

TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(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.....	10
2.	ESTRUTURA SOCIETÁRIA	14
3.	DECLARAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO E BASE DE APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS.....	14
4.	RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS.....	15
5.	INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS.....	16
6.	CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA.....	22
7.	CAIXA RESTRITO.....	23
8.	CONTAS A RECEBER.....	23
9.	ESTOQUES.....	24
10.	TRIBUTOS A RECUPERAR.....	25
11.	ADIANTAMENTO A FORNECEDORES.....	25
12.	DEMAIS CONTAS A RECEBER.....	25
13.	IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS.....	26
14.	DEPÓSITOS JUDICIAIS.....	27
15.	INVESTIMENTOS.....	28
16.	IMOBILIZADO.....	30
17.	INTANGÍVEL.....	32
18.	EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS.....	33
19.	OBRIGAÇÕES COM ARRENDAMENTO MERCANTIL.....	34
20.	FORNECEDORES.....	34
21.	RECEITAS DIFERIDAS.....	35
22.	PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, TRABALHISTAS E CÍVEIS.....	36
23.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	38
24.	PARTES RELACIONADAS.....	39
25.	RECEITA OPERACIONAL.....	41
26.	CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS POR NATUREZA.....	42
27.	OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS.....	43
28.	RESULTADO FINANCEIRO.....	44
29.	COMPROMISSO.....	44
30.	EVENTOS SUBSEQUENTES.....	45
31.	APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS.....	46



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A TAM Linhas Aéreas S.A. (“TLA” ou “Companhia”) é uma subsidiária integral da TAM S.A. (“TSA”), que por sua vez integra a LATAM Airlines Group S.A. (“Grupo” ou “LATAM”), um dos maiores grupos de companhias aéreas do mundo em malha aérea, o qual oferece serviços de transporte de passageiros e cargas. A TLA é registrada e domiciliada no Brasil e sua sede está na Rua Ática, 673, 6º andar, na Cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo. As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas abrangem a Companhia e suas subsidiárias.

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

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

- Explorar atividades complementares de serviços de transporte aéreo por frete de passageiros, cargas e malas postais;
- Prestar serviços de manutenção, reparação de aeronaves próprias ou de terceiros, motores, partes e peças;
- Hangaragem de aviões;
- Atendimento de pátio e pista, abastecimento de comissaria de bordo e limpeza de aeronaves;
- Prestar serviços de engenharia, assistência técnica e demais atividades relacionadas à indústria aeronáutica;
- Realizar instrução e treinamento, relacionados às atividades aeronáuticas;
- Compra e venda de peças, acessórios e equipamentos aeronáuticos;
- Desenvolvimento e execução de outras atividades conexas, correlatas ou complementares ao transporte aéreo;
- Importação e exportação de óleo lubrificante acabado;
- Desenvolvimento e gerenciamento de programas de fidelidade;
- Comercialização de direitos de resgate de prêmios; e
- Armazenamento e depósito de produtos sólidos, líquidos e gasosos por conta de terceiros.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(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

Em função da rápida disseminação do novo Coronavírus pelo mundo e da decretação da pandemia de Covid-19 pela OMS (Organização Mundial da Saúde), em 11 de março de 2020, verificamos vários países fechando fronteiras terrestres, aéreas e marítimas para reduzir a propagação do vírus, teve grandes impactos na economia mundial, sendo o setor aéreo um dos primeiros a serem afetados.

Subitamente, deparamo-nos com a maior crise da história da aviação mundial, com queda drástica de reservas, voos e receita, tendo sido necessário agir imediatamente com medidas para assegurar a sustentabilidade da Companhia no longo prazo, e para proteger a sua liquidez por meio da negociação com principais fornecedores, alinhamento com Sindicatos redução temporária de salários, licença não-remunerada voluntária de funcionários e negociação com governo para postergação do pagamento de tributos. Adicionalmente, reavaliamos a nossa malha aérea regular com o intuito de ajustar a operação da Companhia à nova demanda por voos. Foi necessário rever todo o planejamento.

Diagnosticamos que a crise seria mais longa do que o inicialmente previsto e, em maio de 2020, com o intuito de preservar e fortalecer os negócios do Grupo LATAM Airlines no futuro, o Grupo ingressou no processo de reorganização voluntária sob as regras do “Chapter 11” nos EUA, buscando a reestruturação do seu endividamento e a readequação de sua frota, mediante um processo judicial sem que tal medida afete as operações comerciais do Grupo LATAM. Inicialmente, o processo englobou somente as subsidiárias do Grupo LATAM no Chile, Peru, Colômbia, Equador e EUA. Em junho de 2020, no entanto, o Grupo anunciou o fim das operações domésticas na Argentina e, em 9 de julho de 2020, a subsidiária TAM Linhas Aéreas e Controladas I foi incluída no processo de “Chapter 11”.

No âmbito do “Chapter 11” as Companhias buscaram investidores interessados na concessão de determinada modalidade de empréstimo denominada “Debtor-in-Possession” - DIP, o qual segue determinadas regras do “Chapter 11” e se beneficia de senioridade em relação a outros endividamentos dos tomadores.

Em 18 de setembro de 2020, o grupo recebeu a aprovação definitiva para a proposta de financiamento modificada para o DIP, garantindo acesso a montante de US\$ 2,45 bilhões necessários para fortalecer a estrutura de capital do grupo, otimizar a liquidez das Companhias e, assim, propiciar mecanismos adicionais para o grupo enfrentar os impactos do Covid-19.

Em 08 de outubro de 2020 o Grupo Latam teve acesso a uma parcela inicial de US\$ 1,1 bilhão, de um total de US\$ 2,45 bilhões, do empréstimo DIP. Na data de 24 de junho de 2021, o Grupo Latam teve acesso a mais US\$ 500 milhões do DIP.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL - Continuação

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

Em 27 de janeiro de 2021, o Tribunal de Falências do Distrito Sul de Nova Iorque aprovou a prorrogação do período de apresentação, de maneira exclusiva, do plano de reorganização financeira solicitado pela Latam em 12 de janeiro inicialmente para a data de 30 de junho de 2021 para apresentar seu plano.

Adicionalmente, em 29 de janeiro de 2021, foi aprovada pelo Tribunal dos Estados Unidos do Distrito Sul de Nova Iorque a devolução de duas aeronaves A320 registradas na TAM Linhas Aéreas S.A. sob contratos de subarrendamento com a LATAM Airlines Group S.A. Em 22 de abril houve a aprovação da renegociação de contrato de arrendamento entre a Companhia e a “*Jackson Square Aviation*” ou “*Lessor*”, de mais uma aeronave A320, registrada de acordo com o IFRS 16.

Em 8 de setembro de 2021 foi publicado para o Tribunal dos Estados Unidos do Distrito Sul de Nova Iorque o Plano de Negócios, onde o Grupo LATAM Airlines S.A. afirma que espera voltar a seus níveis de capacidade (ASK) pré-pandêmicos em 2024 e que projeta um crescimento de 7% até 2026, em comparação com 2019. Este resultado se explica por uma recuperação total do mercado doméstico e do internacional até 2022 e 2024, respectivamente, em linha com o anunciado pela indústria.

É importante destacar que as iniciativas de redução de gastos como a renegociação com fornecedores, a melhoria da eficiência em função da transformação digital e à reestruturação de frota, permitirá uma melhor adaptação a uma recuperação da demanda que pode ser imprevisível dada a evolução da pandemia.

No dia 29 de setembro de 2021, o Grupo LATAM Airlines S.A. obteve o financiamento garantido de até US\$ 750 milhões para a linha de crédito do Tranche B do DIP, financiamento à taxas e condições mais competitivas do que as apresentadas no Tranche A e C, o que permitirá melhorar o custo de financiamento no Chapter 11.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL - Continuação

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

Estrutura de capital

O processo de reorganização financeira depende de diversos eventos, sendo o mais relevante a apresentação e a aprovação do plano de reorganização pelo Tribunal de Falências do Distrito Sul de Nova Iorque e credores. Esse evento ou condição indica a existência de incerteza significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. No entanto, as demonstrações financeiras condensadas individuais e consolidadas do trimestre findo em 30 de setembro de 2021 foram preparadas mantendo-se o pressuposto de continuidade operacional, levando em consideração que a Companhia tem recebido os aportes financeiros da sua controladora LATAM, no âmbito do processo da reorganização financeira acima descrito, além de possuir um plano de negócios que contempla a redução de custos e despesas e otimização da geração de caixa, visando controlar a necessidade de capital de giro.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresenta um prejuízo de R\$3.009.832, (prejuízo de R\$ 4.296.843 em 30 de setembro de 2020), uma posição negativa de patrimônio líquido no montante de R\$5.018.007 (R\$2.008.175 em 31 de dezembro de 2020) e um capital circulante líquido individual negativo no montante de R\$5.386.098 (R\$3.924.181 em 31 de dezembro de 2020) e consolidado negativo no montante de R\$5.209.815 (R\$3.777.758 em 31 de dezembro de 2020). Se considerado o capital circulante líquido ajustado, isto é, sem os efeitos dos saldos relativos às receitas diferidas, o montante individual apurado em 30 de setembro de 2021 foi negativo de R\$ 1.729.307, (R\$940.068 em 31 de dezembro de 2020) e consolidado no montante negativo de R\$1.552.440 (R\$792.296 em 31 de dezembro de 2020).

Essa busca por solidez financeira decorre do esforço da Administração em reforçar o caixa da TAM por meio de ações atreladas à redução de custos, melhoria na eficiência operacional e busca na retomada da posição de melhor Companhia aérea da Região da América do Sul.

Análise de *Impairment*

A Companhia realizou avaliação dos indicativos de *Impairment*, e não foi verificado indicativo de perda no valor recuperável em outros ativos, além daqueles já ajustados e divulgados nas demonstrações anuais de 2020.

A Companhia continuará avaliando e revisando seus ativos e passivos caso novos indicativos sejam identificados durante o exercício de 2021.

