/12/2019
Aeronaves e motores	1.481.484	-	(265.599)	9.143	549.606	(27.552)	1.747.082	1.481.484
Bens imóveis	220.036	-	(27.988)	19.228	-	(11.988)	199.288	220.036
	1.701.520	-	(293.587)	28.371	549.606	(39.540)	1.946.370	1.701.520
					Circulante		1.215.966	
					Não circulante		730.404	

	31/12/2018	Adições	Pagamentos	Juros apropriados	Variação cambial	Outros	Controladora e Consolidado	
							30/09/2020	31/12/2018
Aeronaves e motores	1.887.601	-	(424.834)	40.750	68.718	(90.751)	1.481.484	1.887.601
Bens imóveis	212.025	-	(40.769)	30.495	-	18.285	220.036	212.025
	2.099.626	-	(465.603)	71.245	68.718	(72.466)	1.701.520	2.099.626
					Circulante		914.016	
					Não circulante		787.504	

21. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Terceiros	2.587.096	3.082.146	2.668.405	3.199.159
Partes relacionadas (Nota 25)	1.598.002	1.409.206	1.361.847	1.304.702
	4.185.098	4.491.352	4.030.252	4.503.861



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

21. FORNECEDORES - Continuação

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

22. RECEITAS DIFERIDAS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Transporte a executar	2.029.048	2.566.123	2.029.048	2.566.123
Direito de resgate de prêmios	1.025.478	909.278	1.025.478	909.278
Pacotes turísticos	-	-	885	1.897
	<u>3.054.526</u>	<u>3.475.401</u>	<u>3.055.411</u>	<u>3.477.298</u>

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

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

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

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

23. PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, TRABALHISTAS E CÍVEIS

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

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

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

23.1. Processos com estimativa de perda provável

	Controladora					
	31/12/2019	(+) Provisão	(-) Reversão	(-) Pagamento	(+/-) Atualização Monetária	Incorporação de empresas do Grupo 30/09/2020
Fundo aeroviário	352.840	-	-	-	3.973	- 356.813
Tributários e previdenciários	422.573	399.941	(2.416)	-	61.786	- 881.884
Cíveis	231.517	253.282	(14.923)	(125.387)	32.684	- 377.173
Trabalhistas	99.068	64.498	(9.432)	(36.409)	7.229	- 124.954
	1.105.998	717.721	(26.771)	(161.796)	105.672	- 1.740.824

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

	Consolidado					
	31/12/2019	(+) Provisão	(-) Reversão	(-) Pagamento	(+/-) Atualização Monetária	Incorporação de empresas do Grupo 30/09/2020
Fundo aeroviário	352.840	-	-	-	3.973	- 356.813
Tributários e previdenciários	422.573	400.681	(2.416)	-	61.788	- 882.626
Cíveis	232.053	254.634	(15.018)	(126.459)	32.684	- 377.894
Trabalhistas	99.068	65.201	(9.432)	(36.457)	7.229	- 125.609
	1.106.534	720.516	(26.866)	(162.916)	105.674	- 1.742.942

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

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

23.2. Contingências com estimativa de perda possível

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	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Tributários	4.517.517	3.497.145	4.960.676	3.887.656
Trabalhistas	1.885.083	1.966.513	1.887.705	1.969.942
Cíveis	161.396	148.736	161.467	148.736
	<u>6.563.996</u>	<u>5.612.394</u>	<u>7.009.848</u>	<u>6.006.334</u>

Dentre esses processos judiciais de natureza avaliados pela Administração e pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, identificamos aproximadamente 50 novos casos com valores individuais relevantes.

24. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

24.1. Capital social

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

24.2. Reservas

Reserva de capital

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

Ajuste de avaliação patrimonial

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

25. PARTES RELACIONADAS

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

25.1. Posições ativas e passivas com partes relacionadas

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativo circulante					
Contas a receber:					
Aerolíneas Brasileñas S.A (ABSA)	Outras partes relacionadas	430.927	166.034	430.927	166.034
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	2.087.581	1.904.297	2.087.439	1.904.297
LATAM Travel	Controlada	127.212	291.619	-	-
Lan Chile Cargo S.A.	Outras partes relacionadas	404.997	206.953	404.997	206.953
TAM Mercosur	Outras partes relacionadas	19.654	34.716	19.654	34.716
LAN Peru S.A.	Outras partes relacionadas	26.193	29.995	26.193	29.995
LAN Argentina S.A.	Outras partes relacionadas	35.645	30.322	35.653	30.330
Prismah Fidelidade Ltda.	Controlada	8.670	7.463	-	-
Outras partes relacionadas	Outras partes relacionadas	59.830	30.162	59.315	29.705
		3.200.709	2.701.561	3.064.178	2.402.030
Adiantamento a fornecedores:					
LATAM Airlines Group S.A. (a)	Controladora indireta	624.299	871.217	624.299	871.217
		624.299	871.217	624.299	871.217
Mútuos:					
TAM S.A.	Controladora direta	3	16.003	3	16.003
Prismah Fidelidade	Controlada	35.000	-	-	-
		35.003	16.003	3	16.003
Demais contas a receber: (b)					
LAN Peru S.A.	Outras partes relacionadas	963.143	688.237	963.143	688.237
LAN Argentina S.A.	Outras partes relacionadas	400.553	286.225	400.553	286.225
LAN Pax Group S.A.	Outras partes relacionadas	1.456.656	1.040.889	1.456.656	1.040.889
		2.820.352	2.015.351	2.820.352	2.015.351
Total do ativo		6.680.363	5.604.132	6.508.832	5.304.601

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

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

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Passivo circulante					
Fornecedores:					
Transportes A. Mercosur S.A	Outras partes relacionadas	6.138	21.827	6.138	21.827
Aerolíneas Brasileñas S.A (ABSA)	Outras partes relacionadas	46.673	24.159	46.673	24.159
LATAM Travel	Controlada	70.291	37.469	-	-
LAN Argentina S.A	Outras partes relacionadas	21.604	3.474	21.617	3.474
LAN Peru S.A	Outras partes relacionadas	85.358	75.429	85.358	75.429
LAN Cargo R. Station LLC	Outras partes relacionadas	22.006	9.797	22.006	9.797
Lan Chile Cargo S.A.	Outras partes relacionadas	157.928	23.163	157.928	23.163
LATAM Airlines Group S.A.	Outras partes relacionadas	990.244	1.123.655	990.660	1.124.073
Prismah Fidelidade	Controlada	166.293	67.453	-	-
Outras partes relacionadas	Outras partes relacionadas	31.467	22.780	31.467	22.780
		1.598.002	1.409.206	1.361.847	1.304.702
Mútuos:					
LAN Argentina S.A	Outras partes relacionadas	445.228	557.973	445.241	557.986
		445.228	557.973	445.241	557.986
Passivo não circulante					
Mútuos:					
TAM S.A.	Controladora direta	5	5	5	5
Corsair Participações S.A	Outras partes relacionadas	4.000	4.000	4.000	4.000
		4.005	4.005	4.005	4.005
Total do passivo		2.047.235	1.971.184	1.811.093	1.866.693