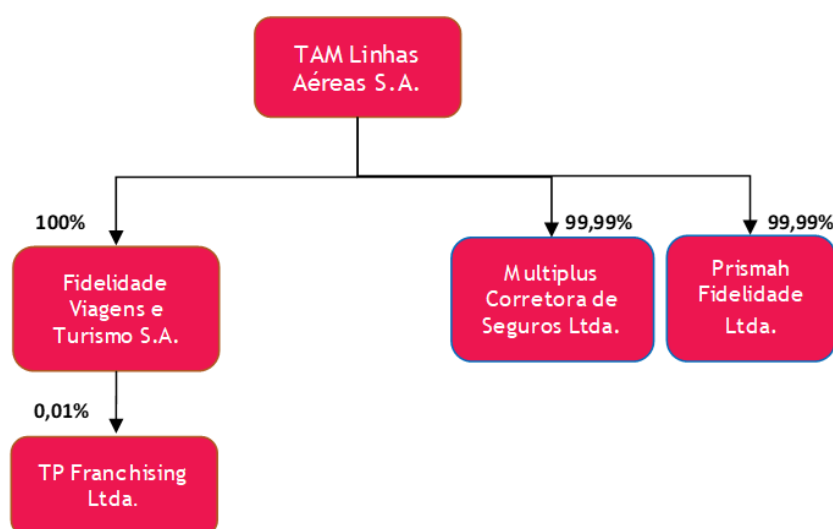


TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. ESTRUTURA SOCIETÁRIA

A estrutura societária da Companhia e de suas subsidiárias, em 30 de setembro de 2021, está apresentada a seguir:



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

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

A preparação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas da Companhia requer que a Administração faça julgamentos, use estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos. Contudo, a incerteza relativa a esses julgamentos, premissas e estimativas poderia levar a



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(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 CONDENSADAS - Continuação

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

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 2021.

4. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas 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 2020, emitidas em 05 de março de 2021, na qual estão apresentadas detalhadamente.

4.1. Transações e saldos em moeda estrangeira

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

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

	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2020
Taxa final:			
Dólar americano (US\$)	5,4394	5,1967	5,6407
Euro (€)	6,2983	6,3779	6,6132
Taxa média do período:			
Dólar americano (US\$)	5,3317	5,1578	5,0793
Euro (€)	6,3768	5,8989	5,7207



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

4. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS - Continuação

4.2. Mudança de estimativa contábil - Contingências trabalhistas

As provisões trabalhistas, amparada por assessores legais externos, são estimadas de acordo com prognóstico e contabilizadas quando há possibilidade de perda provável. No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia revisou o método de mensuração dessa estimativa contábil de forma que os processos com prognósticos de perda provável passassem a ser provisionados em segunda instância no Tribunal Regional do Trabalho. O impacto dessa mudança de estimativa contábil correspondeu a um acréscimo na provisão de R\$ 188 milhões no período apresentado.

4.3. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

Não é esperado que as alterações previstas na FASE 2 da reforma IBOR revisado IFRS 9, IFRS 4 “Contratos de Seguro” e IFRS 16 “Arrendamentos” abordem questões que possam ter um impacto significativo nas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia (revisado CPC 11 - Contratos de Seguros, as alterações ao CPC 15 (R1) - Definição de negócios, e as alterações ao CPC 26 (R1)).

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.

4.3.1 Libor

Os contratos do Grupo vinculados a LIBOR estão sendo revistos entre as partes e serão atualizados pelas respectivas taxas alternativas divulgadas, acrescidas de spread. A administração estima que os fluxos de caixa atualizados serão economicamente equivalentes aos originais.

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

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

5.1. Administração do risco de liquidez

A tabela abaixo resume as obrigações contratuais e compromissos financeiros significativos que podem impactar a liquidez da Companhia em 30 de setembro de 2021, 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 condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(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					Valor contábil
	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais de 5 anos	Total fluxo de caixa	
Passivo financeiros não derivativos:						
Arrendamento mercantil	346.903	324.016	24.593	33.813	729.325	569.358
Empréstimos e financiamentos	1.856.673	-	-	-	1.856.673	1.856.673
Fornecedores	5.497.153	78.647	59.595	-	5.635.395	5.635.395
Controladora						
31/12/2020						
	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	1.138.144	638.020	22.526	42.516	1.841.206	1.744.403
Empréstimos e financiamentos	1.562.433	-	-	-	1.562.433	1.562.433
Fornecedores	4.435.912	-	-	-	4.435.912	4.435.912
Consolidado						
30/09/2021						
	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	346.903	324.016	24.593	33.813	729.325	569.358
Empréstimos e financiamentos	1.856.673	-	-	-	1.856.673	1.856.673
Fornecedores	5.289.646	78.647	59.595	-	5.427.888	5.427.888
Consolidado						
31/12/2020						
	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	1.138.144	638.020	22.526	42.516	1.841.206	1.744.403
Empréstimos e financiamentos	1.562.433	-	-	-	1.562.433	1.562.433
Fornecedores	4.273.554	-	-	-	4.273.554	4.273.554

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:

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

5.3. Administração do risco de crédito - Continuação

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia tem avaliado sua conjuntura atual decorrente dos impactos trazidos pela pandemia e tem tomado medidas como redução de linhas de crédito para suas contas a receber relacionadas à crédito direto e documentos por cobrar. Exceto quanto as medidas para redução de sua exposição, a Administração entende que o risco relacionado às contas a receber se mantém em patamares razoáveis, porém é realizado uma análise pelos departamentos da Companhia e, caso identificado algum risco potencial, a Administração realiza o provisionamento tempestivamente.

Quanto às aplicações financeiras, a Companhia continua mantendo sua postura conservadora, mantendo os investimentos em carteiras concentradas em títulos de renda fixa e ratings elevados. Em 30 de setembro de 2021, 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.

5.4. Administração do 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 Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos (Clearing B3), em 30 de setembro de 2021, os quais indicavam as seguintes taxas como cenário provável:

Controladora					
30/09/2021					
Instrumentos	Valor contábil	Encargos financeiros	Taxa (a.a)	Cenário Provável	Cenário 1 25% Cenário 2 50%
Equivalentes de caixa	356.390	CDI	6,15%	378.308	383.788
Aplicações financeiras	441	CDI	6,15%	468	475
Depósitos judiciais	794.073	SELIC	6,25%	843.703	856.111
Empréstimos e financiamentos	(1.809.918)	CDI	6,15%	(1.921.228)	(1.949.056)
Arrendamento mercantil	(569.358)	LIBOR	0,24%	(570.724)	(571.066)
	(1.228.372)			(1.269.473)	(1.279.748)
Impacto sobre as receitas/despesas financeiras líquidas e patrimônio líquido				(41.101)	(51.376)
					(61.651)

Consolidado					
30/09/2021					
Instrumentos	Valor contábil	Encargos financeiros	Taxa (a.a)	Cenário Provável	Cenário 1 25% Cenário 2 50%
Equivalentes de caixa	361.858	CDI	6,15%	384.112	389.676
Aplicações financeiras	441	CDI	6,15%	468	475
Depósitos judiciais	795.418	SELIC	6,25%	845.132	857.561
Empréstimos e financiamentos	(1.809.918)	CDI	6,15%	(1.921.228)	(1.949.056)
Arrendamento mercantil	(569.358)	LIBOR	0,24%	(570.724)	(571.066)
	(1.221.559)			(1.262.240)	(1.272.410)
Impacto sobre as receitas/despesas financeiras líquidas e patrimônio líquido				(40.681)	(50.851)
					(61.021)



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativos denominados em moedas estrangeiras				
Caixa e equivalente de caixa	692.421	321.865	692.829	322.270
Contas a receber de partes	1.458.193	2.198.720	1.458.077	2.198.624
Contas a receber	19.296	28.547	19.389	29.487
Adiantamento a fornecedores	97.572	592.480	97.572	592.481
Outros créditos	8.223	17.514	8.223	17.514
Demais contas a receber	2.072.158	2.598.352	2.072.158	2.598.352
Caixa restrito	40.172	39.418	43.393	42.496
Passivos denominados em moedas estrangeiras				
Empréstimos	(46.755)	-	(46.755)	-
Arrendamento mercantil	(569.358)	(1.744.403)	(569.358)	(1.744.403)
Fornecedores	(1.132.519)	(838.441)	(1.348.193)	(651.820)
Fornecedores partes relacionadas	(2.383.056)	(1.560.792)	(2.173.291)	(1.388.539)
Provisão para manutenção	(1.926.301)	(1.843.287)	(1.926.301)	(1.843.287)
Empréstimos a pagar - mútuos	(450.139)	(415.191)	(450.152)	(415.204)
Exposição cambial, líquida	(2.120.093)	(605.218)	(2.122.409)	(242.029)
Exposição cambial, líquida em US\$	(389.766)	(116.462)	(390.192)	(46.574)

Considerando as projeções macroeconômicas e oscilações cambiais, a Administração elaborou o quadro de sensibilidade das variações do câmbio em relação a paridade do R\$ para US\$, apresentado na nota 4.1, conforme demonstrado a seguir:

	Controladora				
	30/09/2021				
	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	692.421	519.314	346.210	865.524	1.038.629
Contas a receber de partes relacionadas	1.458.193	1.093.646	729.097	1.822.743	2.187.292
Contas a receber	19.296	14.470	9.647	24.117	28.940
Adiantamento a fornecedores	97.572	73.179	48.786	121.965	146.358
Outros créditos	8.223	6.168	4.112	10.280	12.337
Demais contas a receber	2.072.158	1.554.117	1.036.078	2.590.195	3.108.234
Caixa restrito	40.172	30.127	20.085	50.212	60.255
Passivo					
Empréstimos	(46.755)	(35.068)	(23.379)	(58.446)	(70.136)
Arrendamento mercantil	(569.358)	(427.019)	(284.679)	(711.698)	(854.037)
Fornecedores	(1.132.519)	(849.391)	(566.261)	(1.415.651)	(1.698.782)
Fornecedores partes relacionadas	(2.383.056)	(1.787.292)	(1.191.528)	(2.978.819)	(3.574.583)
Provisão para manutenção	(1.926.301)	(1.444.728)	(963.152)	(2.407.880)	(2.889.456)
Empréstimos a pagar - mútuos	(450.139)	(337.603)	(225.069)	(562.672)	(675.206)
Impacto sobre o resultado e patrimônio líquido		530.013	1.060.040	(530.037)	(1.060.062)