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

25. PARTES RELACIONADAS - Continuação

25.2. Transações com partes relacionadas

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Venda de passagens					
Multiplus S.A.	Incorporada	-	631.396	-	631.396
Vendas de espaço para cargas					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	174.506	192.177	174.506	192.177
LAN Chile Cargo S.A.	Outras partes relacionadas	78.219	15.640	78.219	15.640
Aerolíneas Brasileñas S.A	Outras partes relacionadas	390.521	319.660	390.521	319.660
Outras	Outras partes relacionadas	14.736	32	14.736	32
Prestação de serviços com transporte de passageiros					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	904.548	1.933.333	904.548	1.933.333
LAN Peru S.A	Outras partes relacionadas	509		509	
Receita com pontos e resgates					
Award					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	56.577	103.730	56.577	103.730
Custo com pontos Award					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	(72.425)	(119.324)	(72.425)	(119.324)
Custos com compra de pontos					
Multiplus S.A.	Incorporada	-	(82.516)	-	(82.516)
Custos com compra de espaço					
Aerolíneas Brasileñas S.A	Outras partes relacionadas	(109.129)	(66.045)	(109.129)	(66.045)
Outras receitas operacionais					
Aerovias de Integracion Regional					
LAN Argentina S.A.	Outras partes relacionadas	680	857	680	857
LATAM Airlines Group S.A.	Outras partes relacionadas	5.560	1.023	5.560	1.023
LAN Peru S.A	Outras partes relacionadas	1.811	761	1.811	761
Aerolíneas Brasileñas S.A.	Outras partes relacionadas	5.853	1.459	5.853	1.459
Linea Aerea Carguera	Outras partes relacionadas	1.055	104	1.055	104
Transportes Aereos Mercosur	Outras partes relacionadas	3.001	2.342	3.001	2.342
LAN Chile Cargo S.A.	Outras partes relacionadas	2.134	621	2.134	621
Multiplus S.A.	Outras partes relacionadas	-	1.841	-	1.841
Multiplus Corret.Seguros Ltda	Outras partes relacionadas	-	13.325	-	-
Outras despesas operacionais					
LAN Cargo Repair Station	Outras partes relacionadas	(6.102)	(12.658)	(6.102)	(12.658)
Transportes Aereos Mercosur	Outras partes relacionadas	(3.066)	(6.058)	(3.066)	(6.058)
LATAM Travel	Controlada	(2.651)	(449)	-	-
Outras partes relacionadas	Outras partes relacionadas	(190)	(133)	(111)	(133)
LAN Argentina S.A.	Outras partes relacionadas	(1.346)	(4.750)	(1.346)	(4.750)
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	(31.203)	(93.867)	(31.203)	(93.867)
LAN Peru S.A	Outras partes relacionadas	(679)	(788)	(679)	(788)
Aerovias Integracion Regional	Outras partes relacionadas	(274)	(3.252)	(274)	(3.252)
Aerolíneas Brasileñas S.A.	Outras partes relacionadas	(3.816)	(28.501)	(3.816)	(28.501)
Arrendamento					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	(1.484.170)	(1.364.866)	(1.484.170)	(1.364.866)
Transportes Aereos Mercosur	Outras partes relacionadas	3.823	13.744	3.823	13.744
Transportes Aereos (LUCL)	Outras partes relacionadas	-	(659)	-	(659)
Resultado financeiro					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	259.475	(49.805)	259.337	(49.818)
LAN Chile Cargo S.A	Outras partes relacionadas	72.324	12.463	72.324	12.463
Aerolíneas Brasileñas S.A	Outras partes relacionadas	21.938	(30.857)	21.938	(30.857)
Transportes Aereos (LUCL)	Outras partes relacionadas	(2.878)	(800)	(2.878)	(800)
LAN Argentina S.A	Outras partes relacionadas	(131.954)	(80.093)	(131.954)	(80.093)
LAN Peru S.A	Outras partes relacionadas	255.991	(22.060)	255.991	(22.060)
Aerovias Integracion Regional	Outras partes relacionadas	(3.808)	1.428	(3.808)	1.428
Lan Cargo Repair Station	Outras partes relacionadas	3.417	1.173	3.417	1.173
Lan Pax	Outras partes relacionadas	415.767	4.197	415.767	4.197
Linea Aerea Carguera	Outras partes relacionadas	211	57	211	57
Outras	Outras partes relacionadas	(205)	8.308	(205)	8.308



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

25. PARTES RELACIONADAS - Continuação

25.3. Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui o presidente e os diretores estatutários. A remuneração do pessoal-chave é significativamente influenciada pelo plano de remuneração variável vinculado às ações da LATAM. Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, os gastos com essas remunerações foram de R\$8.547 (R\$11.570 em 30 de setembro de 2019).

26. RECEITA OPERACIONAL

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

	Período de três meses findo em		Controladora	
	30/09/2020	30/09/2019	Período de nove meses findo em	30/09/2019
Receita bruta:				
Transporte de passageiros (a)	602.945	4.926.498	5.197.309	12.688.583
Transporte de cargas (a)	243.071	234.059	629.265	672.869
Programa Fidelidade (b)	69.126	104.174	408.789	197.836
Outras receitas	135.561	360.670	634.577	626.844
	1.050.703	5.625.401	6.869.940	14.186.132
(-) Impostos e outras deduções	(11.382)	(156.331)	(161.842)	(354.361)
Receita líquida	1.039.321	5.469.070	6.708.098	13.831.771

	Período de três meses findo em		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	Período de nove meses findo em	30/09/2019
Receita bruta:				
Transporte de passageiros (a)	602.945	4.925.379	5.198.022	12.687.469
Transporte de cargas	243.071	234.059	629.265	672.869
Programa Fidelidade (b)	94.133	123.284	475.684	222.008
Outras receitas	138.973	382.798	656.861	680.419
	1.079.122	5.665.520	6.959.832	14.262.765
(-) Impostos e outras deduções	(12.683)	(162.963)	(166.201)	(365.708)
Receita líquida	1.066.439	5.502.557	6.793.631	13.897.057