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(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 30/09/2021			
	Cenário 1 apreciação 25%	Cenário 2 apreciação 50%	Cenário 3 depreciação -25%	Cenário 4 depreciação -50%
Paridade - R\$ x US\$	Cenário atual			
Ativo				
Caixa e equivalente de caixa	692.829	519.620	346.414	866.034
Contas a receber de partes relacionadas	1.458.077	1.093.556	729.037	1.822.593
Contas a receber	19.389	14.544	9.696	24.239
Adiantamento a fornecedores	97.572	73.179	48.786	121.965
Outros créditos	8.223	6.168	4.112	10.280
Demais contas a receber	2.072.158	1.554.117	1.036.078	2.590.195
Caixa restrito	43.393	32.547	21.698	54.244
Passivo				
Empréstimos	(46.755)	(35.068)	(23.379)	(58.446)
Arrendamento mercantil	(569.358)	(427.019)	(284.679)	(711.698)
Fornecedores	(1.348.193)	(1.011.145)	(674.097)	(1.685.242)
Fornecedores partes relacionadas	(2.173.291)	(1.629.968)	(1.086.645)	(2.716.613)
Provisão para manutenção	(1.926.301)	(1.444.728)	(963.152)	(2.407.880)
Empréstimos a pagar - mútuos	(450.152)	(337.615)	(225.077)	(562.692)
Impacto sobre o resultado e patrimônio líquido	530.597	1.061.201	(530.612)	(1.061.215)

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 2021.

Foi adotado como cenário provável o preço médio por barril de petróleo bruto divulgado pela *U.S. Energy Administration and Information* de US\$68.48 (sessenta e oito dólares e quarenta e oito centavos), em 30 de setembro de 2021 (US\$38.76 em 30 de setembro de 2020), projetado o impacto no resultado, resultante de um incremento de 25% e 50% no preço, sendo:

	Controladora e Consolidado 30/09/2021
Impacto no resultado:	
Incremento de 25%	555.954
Incremento de 50%	1.111.908
Redução de 25%	(555.954)
Redução de 50%	(1.111.908)



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

5.6. Instrumentos financeiros por categoria

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativos Financeiros				
Mensurados ao custo amortizado:				
Contas a receber	3.547.100	3.539.057	3.537.897	3.506.922
Mútuos a receber	35.003	35.003	3	3
Adiantamento a fornecedores	306.973	677.857	313.414	687.531
Demais contas a receber	2.090.782	2.677.545	2.090.513	2.677.282
Outros créditos	373.022	222.843	373.199	222.990
Passivos Financeiros				
Mensurados ao custo amortizado:				
Empréstimos e financiamentos	(1.856.673)	(1.562.433)	(1.856.673)	(1.562.433)
Arrendamento mercantil	(569.358)	(1.744.403)	(569.358)	(1.744.403)
Fornecedores	(5.635.395)	(4.435.912)	(5.427.888)	(4.273.554)
Empréstimos a pagar - Mútuos	(454.144)	(419.196)	(454.157)	(419.209)
Outros adiantamentos	(27.957)	(81.560)	(28.173)	(81.776)
Demais contas a pagar	(87.436)	(132.623)	(88.481)	(133.030)
Ativos ao custo amortizado				
Equivalentes de caixa	356.677	605.470	362.145	643.664
Aplicações financeiras	441	368	441	368
Caixa restrito	65.835	64.438	69.056	67.516

5.7. Determinação do valor justo de instrumentos financeiros

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

- Nível 1 - preços cotados (sem ajustes) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;
- Nível 2 - informações diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente; e
- Nível 3 - técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado. Este item não é aplicável a Companhia em 30 de setembro de 2021.

A tabela a seguir demonstra os instrumentos financeiros da Companhia mensurados pelo custo amortizado:

	Controladora			
	30/09/2021		31/12/2020	
	Nível 1	Total	Nível 1	Total
Ativo				
Equivalentes de caixa	356.677	356.677	605.470	605.470
Aplicações financeiras	441	441	368	368
Caixa restrito	65.835	65.835	64.438	64.438
	422.953	422.953	670.276	670.276



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

5.7. Determinação do valor justo de instrumentos financeiros - Continuação

	Consolidado			
	30/09/2021		31/12/2020	
	Nível 1	Total	Nível 1	Total
Ativo				
Equivalentes de caixa	362.145	362.145	643.664	643.664
Aplicações financeiras	441	441	368	368
Caixa restrito	69.056	69.056	67.516	67.516
	431.642	431.642	711.548	711.548

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

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

	Controladora e Consolidado			
	Valor contábil		Valor justo	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos e financiamentos	1.856.673	1.562.433	1.856.673	1.570.032
Arrendamento mercantil	569.358	1.744.403	729.325	1.841.206
	2.426.031	3.306.836	2.585.998	3.411.238

6. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e bancos				
Dólar norte-americano	646.173	196.669	646.581	197.074
Reais	11.699	17.166	13.790	19.484
Euro	4.080	14.664	4.080	14.664
Renminbi - China	4.089	1.616	4.089	1.616
Dólar canadense	17	38.821	17	38.821
Rupia hindu	4.051	-	4.051	-
Outras moedas	33.724	10.986	33.724	10.986
	703.833	279.922	706.332	282.645
Equivalente de caixa				
Em reais:				
Fundo de investimento	715	773	715	773
Certificado de depósito bancário	354.313	526.626	359.587	564.299
Overnight	1.362	18.962	1.556	19.483
	356.390	546.361	361.858	584.555
Em Dólar norte-americano				
Overnight	287	59.109	287	59.109
	287	59.109	287	59.109
	1.060.510	885.392	1.068.477	926.309

O aumento no saldo de caixa e equivalentes de caixa, observado em 30 de Setembro de 2021 em relação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, reflete principalmente a estratégia de manutenção de caixa e recebimentos de capital em moeda estrangeira via intercompany. A variação observada na linha Equivalentes de caixa em reais, se deve principalmente a utilização das aplicações em *Overnight* para as despesas recorrentes. A rentabilidade média destes CDBs foi de 100,17% do CDI no período (98,69% em 31 de dezembro de 2020, desconsiderando os CDB's em colateral para operações de Garantia).



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

7. CAIXA RESTRITO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Garantia fiduciária (a)	25.663	25.020	25.663	25.020
Garantias aeroportuárias (b)	40.172	39.418	43.393	42.496
	65.835	64.438	69.056	67.516
Circulante	46.590	46.579	49.563	49.420
Não circulante	19.245	17.859	19.493	18.096

- (a) Depósito em garantia dada ao Citibank para garantia dos contratos de *leasing* de aeronaves.
(b) A Companhia mantém garantias para operação em aeroportos internacionais, sendo que aproximadamente 60% refere-se a operações junto ao aeroporto de Miami.

8. CONTAS A RECEBER

	Controladora			Consolidado		
	30/09/2021			31/12/2020		
	Nacionais	Internacionais	Total	Nacionais	Internacionais	Total
Cartões de crédito	1.173.499	1.884	1.175.383	603.901	16.897	620.798
Cartões de débito	1.205	159	1.364	1.351	293	1.644
Crédito direto	347.454	178	347.632	194.106	2.523	196.629
Documentos por cobrar	132.874	7.176	140.050	145.050	7.244	152.294
IATA	176.577	9.899	186.476	106.827	1.590	108.417
Subtotal	1.831.609	19.296	1.850.905	1.051.235	28.547	1.079.782
Partes relacionadas (Nota 25)	414.333	1.458.193	1.872.526	473.757	2.198.720	2.672.477
Subtotal	2.245.942	1.477.489	3.723.431	1.524.992	2.227.267	3.752.259
Perdas estimadas de crédito	(176.331)	-	(176.331)	(213.202)	-	(213.202)
Total	2.069.611	1.477.489	3.547.100	1.311.790	2.227.267	3.539.057

	Controladora			Consolidado		
	30/09/2021			31/12/2020		
	Nacionais	Internacionais	Total	Nacionais	Internacionais	Total
Cartões de crédito	1.183.847	1.884	1.185.731	613.108	16.897	630.005
Cartões de débito	3.456	159	3.615	3.539	293	3.832
Crédito direto	354.833	271	355.104	207.789	1.664	209.453
Documentos por cobrar	156.830	7.176	164.006	168.236	7.244	175.480
IATA	176.772	9.899	186.671	105.029	3.389	108.418
Subtotal	1.875.738	19.389	1.895.127	1.097.701	29.487	1.127.188
Partes relacionadas (Nota 25)	390.227	1.458.077	1.848.304	429.423	2.198.624	2.628.047
Subtotal	2.265.965	1.477.466	3.743.431	1.527.124	2.228.111	3.755.235
Perdas estimadas de crédito	(205.534)	-	(205.534)	(248.313)	-	(248.313)
Total	2.060.431	1.477.466	3.537.897	1.278.811	2.228.111	3.506.922

8.1. Movimentação da provisão para perdas estimadas de crédito

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldo no início do período	(213.202)	(193.162)	(248.313)	(219.770)
(Constituição) / Reversão de provisão	15.851	(54.577)	23.401	(74.733)
Perda efetiva	21.020	34.537	19.378	46.190
Saldo ao final do período	(176.331)	(213.202)	(205.534)	(248.313)

A Administração avaliou que o saldo da provisão para perdas reflete a melhor estimativa, com base nas informações disponíveis em 30 de setembro de 2021.

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

8. CONTAS A RECEBER - Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
A vencer	1.647.567	862.302	1.663.387	862.070
Vencidos:				
Até 60 dias	23.479	22.049	23.601	22.712
De 61 a 90 dias	7.135	12.459	7.432	17.209
De 91 a 180 dias	16.798	27.297	16.537	33.500
De 181 a 360 dias	1.513	22.703	2.174	42.113
Há mais de 360 dias	154.413	132.972	181.996	149.584
	<u>1.850.905</u>	<u>1.079.782</u>	<u>1.895.127</u>	<u>1.127.188</u>

9. ESTOQUES

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Peças e materiais para manutenção e reparos	893.969	822.555
Outros estoques (a)	<u>61.958</u>	<u>54.314</u>
	955.927	876.869
(-) Provisões para perdas	<u>(110.952)</u>	<u>(101.482)</u>
	<u>844.975</u>	<u>775.387</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:

9.1. Movimentação das provisões para perdas de estoques

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Saldo no início do período	(101.482)	(56.456)
Constituição de provisão	(15.768)	(58.687)
Baixa de provisão	6.298	13.661
Saldo ao final do período	<u>(110.952)</u>	<u>(101.482)</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 2021 e 31 de dezembro de 2020.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

10. TRIBUTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
ICMS	21.680	33.855	21.680	33.855
PIS e COFINS (a)	44.819	93.701	45.164	95.910
IRPJ e CSLL (b)	126.292	132.591	127.810	134.829
Impostos a recuperar no exterior	7.718	13.745	7.718	13.745
Demais impostos	8.553	16.825	8.553	16.813
	209.062	290.717	210.925	295.152
Circulante	187.382	256.862	189.245	261.297
Não circulante	21.680	33.855	21.680	33.855

(a) Variação decorrente da redução de créditos tomados sobre os custos da operação no período;

(b) Variação decorrente à realização dos pagamentos antecipados dos respectivos tributos em decorrência de lucro tributável apresentado no primeiro trimestre de 2020;

11. ADIANTAMENTO A FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Adiantamento <i>subleasing</i> LATAM (a) (Nota 24)	-	409.782	-	409.782
Adiantamentos a fornecedores	306.973	268.075	313.414	277.749
	306.973	677.857	313.414	687.531

(a) Consumo integral dos adiantamentos realizados referente a antecipação de *subleasing*.

12. DEMAIS CONTAS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
LAN Pax Group S.A. (Nota 25.1)	1.404.672	1.341.998	1.404.672	1.341.998
LAN Argentina S.A. (Nota 25.1)	386.259	369.024	386.259	369.024
LAN Peru S.A. (a) (Nota 25.1)	281.227	887.330	281.227	887.330
Outras	18.624	79.193	18.355	78.930
	2.090.782	2.677.545	2.090.513	2.677.282
Ativo circulante	2.090.164	2.676.282	2.089.895	2.676.019
Ativo não circulante	618	1.263	618	1.263

(a) Diminuição do saldo decorrente da liquidação de contas a receber via partes relacionadas.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

13. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

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

	31/12/2020	Resultado	Controladora 30/09/2021
Prejuízo fiscal	1.097.973	700.465	1.798.438
Base negativa da contribuição social	409.348	252.561	661.909
	1.507.321	953.026	2.460.347
Diferenças temporárias:			
Provisão para devedores duvidosos e demais contas a receber	38.494	(12.291)	26.203
Provisão para perdas em estoque	34.504	3.220	37.724
Provisão para manutenção e reparo	574.504	(20.910)	553.594
Provisão para bônus e PLR	1.049	18.852	19.901
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	592.604	(7.503)	585.101
Provisão para reestruturação	11.706	133.029	144.735
Adoção CPC 06(R2)	194.103	(918)	193.185
Outras	41.613	(69.661)	(28.048)
	1.488.577	43.818	1.532.395
Subtotal	2.995.898	996.844	3.992.742
(-) Provisão para perdas em impostos diferidos	(2.995.898)	(996.844)	(3.992.742)
TOTAL	-	-	-

Foi realizado a baixa integral dos saldos de ativos fiscais diferidos, e até 30 de setembro de 2021, não houve nova constituição de crédito. conforme Nota 13.4

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Prejuízo antes dos impostos	(2.977.042)	(3.382.578)	(2.972.367)	(3.375.275)
Alíquota nominal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal	1.012.194	1.150.077	1.010.605	1.147.594
Efeitos fiscais sobre diferenças permanentes:				
Resultado de equivalência patrimonial	9.582	8.153	-	-
Despesas indedutíveis	(26.087)	(20.366)	(26.759)	(24.173)
Ativos Fiscais Diferidos não reconhecidos	(996.844)	(1.190.155)	(995.547)	(1.194.103)
Outros (a)	(31.635)	(861.974)	(25.764)	(850.886)
Resultado com impostos	(32.790)	(914.265)	(37.465)	(921.568)
Imposto de renda e contribuição social corrente	(32.790)	37.068	(37.465)	29.765
Imposto de renda e contribuição social diferido	-	(951.333)	-	(951.333)
Alíquota efetiva	1,10%	27,03%	1,26%	27,30%

(a) Variação decorrente da baixa integral do diferido em R\$ 951.333 no primeiro trimestre de 2020

A variação da alíquota efetiva do imposto de renda no exercício findo em 30 de setembro de 2021 é afetada principalmente pela baixa integral do saldo de diferido constituído.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

13. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS - Continuação

13.3. Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

A Companhia não vem registrando novos créditos de ativos fiscais diferidos oriundos de prejuízo fiscal de IRPJ, base negativa de CSLL e diferenças temporárias. Para fins de apresentação, é demonstrada a movimentação dos saldos de diferido, porém, tal movimentação é anulada pela provisão para realização de Impostos Diferidos. O montante não registrado pela TLA na data base em 30 de setembro 2021 foi de R\$ 3.992.742 (R\$ 2.995.898 em 31 de dezembro de 2020).

13.4. Estimativa de realização do ativo fiscal diferido

Decorrente dos impactos do COVID -19, a Companhia tem uma projeção de retomada de operação, porém em função das incertezas sobre a capacidade de geração de lucros tributáveis futuros, no momento, tornam remota a probabilidade de compensação dos impostos diferidos, a Administração concluiu por manter a provisão integral por *impairment*.

14. DEPÓSITOS JUDICIAIS

A movimentação dos depósitos judiciais está apresentada a seguir:

	Controladora			
	31/12/2020	(+) Adição	(-) Baixa	Atualização monetária 30/09/2021
Fundo aeroviário	441.240	-	-	5.777
Cíveis	34.513	905	(5.960)	506
Trabalhistas	29.774	265.504	(234.080)	-
Tributários e previdenciários	200.988	33.459	(273)	810
Bloqueios judiciais	20.037	119.377	(118.504)	-
	726.552	419.245	(358.817)	7.093

	Controladora			
	31/12/2019	(+) Adição	(-) Baixa	Atualização monetária 31/12/2020
Fundo aeroviário	433.615	-	-	7.625
Cíveis	40.361	3.473	(10.259)	938
Trabalhistas	90.528	40.109	(100.863)	-
Tributários e previdenciários	330.894	48.418	(179.438)	1.114
Bloqueios judiciais	21.242	221.040	(222.245)	-
	916.640	313.040	(512.805)	9.677

	Consolidado			
	31/12/2020	(+) Adição	(-) Baixa	Atualização monetária 30/09/2021
Fundo aeroviário	441.240	-	-	5.777
Cíveis	34.546	905	(5.960)	507
Trabalhistas	29.966	265.850	(234.133)	-
Tributários e previdenciários	201.716	33.467	(349)	812
Bloqueios judiciais	20.170	120.062	(119.158)	-
	727.638	420.284	(359.600)	7.096



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

14. DEPÓSITOS JUDICIAIS - Continuação

	Consolidado			
	31/12/2019	(+) Adição	(-) Baixa	Atualização monetária 31/12/2020
Fundo aeroviário	433.615	-	-	7.625
Cíveis	40.394	3.477	(10.265)	940
Trabalhistas	90.557	40.399	(100.990)	-
Tributários e previdenciários	331.620	48.426	(179.459)	1.129
Bloqueios judiciais	21.410	222.326	(223.566)	-
	917.596	314.628	(514.280)	9.694
				727.638

15. INVESTIMENTOS

15.1. Composição dos saldos

	Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020
Participação em empresas controladas	178.102	149.842
Provisão para perdas com investimentos (a)	(740)	(662)
Efeito líquido no balanço patrimonial	177.362	149.180

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

15.2. Movimentação dos investimentos diretos

	Fidelidade, Viagem e Turismo	Multiplus Corretora	Prismah Fidelidade	TOTAL
31 de dezembro de 2019	87.676	18	26.079	113.773
Aumento de capital	-	499	-	499
Resultado de equivalência patrimonial	(26.893)	(1.180)	62.981	34.908
31 de dezembro de 2020	60.783	(663)	89.060	149.180
Resultado de equivalência patrimonial	2.755	(77)	25.504	28.182
30 de setembro de 2021	63.538	(740)	114.564	177.362



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

15. INVESTIMENTOS - Continuação

15.3. Informações sobre empresas controladas

	30/09/2021				31/12/2020			
	Fidelidade, Viagem e Turismo	Multiplus Corretora	Prismah Fidelidade	TOTAL	Fidelidade, Viagem e Turismo	Multiplus Corretora	Prismah Fidelidade	TOTAL
Capital social	118.416	5.271	45.231	168.918	118.416	4.771	45.231	168.418
Qtde. de ações ou quotas - total ordinárias	327.455	4.887.162	45.230.955	327.455	327.455	4.887.162	45.230.955	327.455
Qtde. de ações ou quotas - total possuídas ordinárias	327.455	4.887.162	45.230.537	327.455	327.455	4.887.162	45.230.537	327.455
% Participação:								
Capital votante	100%	99,99%	99,99%		100%	99,99%	99,99%	
Capital volante	100%	99,99%	99,99%		100%	99,99%	99,99%	
Patrimônio líquido (Passivo a descoberto)	63.538	(740)	114.564	177.362	60.783	(663)	89.060	149.180
Investimento líquido	63.538	(740)	114.564	177.362	60.783	(663)	89.060	149.180
Lucro líquido (prejuízo) do período	2.755	(77)	25.504	28.182	(26.893)	(1.180)	62.981	34.908
Resultado de equivalência patrimonial	2.755	(77)	25.504	28.182	(26.893)	(1.180)	62.981	34.908