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

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

27. CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS POR NATUREZA

	Controladora			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Custo dos serviços prestados:				
Pessoal (a)	412.326	665.923	1.427.891	2.115.526
Combustível (b)	249.883	1.443.663	1.838.772	4.241.800
Depreciação e amortização	71.639	80.031	217.969	268.891
Manutenção e reparos	274.128	385.108	1.257.569	1.178.770
Seguro de aeronaves	18.279	12.472	46.988	36.086
Tarifas de decolagem, pouso e navegação (b)	107.126	338.609	530.350	1.023.718
Arrendamento mercantil	193.817	503.586	1.484.954	1.358.337
Serviços de terceiros (b)	91.688	284.215	445.129	814.056
Custo com compra de pontos	835	32.645	19.587	178.463
Outras (b)	229.961	304.493	753.135	834.482
	<u>1.649.682</u>	<u>4.050.745</u>	<u>8.022.344</u>	<u>12.050.129</u>
Despesas com vendas:				
Pessoal (a)	15.299	27.846	68.851	95.353
Depreciação e amortização	11.387	5.809	27.143	14.094
Serviços de terceiros	37.691	61.334	149.606	182.255
Vendas e marketing (c)	30.626	262.668	276.025	671.715
Outras	36.564	24.892	63.725	75.717
	<u>131.567</u>	<u>382.549</u>	<u>585.350</u>	<u>1.039.134</u>
Despesas gerais e administrativas				
Pessoal (a)	18.940	33.633	60.082	85.806
Depreciação e amortização	15.539	21.679	55.573	56.339
Serviços de terceiros	111.805	50.418	240.431	116.883
Processos cíveis, trabalhistas e tributários	229.441	20.751	409.003	54.169
Outras	2.773	109.305	54.824	174.292
	<u>378.498</u>	<u>235.786</u>	<u>819.913</u>	<u>487.489</u>
	Consolidado			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Custo dos serviços prestados:				
Pessoal (a)	412.326	665.923	1.427.891	2.115.526
Combustível (b)	249.883	1.443.663	1.838.772	4.241.800
Depreciação e amortização	71.639	80.031	217.969	268.891
Manutenção e reparos	274.317	386.329	1.259.567	1.182.282
Seguro de aeronaves	18.279	12.472	46.988	36.086
Tarifas de decolagem, pouso e navegação (b)	107.126	338.609	530.350	1.023.718
Arrendamento mercantil	193.817	503.586	1.484.954	1.358.337
Serviços de terceiros (b)	91.688	285.572	445.129	818.995
Custo com compra de pontos	835	32.486	19.587	178.890
Outras	230.003	306.027	754.309	829.703
	<u>1.649.913</u>	<u>4.054.698</u>	<u>8.025.516</u>	<u>12.054.228</u>
Despesas com vendas:				
Pessoal	17.104	31.659	77.382	107.843
Depreciação e amortização	11.491	5.881	27.407	14.233
Serviços de terceiros	37.758	61.652	149.910	183.366
Vendas e marketing (c)	31.229	267.967	279.661	685.845
Outras	39.699	27.593	86.650	81.438
	<u>137.281</u>	<u>394.752</u>	<u>621.010</u>	<u>1.072.725</u>
Despesas gerais e administrativas				
Pessoal	19.140	34.176	60.984	87.664
Depreciação e amortização	15.839	22.335	56.435	58.319
Serviços de terceiros	113.198	50.635	245.207	116.983
Processos cíveis, trabalhistas e tributários	230.179	30.152	409.741	54.629
Outras	3.256	104.001	56.278	186.040
	<u>381.612</u>	<u>241.299</u>	<u>828.645</u>	<u>503.635</u>

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

28. OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS

	Controladora			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas:				
Outras	10.596	10.726	34.993	37.874
Despesas:				
Outros gastos com serviços prestados	(23.531)	-	(106.181)	-
Baixa de ativos intangíveis (Nota 18)	(632)	-	(282.677)	-
Resultado não realizado de <i>hedge accounting</i> (b)	-	-	(290.775)	-
Outras	(4.415)	-	(6.466)	-
	(17.982)	10.726	(651.106)	37.874
Resultado com reestruturação:				
Reversão da provisão de manutenção (a)	-	-	348.079	-
Provisão para plano de desligamento (a)	35.707	-	(204.305)	-
	35.707	-	143.774	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	17.725	10.726	(507.332)	37.874

	Consolidado			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas:				
Outras	10.392	10.723	37.107	37.488
Despesas:				
Outros gastos com serviços prestados	(23.531)	-	(106.181)	-
Baixa de ativos intangíveis (Nota 18)	(632)	-	(282.677)	-
Resultado não realizado de <i>hedge accounting</i> (b)	-	-	(290.775)	-
Outras	(4.211)	-	(6.466)	-
	(17.982)	10.723	(648.992)	37.488
Resultado com reestruturação:				
Reversão da provisão de manutenção (a)	-	-	348.079	-
Provisão para plano de desligamento (a)	36.093	-	(206.237)	-
	36.093	-	141.842	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	18.111	10.723	(507.150)	37.488

(a) Provisão para reestruturação

No período findo em 30 de setembro de 2020, conforme indicado na Nota 1.1, a Companhia reconheceu uma provisão para reestruturação considerando todos os impactos relacionados ao evento da reorganização das operações, que inclui o programa de demissões voluntárias de funcionários, demissões para adequação a nova demanda do mercado e reversão de provisão de manutenção por devolução de aeronaves.