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16. IMOBILIZADO

A movimentação do ativo imobilizado é apresentada a seguir:

						Controladora
	Taxa média ponderada	31/12/2020	(+) Adições	(-) Baixas (c)	(+/-) Transferências	30/09/2021
	(a.a)					
Custo						
Terrenos		34.300	-	-	-	34.300
Edifícios		223.314	-	-	-	223.314
Equipamentos de voo (a)		5.299.380	262.578	(1.571.447)	3.390	3.993.901
Computadores e periféricos		249.025	9.068	(11.295)	(2.158)	244.640
Máquinas e equipamentos		116.692	387	(11)	-	117.068
Imobilizações em andamento		20.899	4.659	(773)	(6.037)	18.748
Outros		532.095	7.703	(2.376)	6.712	544.134
Direito de uso - frota (b)		245.957	14.163	(15.022)	-	245.098
Direito de uso - não frota (b)		222.912	-	(96)	-	222.816
		6.944.574	298.558	(1.601.020)	1.907	5.644.019
Depreciação						
Edifícios	2,04%	(96.551)	(4.546)	-	-	(101.097)
Equipamentos de voo	2,47%	(2.626.808)	(130.732)	549.104	-	(2.208.436)
Computadores e periféricos	1,52%	(235.902)	(3.775)	11.295	2.158	(226.224)
Máquinas e equipamentos	2,63%	(104.547)	(3.074)	3	-	(107.618)
Outros	4,60%	(351.641)	(24.486)	1.131	(2.158)	(377.154)
Direito de uso - frota (b)	10,92%	(181.551)	(26.870)	7.361	-	(201.060)
Direito de uso - não frota (b)	5,39%	(67.004)	(12.026)	49	-	(78.981)
		(3.664.004)	(205.509)	568.943	-	(3.300.570)
Imobilizado líquido		3.280.570	93.049	(1.032.077)	1.907	2.343.449

						Controladora
	Taxa média ponderada	31/12/2019	(+) Adições	(-) Baixas (c)	(+/-) Transferências	31/12/2020
	(a.a)					
Custo						
Terrenos		34.300	-	-	-	34.300
Edifícios		223.314	-	-	-	223.314
Equipamentos de voo (a)		5.121.546	500.994	(323.404)	244	5.299.380
Computadores e periféricos		249.218	811	(122)	(882)	249.025
Máquinas e equipamentos		115.613	1.149	(70)	-	116.692
Imobilizações em andamento		45.396	8.890	(75)	(33.312)	20.899
Outros		564.601	13.907	(80.648)	34.235	532.095
Direito de uso - frota (b)		272.891	1.377	(28.311)	-	245.957
Direito de uso - não frota (b)		247.160	239	(24.487)	-	222.912
		6.874.039	527.367	(457.117)	285	6.944.574
Depreciação						
Edifícios	2,83%	(90.228)	(6.323)	-	-	(96.551)
Equipamentos de voo	3,26%	(2.502.679)	(166.993)	42.864	-	(2.626.808)
Computadores e periféricos	3,34%	(228.465)	(8.327)	75	815	(235.902)
Máquinas e equipamentos	3,95%	(100.037)	(4.564)	54	-	(104.547)
Outros	5,86%	(384.877)	(33.095)	66.331	-	(351.641)
Direito de uso - frota (b)	17,73%	(160.105)	(48.377)	26.931	-	(181.551)
Direito de uso - não frota (b)	7,88%	(55.247)	(19.474)	7.717	-	(67.004)
		(3.521.638)	(287.153)	143.972	815	(3.664.004)
Imobilizado líquido		3.352.401	240.214	(313.145)	1.100	3.280.570



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

16. IMOBILIZADO - Continuação

Consolidado						
	Taxa média ponderada	31/12/2020	(+) Adições	(-) Baixas (c)	(+/-) Transferências	30/09/2021
(a.a)						
Custo						
Terrenos		34.300	-	-	-	34.300
Edifícios		223.314	-	-	-	223.314
Equipamentos de voo (a)		5.299.383	262.578	(1.571.447)	3.390	3.993.904
Computadores e periféricos		249.869	9.068	(11.295)	(2.158)	245.484
Máquinas e equipamentos		116.886	387	(11)	-	117.262
Imobilizações em andamento		20.899	4.659	(773)	(6.037)	18.748
Outros		533.971	7.703	(2.376)	6.712	546.010
Direito de uso - frota (b)		245.958	14.163	(15.022)	-	245.099
Direito de uso - não frotfrota		222.913	-	(96)	-	222.817
		6.947.493	298.558	(1.601.020)	1.907	5.646.938
Depreciação						
Edifícios	1,36%	(96.551)	(4.546)	-	-	(101.097)
Equipamentos de voo	1,74%	(2.626.808)	(130.732)	549.104	-	(2.208.436)
Computadores e periféricos	1,01%	(236.616)	(3.826)	11.295	2.158	(226.989)
Máquinas e equipamentos	1,80%	(104.740)	(3.075)	3	-	(107.812)
Outros	3,05%	(353.399)	(24.517)	1.131	(2.158)	(378.943)
Direito de uso - frota (b)	7,43%	(181.551)	(26.870)	7.361	-	(201.060)
Direito de uso - não frota (b)	3,61%	(67.004)	(12.026)	49	-	(78.981)
		(3.666.669)	(205.592)	568.943	-	(3.303.318)
Imobilizado líquido		3.280.824	92.966	(1.032.077)	1.907	2.343.620

Consolidado						
	Taxa média ponderada	31/12/2019	(+) Adições	(-) Baixas (c)	(+/-) Transferências	31/12/2020
(a.a)						
Custo						
Terrenos		34.300	-	-	-	34.300
Edifícios		223.314	-	-	-	223.314
Equipamentos de voo (a)		5.121.549	500.994	(323.404)	244	5.299.383
Computadores e periféricos		250.062	811	(122)	(882)	249.869
Máquinas e equipamentos		115.807	1.149	(70)	-	116.886
Imobilizações em andamento		45.399	8.890	(75)	(33.315)	20.899
Outros		566.474	13.907	(80.648)	34.238	533.971
Direito de uso - frota (b)		272.891	1.377	(28.310)	-	245.958
Direito de uso - não frota (b)		247.160	240	(24.487)	-	222.913
		6.876.956	527.368	(457.116)	285	6.947.493
Depreciação						
Edifícios	2,83%	(90.228)	(6.323)	-	-	(96.551)
Equipamentos de voo	3,26%	(2.502.679)	(166.993)	42.864	-	(2.626.808)
Computadores e periféricos	3,38%	(229.050)	(8.456)	75	815	(236.616)
Máquinas e equipamentos	3,95%	(100.217)	(4.577)	54	-	(104.740)
Outros	5,85%	(386.570)	(33.160)	66.331	-	(353.399)
Direito de uso - frota (b)	17,73%	(160.105)	(48.377)	26.931	-	(181.551)
Direito de uso - não frota (b)	7,88%	(55.247)	(19.474)	7.717	-	(67.004)
		(3.524.096)	(287.360)	143.972	815	(3.666.669)
Imobilizado líquido		3.352.860	240.008	(313.144)	1.100	3.280.824

- (a) As adições de equipamentos de vôo estão representadas principalmente pelas ativações dos rotáveis e frota;
 (b) Ativos de Direitos de uso registrados de acordo com os critérios estabelecidos pelo CPC 06(R2);
 (c) Variação líquida representada principalmente pela baixa das quatro aeronaves B777 e três aeroplanos A320 no valor de R\$955 milhões e pela condenação no inventário cíclico de rotáveis.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

17. INTANGÍVEL

		Controladora			
	Taxa média ponderada (a.a)	31/12/2020	(+) Adições	(-) baixas	(+/-) Transferências
					30/09/2021
Custo					
Marcas		168.449	-	-	-
Carteira de clientes		70.069	-	-	-
Softwares		1.018.298	-	(33.139)	3.782
Softwares em desenv.		19.584	9.404	(89)	(5.689)
		1.276.400	9.404	(33.228)	(1.907)
Amortização					
Marcas	9,99%	(143.187)	(25.247)	-	-
Carteira de clientes	3,46%	(12.288)	(3.637)	-	-
Softwares	2,79%	(792.266)	(41.604)	31.690	-
		(947.741)	(70.488)	31.690	-
Intangível líquido		328.659	(61.084)	(1.538)	(1.907)
					264.130

		Controladora			
	Taxa média ponderada (a.a)	31/12/2019	(+) Adições	(-) Baixas	(+/-) Transferências
					31/12/2020
Custo					
Marcas		168.449	-	-	-
Carteira de clientes		70.069	-	-	-
Softwares		1.023.361	-	(62.426)	57.363
Softwares em		104.769	24.058	(51.595)	(57.648)
Direito de uso de slots		191.810	-	(191.810)	-
		1.558.458	24.058	(305.831)	(285)
Amortização					
Marcas	19,98%	(109.524)	(33.663)	-	-
Carteira de clientes	6,92%	(7.439)	(4.849)	-	-
Softwares	7,03%	(738.171)	(71.939)	18.659	(815)
		(855.134)	(110.451)	18.659	(815)
Intangível líquido		703.324	(86.393)	(287.172)	(1.100)
					328.659

		Consolidado			
	Taxa média ponderada (a.a)	31/12/2020	(+) Adições	(-) Baixas	(+/-) Transferências
					30/09/2021
Custo					
Marcas		168.449	-	-	-
Carteira de clientes		70.069	-	-	-
Softwares		1.030.899	-	(33.139)	3.782
Softwares em		21.994	9.404	(89)	(5.689)
		1.291.411	9.404	(33.228)	(1.907)
Amortização					
Marcas	14,99%	(143.187)	(25.247)	-	-
Carteira de clientes	5,19%	(12.288)	(3.637)	-	-
Softwares	4,13%	(804.010)	(42.618)	31.690	-
		(959.485)	(71.502)	31.690	-
Intangível líquido		331.926	(62.098)	(1.538)	(1.907)
					266.383



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

17. INTANGÍVEL - Continuação

	Taxa média ponderada (a.a)	Consolidado			
		31/12/2019	(+) Adições	(-) Baixas	(+/-) Transferências
Custo					
Marcas		168.449	-	-	-
Carteira de clientes		70.069	-	-	-
Softwares (a)		1.035.393	-	(62.426)	57.932
Softwares em		107.748	24.058	(51.595)	(58.217)
Direito de uso de slots		191.810	-	(191.810)	-
		1.573.469	24.058	(305.831)	(285)
Amortização					
Marcas	19,98%	(109.524)	(33.663)	-	-
Carteira de clientes	6,92%	(7.439)	(4.849)	-	-
Softwares	7,07%	(748.601)	(73.253)	18.659	(815)
		(865.564)	(111.765)	18.659	(815)
Intangível líquido		707.905	(87.707)	(287.172)	(1.100)
					331.926

18. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

	Controladora e Consolidado				
	Início	Vencimento	Taxa efetiva	30/09/2021	31/12/2020
Merrill Lynch Credit Products, LLC	24/04/2020	22/03/2021	CDI+3,95% a.a	1.280.965	1.086.043
Merrill Lynch Credit Products, LLC	29/04/2020	27/08/2020	CDI+4,34% a.a	372.780	335.693
Merrill Lynch Credit Products, LLC	07/05/2020	04/09/2020	CDI+4,28% a.a	156.173	140.697
Deutsche Bank	10/05/2020	19/10/2020	2,00%+1,00% a.m	46.755	-
Total				1.856.673	1.562.433

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.

A Companhia continua apresentando suas informações financeiras em 30 de setembro de 2021, 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".

Durante o exercício 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.

No decorrer de 2021, houve a notificação pelo Tribunal dos Estados Unidos do Distrito Sul de Nova Iorque sobre cessão de crédito do empréstimo junto ao Banco do Brasil (junho de 2021) e Banco Bradesco (julho de 2021) para Merrill Lynch Credit Products, LLC.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

19. OBRIGAÇÕES COM ARRENDAMENTO MERCANTIL

Em 30 de setembro de 2021, os valores contábeis dos passivos de arrendamento e as movimentações durante o período estão apresentadas a seguir:

Controladora e Consolidado						
	31/12/2020	Pagamentos	Juros apropriados	Variação cambial	Outros (a)	30/09/2021
Aeronaves e motores	1.563.977	(91.681)	45.080	28.210	(1.150.163)	395.423
Bens imóveis	180.426	(26.986)	19.761	-	734	173.935
	<u>1.744.403</u>	<u>(118.667)</u>	<u>64.841</u>	<u>28.210</u>	<u>(1.149.429)</u>	<u>569.358</u>
				Circulante		131.211
				Não circulante		438.147

Controladora e Consolidado						
	31/12/2019	Pagamentos	Juros apropriados	Variação cambial	Outros (a)	31/12/2020
Aeronaves e motores	1.481.484	(266.406)	11.395	411.990	(74.486)	1.563.977
Bens imóveis	220.036	(37.607)	25.990	-	(27.993)	180.426
	<u>1.701.520</u>	<u>(304.013)</u>	<u>37.385</u>	<u>411.990</u>	<u>(102.479)</u>	<u>1.744.403</u>
				Circulante		1.080.082
				Não circulante		664.321

(a) Outros compõem provisão de *redelivery*, baixa de aeronaves (conforme baixa do imobilizado, nota 16) e imóveis.

20. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Terceiros	3.192.263	2.809.182	3.254.597	2.885.015
Partes relacionadas (Nota 24.2)	2.443.132	1.626.730	2.173.291	1.388.539
	<u>5.635.395</u>	<u>4.435.912</u>	<u>5.427.888</u>	<u>4.273.554</u>
Circulante	5.497.153	4.435.912	5.289.646	4.273.554
Não circulante	138.242	-	138.242	-

A Companhia vem atuando junto aos seus parceiros em acordos comerciais para alteração no prazo de pagamentos em decorrência da COVID-19, apresentando pouco impacto no saldo de Fornecedores Terceiros entre os períodos. Em relação a variação do saldo de partes relacionadas nos saldos da controladora, decorre, basicamente, dos saldos mantidos em moeda estrangeira.

Em janeiro de 2021, foi celebrado o contrato de parcelamento do DECEA, que são faturas correspondentes a Tarifas de Navegação Aérea devidas pela utilização das instalações e serviços destinados a apoiar e tornar segura a navegação aérea no espaço brasileiro. Atualmente, o valor total da dívida é de R\$ 155 milhões.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021

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

21. RECEITAS DIFERIDAS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Transporte a executar	2.860.568	2.056.769	2.860.567	2.056.769
Direito de resgate de prêmios	796.223	927.344	796.223	927.344
Pacotes turísticos	-	-	585	1.349
	3.656.791	2.984.113	3.657.375	2.985.462

A receita de transporte a executar refere-se a passagens aéreas vendidas e não voadas, e que somente serão reconhecidas na demonstração do resultado quando a obrigação de desempenho for satisfeita, isto é, o transporte do passageiro for completado.

Os valores registrados como direito de resgate de prêmios, referente ao Programa de Fidelidade, são avaliados pelo seu valor justo no momento do acúmulo, e reconhecimento da receita do *Breakage*.

Programa de fidelidade

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

Os valores das transações referentes aos contratos com parceiros são mensurados ao valor justo da contraprestação a ser recebida dos parceiros comerciais. Os valores decorrentes da comercialização dos direitos de resgate são registrados, inicialmente, na receita diferida em contrapartida às contas a receber.

A Companhia tem contratos com algumas empresas não aéreas (parceiros comerciais) para a venda de milhas ou pontos. Esses contratos incluem obrigações de desempenho de venda da milha ou ponto e, também, de marketing, publicidade e outros benefícios (“*marketing fee*”) proporcionados pelo programa de fidelidade. As obrigações de *marketing fee* são reconhecidas no momento do acúmulo dos pontos.

Para os pontos oriundos das passagens aéreas, uma parcela do preço da transação de vendas de passagens é alocada aos pontos acumulados concedidos aos clientes. Os valores decorrentes dessa alocação são reconhecidos como um passivo de contrato até que os pontos sejam resgatados.

Os valores registrados no passivo como “Direitos de resgate de prêmios”, referente a obrigação de venda de milhas ou pontos, são avaliados pelo seu valor justo no momento do acúmulo dos pontos, e reconhecidos pelo preço alocado a esta obrigação de desempenho:

- i. Quando o participante decide exercer o seu direito de resgate, trocando, portanto, seus pontos acumulados em produtos ou serviços oferecidos pelos parceiros da rede; e
- ii. Quando trocados por passagens aéreas, no momento do voo.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

21. RECEITAS DIFERIDAS - Continuação

Programa de fidelidade - Continuação

Os valores registrados no passivo como “Direitos de resgate de prêmios” são avaliados pelo seu valor justo no momento do acúmulo dos pontos, e reconhecidos pelo preço alocado a cada obrigação de desempenho no momento do exercício do direito pelos participantes, isto é, no resgate dos pontos por prêmios

Quando os prêmios resgatados são de passagens aéreas, a obrigação de desempenho é satisfeita somente quando os serviços de transporte aéreo são fornecidos e, assim, a Companhia tem o direito de reconhecer uma receita no resultado do período. Quando os prêmios resgatados não são de passagens aéreas, a obrigação de desempenho é satisfeita no momento da troca do ponto pelo produto ou serviço, e, assim, uma receita é reconhecida no resultado do período, deduzida dos gastos incorridos na aquisição de produtos ou serviços junto aos parceiros da rede.

Reconhecimento da receita de *breakage* de pontos

A Companhia estima a probabilidade de não utilização pelo participante do programa LATAM Pass no Brasil de determinada quantidade de pontos e milhas emitidos dentro do seu período de validade usual, o qual é de 24 meses, podendo, para alguns participantes, haver prazos maiores, conforme regulamento do Programa. Tal prática é conhecida como *Breakage* (quebra) de pontos, sendo possível o reconhecimento da receita de forma antecipada, desde que seja considerado o padrão de resgate (consumo) dos pontos que deram origem ao *breakage* inicialmente estimado.

O modelo de estimativa do *breakage* leva em conta o comportamento dos resgates por safra de pontos e milhas dentro do seu prazo de validade, utilizando julgamentos e premissas críticas que consideram a atividade de uso histórico e o padrão de uso esperado, considerando taxas de vencimento históricas, comportamento cambial e segmentações relevantes.

O reconhecimento da estimativa de *breakage* ocorre proporcionalmente ao padrão de direitos exercidos pelo cliente.

22. PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, TRABALHISTAS E CÍVEIS

22.1. Processos com estimativa de perda provável

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

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

22.1. Processos com estimativa de perda provável - Continuação

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

Controladora					
	31/12/2020	(+) Provisão	(-) Reversão	(-) Pagamento	(+/-) Atualização Monetária
Fundo aeroviário	357.643	-	-	-	4.415
Tributários e previdenciários	897.089	150.015	(7.278)	-	15.137
Cíveis	471.125	276.211	(132.119)	(181.696)	42.915
Trabalhistas (a)	228.266	513.021	(197.757)	(97.125)	13.830
	1.954.123	939.247	(337.154)	(278.821)	76.297

Controladora					
	31/12/2019	(+) Provisão	(-) Reversão	(-) Pagamento	(+/-) Atualização Monetária
Fundo aeroviário	352.840	-	-	-	4.803
Tributários e previdenciários	422.573	430.666	(20.388)	-	64.238
Cíveis	231.517	419.320	(65.067)	(169.105)	54.460
Trabalhistas	99.068	181.870	(14.782)	(47.981)	10.091
	1.105.998	1.031.856	(100.237)	(217.086)	133.592

Consolidado					
	31/12/2020	(+) Provisão	(-) Reversão	(-) Pagamento	(+/-) Atualização Monetária
Fundo aeroviário	357.643	-	-	-	4.415
Tributários e previdenciários	897.831	150.337	(7.278)	-	15.165
Cíveis	471.796	276.924	(132.312)	(182.008)	42.934
Trabalhistas (a)	228.940	513.741	(197.757)	(97.931)	14.190
	1.956.210	941.002	(337.347)	(279.939)	76.704

Consolidado					
	31/12/2019	(+) Provisão	(-) Reversão	(-) Pagamento	(+/-) Atualização Monetária
Fundo aeroviário	352.840	-	-	-	4.803
Tributários e previdenciários	422.573	431.406	(20.388)	-	64.240
Cíveis	232.053	421.080	(65.232)	(170.565)	54.460
Trabalhistas	99.068	182.573	(14.782)	(48.029)	10.110
	1.106.534	1.035.059	(100.402)	(218.594)	133.613

(a) Incremento do valor provisionado decorrente a mudança de estimativa contábil conforme mencionado na Nota 4.2.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

22.2. 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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Tributários	5.319.042	4.428.032	5.851.224	4.871.201
Trabalhistas	1.446.542	1.620.551	1.448.230	1.624.413
Cíveis	183.337	186.560	183.439	186.643
	6.948.921	6.235.143	7.482.893	6.682.257

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

23. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

23.1 Capital social

Em 30 de setembro de 2021, 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. Não houve movimentação do Capital social comparado a 31 de dezembro de 2020.