(b) Hedge accounting não realizado

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

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

29. RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas financeiras:				
Receita de juros	19.176	27.297	75.097	56.621
Outras receitas financeiras	-	7.433	-	7.433
	19.176	34.730	75.097	64.054
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos e	(12.688)	(17.756)	(69.290)	(48.408)
Atualização monetária de contingências	(20.096)	(12.350)	(108.118)	(36.941)
Outras	(13.776)	(32.082)	(73.268)	(72.626)
	(46.560)	(62.188)	(250.676)	(157.975)
Variação cambial líquida	(31.491)	(357.440)	(4.137)	(400.667)
Resultado financeiro líquido	(58.875)	(384.898)	(179.716)	(494.588)
	Consolidado			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas financeiras:				
Receita de juros	19.828	28.392	77.704	59.152
Outras receitas financeiras	-	7.473	-	7.473
	19.828	35.865	77.704	66.625
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos e	(13.015)	(18.610)	(70.817)	(51.485)
Atualização monetária de contingências	(20.107)	(17.335)	(108.129)	(42.003)
Outras	(13.838)	(32.495)	(81.583)	(74.412)
	(46.960)	(68.440)	(260.529)	(167.900)
Variação cambial líquida	(30.871)	(356.613)	(3.760)	(400.927)
Resultado financeiro líquido	(58.003)	(389.188)	(186.585)	(502.202)



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

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

30. COMPROMISSO

O contrato *debtor-in-possession term loan agreement* ("DIP"), com data 29 de setembro de 2020, conforme descrito na nota 1.1, contempla restrições de liquidez mínimas de pelo menos US\$ 400 milhões sobre os informes financeiros consolidados da Latam Airlines Group S.A.

As obrigações da LATAM para com os credores do DIP gozam de uma superpreferência administrativa reconhecida de acordo com o *Chapter 11* do *US Bankruptcy Code* com relação aos outros passivos, da empresa e das entidades do grupo empresarial que entraram com processo o *Chapter 11*, antes do início dos procedimentos do *Chapter 11*.

Da mesma forma, os créditos do DIP terão certas garantias, incluindo, mas não se limitando a, garantias reais a serem constituídas sobre certos ativos específicos, tais como motores, estoque (peças para reposição), ações em certas subsidiárias, entre outros, de acordo com as leis das jurisdições em que estão localizados.

A TAM Linhas Aéreas S.A e suas subsidiárias apresentaram suas ações como forma de alienação fiduciárias.

31. EVENTOS SUBSEQUENTES

Chapter 11

Em 8 de outubro de 2020, dando continuidade ao processo de reestruturação em decorrência dos impactos causados pela COVID - 19, foi liberado para a LATAM o montante de US\$1,1 bilhão referente ao financiamento DIP, o qual representa aproximadamente 50% do valor total de US\$ 2,45 bilhões disponíveis na presente data.

O valor apresentado corresponde a US\$ 650 milhões do Tranche A e US\$ 500 milhões do Tranche C, conforme descrito na nota 1.1.

Em 20 de outubro de 2020, de acordo com o *Chapter 11*, o Tribunal dos Estados Unidos do Distrito Sul de Nova Iorque aprovou em favor do Grupo LATAM Airlines uma moção para devolver 5 aeronaves, das quais 4 estavam operando na TAM Linhas Aéreas S.A sob contratos de subarrendamento com a LATAM Airlines Group S.A.

Encerramento de Fundos

Em outubro de 2020, foram encerrados dois fundos de Investimento:

- Cruiser Fundo de Investimento - Cotas de Fundos de Investimento renda fixa crédito privado (encerrado 21 de outubro de 2020).
- CSHG Blackbird Fundo de Investimento em cotas de Fundos de Investimento Multimercado - Crédito Privado Investimento no Exterior (encerrado 07 de outubro de 2020).



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

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

32. APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras intermediárias foram aprovadas e sua emissão autorizada pela Diretoria Executiva em 04 de novembro de 2020.

Jerome Paul Jacques Cadier
Diretor Presidente

Felipe Pumarino
Diretor Financeiro

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