23.2 Reservas

Reserva de capital

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia mantém registrado em seu patrimônio, como reserva de capital, o ágio pago nas transações envolvendo acionistas da entidade, ou do mesmo grupo econômico. O valor registrado de R\$1.071.309, refere-se à transação de aquisição das ações dos acionistas não-controladores de empresas do grupo em abril de 2019. Não houve movimentação da Reserva de Capital comparado a 31 de dezembro de 2020.

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 condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

24. 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.

24.1. Posições ativas e passivas com partes relacionadas

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativo circulante					
Contas a receber:					
Aerolíneas Brasileñas S.A (ABSA)	Outras partes relacionadas	384.748	421.676	384.815	421.676
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	1.211.664	1.673.086	1.211.539	1.672.983
LATAM Travel	Controlada	14.949	35.150	-	-
Lan Chile Cargo S.A.	Outras partes relacionadas	122.661	392.818	122.661	392.818
TAM Mercosur	Outras partes relacionadas	14.627	19.759	14.627	19.759
LAN Peru S.A.	Outras partes relacionadas	29.148	27.362	29.148	27.362
LAN Argentina S.A.	Outras partes relacionadas	35.968	35.061	35.976	35.070
Outras partes relacionadas	Outras partes relacionadas	58.761	67.565	49.538	58.379
		1.872.526	2.672.477	1.848.304	2.628.047
Adiantamento a fornecedores:					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	-	409.782	-	409.782
		-	409.782	-	409.782
Mútuos:					
TAM S.A.	Controladora direta	3	3	3	3
Prismah Fidelidade Ltda.	Controlada	35.000	35.000	-	-
		35.003	35.003	3	3
Demais contas a receber: (a)					
LAN Peru S.A.	Outras partes relacionadas	281.227	887.330	281.227	887.330
LAN Argentina S.A.	Outras partes relacionadas	386.259	369.024	386.259	369.024
LAN Pax Group S.A.	Outras partes relacionadas	1.404.672	1.341.998	1.404.672	1.341.998
		2.072.158	2.598.352	2.072.158	2.598.352
Total do ativo		3.979.687	5.715.614	3.920.465	5.636.184
(a) Cessão de contas a receber de partes relacionadas (Nota 12).					
		Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Passivo circulante					
Fornecedores:					
Transportes A. Mercosur S.A	Outras partes relacionadas	5.952	5.697	5.952	5.697
Aerolíneas Brasileñas S.A (ABSA)	Outras partes relacionadas	32.526	133.510	32.526	133.510
LATAM Travel	Controlada	60.076	65.938	-	-
LAN Argentina S.A	Outras partes relacionadas	20.842	20.235	20.842	20.248
LAN Peru S.A	Outras partes relacionadas	86.546	81.797	86.546	81.797
LAN Cargo R. Station LLC	Outras partes relacionadas	-	21.380	-	21.380
Lan Chile Cargo S.A.	Outras partes relacionadas	170.606	161.695	170.606	161.695
LATAM Airlines Group S.A.	Outras partes relacionadas	1.822.216	937.299	1.822.822	937.705
Outras partes relacionadas	Outras partes relacionadas	244.368	199.179	33.997	26.507
		2.443.132	1.626.730	2.173.291	1.388.539
Mútuos:					
LAN Argentina S.A	Outras partes relacionadas	450.139	415.191	450.152	415.204
		450.139	415.191	450.152	415.204
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		2.897.276	2.045.926	2.627.448	1.807.748



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

24. PARTES RELACIONADAS - Continuação

24.2. Transações com partes relacionadas

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Aerolineas Brasileñas S.A. (ABSA)	Outras partes relacionadas	324.041	390.521	324.041	390.521
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	89.401	174.506	89.401	174.506
LAN Chile Cargo S.A.	Outras partes relacionadas	10.334	78.219	10.334	78.219
Outras partes relacionadas	Outras partes relacionadas	6.758	14.736	6.758	14.736
Prestação de serviços com transporte de passageiros					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	388.231	904.548	388.231	904.548
Outras partes relacionadas	Outras partes relacionadas	241	509	241	509
Receita com pontos e resgates Award					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	28.009	56.577	28.009	56.577
Custo com pontos Award					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	(26.067)	(72.425)	(26.067)	(72.425)
Transportes Aereos Mercosur	Outras partes relacionadas	(951)	-	(951)	-
Custos com compra de espaço					
Aerolineas Brasileñas S.A. ABSA	Outras partes relacionadas	(48.134)	(109.129)	(48.134)	(109.129)
Outras receitas operacionais					
LAN Argentina S.A.	Outras partes relacionadas	-	680	-	680
LATAM Airlines Group S.A.	Outras partes relacionadas	28.786	5.560	28.786	5.560
LAN Peru S.A.	Outras partes relacionadas	49	1.811	49	1.811
Aerolineas Brasileñas S.A. ABSA	Outras partes relacionadas	1.256	5.853	1.256	5.853
Transportes Aereos Mercosur	Outras partes relacionadas	135	3.001	135	3.001
LAN Chile Cargo S.A.	Outras partes relacionadas	152	2.134	152	2.134
Linea Aerea Carguera	Outras partes relacionadas	552	1.055	552	1.055
Outras despesas operacionais					
LAN Cargo Repair Station	Outras partes relacionadas	(4.270)	(6.102)	(4.270)	(6.102)
LAN Argentina S.A.	Outras partes relacionadas	-	(1.346)	-	(1.346)
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	(23.153)	(31.203)	(23.153)	(31.203)
LAN Peru S.A.	Outras partes relacionadas	(417)	(679)	(417)	(679)
Aerolineas Brasileñas S.A. ABSA	Outras partes relacionadas	(3.948)	(3.816)	(3.948)	(3.816)
Transportes A. D. Mercosur	Outras partes relacionadas	(14)	(3.066)	(14)	(3.066)
LATAM Travel	Controlada	-	(2.651)	-	-
Aerovias de Integ Reg (Aires S.A)	Outras partes relacionadas	(149)	(274)	(149)	(274)
Outras partes relacionadas	Outras partes relacionadas	(708)	(190)	(708)	(111)
Arrendamento					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	(866.526)	(1.484.170)	(866.526)	(1.484.170)
Transportes Aereos Mercosur	Outras partes relacionadas	732	3.823	732	3.823
Resultado financeiro					
Juros sobre empréstimos e financiamentos					
LAN Argentina S.A.	Outras partes relacionadas	(15.266)	(24.691)	(15.266)	(24.691)
Variação cambial líquida					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	41.619	259.475	41.598	259.337
LAN Chile Cargo S.A.	Outras partes relacionadas	4.717	72.324	4.717	72.324
Aerolineas Brasileñas S.A. ABSA	Outras partes relacionadas	(5.575)	21.938	(5.575)	21.938
LAN Argentina S.A.	Outras partes relacionadas	(2.208)	(107.263)	(2.207)	(107.263)
LAN Peru S.A.	Outras partes relacionadas	(436)	255.991	(436)	255.991
Lan Pax	Outras partes relacionadas	62.675	415.767	62.675	415.767
Transportes Aereos (LUCL)	Outras partes relacionadas	72	(2.878)	72	(2.878)
Aerovias Integracion Reg (Aires S.A)	Outras partes relacionadas	(511)	(3.808)	(511)	(3.808)
Lan Cargo Repair Station	Outras partes relacionadas	669	3.417	669	3.417
Linea Aerea Carguera	Outras partes relacionadas	79	211	79	211
Outras partes relacionadas	Outras partes relacionadas	4	(205)	4	(205)



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

24. PARTES RELACIONADAS - Continuação

24.3. 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 findo em 30 de setembro de 2021, os gastos com essas remunerações foram de R\$2.466 (R\$8.547 em 30 de setembro de 2020).

25. 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	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita bruta:				
Transporte de passageiros	2.219.810	602.945	4.419.599	5.197.309
Transporte de cargas	149.083	243.071	518.631	629.265
Programa Fidelidade	302.818	69.126	783.322	408.789
Outras receitas	190.391	135.561	542.116	634.577
	<u>2.862.102</u>	<u>1.050.703</u>	<u>6.263.668</u>	<u>6.869.940</u>
(-) Impostos e outras deduções	(82.116)	(11.382)	(223.646)	(161.842)
Receita líquida	<u>2.779.986</u>	<u>1.039.321</u>	<u>6.040.022</u>	<u>6.708.098</u>

	Período de três meses findo em		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita bruta:				
Transporte de passageiros	2.219.810	602.945	4.419.599	5.198.022
Transporte de cargas	149.083	243.071	518.631	629.265
Programa Fidelidade	310.720	94.133	815.586	475.684
Outras receitas	203.304	138.973	551.358	656.861
	<u>2.882.917</u>	<u>1.079.122</u>	<u>6.305.174</u>	<u>6.959.832</u>
(-) Impostos e outras deduções	(83.764)	(12.683)	(226.484)	(166.201)
Receita líquida	<u>2.799.153</u>	<u>1.066.439</u>	<u>6.078.690</u>	<u>6.793.631</u>

A variação da receita e custo do trimestre é decorrente da retomada nas operações da Companhia, que foram fortemente impactadas no ano de 2020 e início de 2021 por conta dos efeitos da pandemia do COVID-19.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

26. CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS POR NATUREZA

	Controladora			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Custo dos serviços prestados:				
Pessoal	456.636	412.326	1.292.609	1.427.891
Combustível (a)	971.108	249.883	2.223.815	1.838.772
Depreciação e amortização	67.139	71.639	218.580	217.969
Manutenção e reparos	694.495	274.128	1.458.341	1.257.569
Seguro de aeronaves	13.894	18.279	32.313	46.988
Tarifas de decolagem, pouso e navegação	195.445	107.126	515.196	530.350
Arrendamento mercantil	317.140	193.817	875.514	1.484.954
Serviços de terceiros	147.105	91.688	392.017	445.129
Custo com compra de pontos	9.222	835	26.203	19.587
Outras	368.806	229.961	638.877	753.135
	3.240.990	1.649.682	7.673.465	8.022.344
Despesas com vendas:				
Pessoal	21.009	15.299	60.952	68.851
Depreciação e amortização	(3.156)	11.387	18.709	27.143
Serviços de terceiros	52.149	37.691	142.006	149.606
Vendas e marketing	109.363	30.626	249.634	276.025
Outras	7.265	36.564	17.841	63.725
	186.630	131.567	489.142	585.350
Despesas gerais e administrativas				
Pessoal	23.084	18.940	64.994	60.082
Depreciação e amortização	22.055	15.539	38.708	55.573
Serviços de terceiros	49.440	111.805	190.408	240.431
Manutenção e reparos	12.915	9.432	32.812	21.619
Processos cíveis, trabalhistas e tributários	63.238	229.441	70.260	409.003
Outras	26.439	(6.659)	60.119	33.205
	197.171	378.498	457.301	819.913
	Consolidado			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Custo dos serviços prestados:				
Pessoal	456.636	412.326	1.292.609	1.427.891
Combustível (a)	971.108	249.883	2.223.815	1.838.772
Depreciação e amortização	67.139	71.639	218.580	217.969
Manutenção e reparos	694.534	274.317	1.458.895	1.259.567
Seguro de aeronaves	13.894	18.279	32.313	46.988
Tarifas de decolagem, pouso e navegação	195.445	107.126	515.196	530.350
Arrendamento mercantil	317.140	193.817	875.514	1.484.954
Serviços de terceiros	147.105	91.688	392.018	445.129
Custo com compra de pontos	9.223	835	26.272	19.587
Outras	368.805	230.003	638.877	754.309
	3.241.029	1.649.913	7.674.089	8.025.516
Despesas com vendas:				
Pessoal	22.197	17.104	64.995	77.382
Depreciação e amortização	(3.053)	11.491	19.020	27.407
Serviços de terceiros	52.245	37.758	142.318	149.910
Vendas e marketing	109.737	31.229	250.591	279.661
Outras	6.855	39.699	13.624	86.650
	187.981	137.281	490.548	621.010
Despesas gerais e administrativas				
Pessoal	23.294	19.140	65.591	60.984
Depreciação e amortização	22.289	15.839	39.494	56.435
Serviços de terceiros	49.686	113.198	191.929	245.207
Manutenção e reparos	12.915	9.432	32.812	21.619
Processos cíveis, trabalhistas e tributários	63.733	230.179	70.703	409.741
Outras	25.986	(6.176)	60.322	34.659
	197.903	381.612	460.851	828.645

(a) Aumento do preço do combustível conforme mencionado na Nota 5.5 e aumento do consumo decorrente da retomada da operação.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

27. OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS

	Controladora			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receitas:				
Outras	2.935	10.596	8.955	34.993
Despesas:				
Outros gastos com serviços prestados	(44.774)	(23.531)	(88.321)	(106.181)
Baixa de ativos intangíveis (c)	-	(632)	-	(282.677)
Resultado não realizado de <i>hedge accounting</i> (b)	-	-	-	(290.775)
Outras	(65.755)	(4.415)	(66.722)	(6.466)
	(107.594)	(17.982)	(146.088)	(651.106)
Resultado com reestruturação (a):				
Reversão da provisão de manutenção	134.894	-	388.052	348.079
Provisão para plano de desligamento voluntário	(83.811)	35.707	(87.133)	(204.305)
	51.083	35.707	300.919	143.774
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(56.511)	17.725	154.831	(507.332)

	Consolidado			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/06/2021	30/09/2020
Receitas:				
Outras	2.933	10.392	8.955	37.107
Despesas:				
Outros gastos com serviços prestados	(44.774)	(23.531)	(88.321)	(106.181)
Baixa de ativos intangíveis (c)	-	(632)	-	(282.677)
Resultado não realizado de <i>hedge accounting</i> (b)	-	-	-	(290.775)
Outras	(65.755)	(4.211)	(66.722)	(6.466)
	(107.596)	(17.982)	(146.088)	(648.992)
Resultado com reestruturação (a):				
Reversão da provisão de manutenção	134.894	-	388.052	348.079
Provisão para plano de desligamento voluntário	(83.810)	36.093	(87.209)	(206.237)
	51.084	36.093	300.843	141.842
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(56.512)	18.111	154.755	(507.150)

(a) Resultado com reestruturação

No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia reconheceu uma provisão para reestruturação considerando todos os impactos de desembolso financeiro futuro relacionados as demissões para adequação a nova demanda do mercado e também efetuou uma reversão de provisão de manutenção por devolução de duas aeronaves, cujo efeito líquido no trimestre é de R\$ 51 milhões.

(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. Até o momento a Companhia não retomou com as operações do *hedge accounting*.

(C) Durante o período de 2021, não houve baixas de intangível.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

28. RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receitas financeiras:				
Receita de juros	6.883	19.176	22.094	75.097
	6.883	19.176	22.094	75.097
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(101.265)	(12.688)	(323.540)	(69.290)
Outras (a)	(150.137)	(33.872)	(278.104)	(181.386)
	(251.402)	(46.560)	(601.644)	(250.676)
Variação cambial líquida	(145.781)	(31.491)	(619)	(4.137)
Resultado financeiro líquido	(390.300)	(58.875)	(580.169)	(179.716)
	Consolidado			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receitas financeiras:				
Receita de juros	6.972	19.828	22.539	77.704
	6.972	19.828	22.539	77.704
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(101.281)	(13.015)	(323.657)	(70.817)
Outras (a)	(150.205)	(33.945)	(278.297)	(189.712)
	(251.486)	(46.960)	(601.954)	(260.529)
Variação cambial líquida	(145.915)	(30.871)	(909)	(3.760)
Resultado financeiro líquido	(390.429)	(58.003)	(580.324)	(186.585)

(a) Variação decorrente da movimentação de despesas financeiras das causas de contingência.

29. COMPROMISSO

A Companhia e suas controladas não mantêm contratos de crédito que estabeleçam limites para indicadores financeiros da Companhia ou de suas controladas, com exceção do detalhado a seguir:

Em relação à linha de crédito renovável comprometida ("Linha de Crédito Rotativo") estabelecida com um consórcio de doze bancos liderados pelo Citibank, com garantias para aviões, motores, peças sobressalentes e suprimentos por um valor total comprometido de R\$ 3.420 bilhões (US\$ 600 milhões), inclui restrições de liquidez mínima, medida a nível de grupo consolidado (nível mínimo de R\$ 4.275 bilhões, aproximadamente US\$ 750 milhões), sendo que as Companhias, em conjunto, Latam Airlines Group SA e TAM Linhas Aéreas S.A. precisam apresentar uma liquidez mínima de R\$ 2,280 bilhões, aproximadamente US\$ 400 milhões. O cumprimento dessas restrições é um precedente para o uso da linha; se a linha for utilizada, as referidas restrições devem ser informadas trimestralmente, e o descumprimento dessas restrições acarreta em aceleração de crédito. Em 30 de setembro de 2021, essa linha de crédito está totalmente utilizada.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

29. COMPROMISSO - Continuação

Em 30 de setembro de 2021, a Latam Airlines Group SA e a TAM Linhas Aéreas S.A. cumprem com todos os indicadores financeiros detalhados acima.

Por outro lado, os contratos de financiamento da Companhia geralmente estabelecem cláusulas relacionadas a mudanças na estrutura de propriedade e na controladora e alienação dos ativos (que se refere principalmente a transferências importantes de ativos).

De acordo com a Seção 362 do Código de Falências dos Estados Unidos, a apresentação de petições voluntárias de falência suspendeu automaticamente a maioria das ações contra os Devedores, incluindo a maioria das ações para cobrar dívidas contraídas antes da data da petição ou para exercer controle sobre a propriedade dos Devedores.

Consequentemente, as contrapartes não podem tomar qualquer medida como resultado de tais violações alegadas. Especificamente, os contratos de financiamento da Companhia geralmente estabelecem que o ajuizamento de processos de falência ou procedimentos semelhantes constituem um "Evento de Inadimplemento", que são inaplicáveis nos termos do Código de Falências. Até o momento, a Companhia não recebeu notificações de rescisão de contratos de financiamento, em razão da hipótese de inadimplência.

As obrigações da LATAM para com os credores do Financiamento DIP gozam de uma super preferência administrativa reconhecida de acordo com o Capítulo 11 do Código de Falências dos Estados Unidos da América com relação às demais obrigações da Companhia e suas controladas que recorreram ao procedimento previsto no Capítulo 11 ("Subsidiárias afetadas").

Da mesma forma, a fim de garantir os créditos do Financiamento DIP, a TSA e suas subsidiárias apresentaram como garantias os itens a seguir: (i) Garantia pessoal, na qualidade de corresponsáveis pelo pagamento do Empréstimo DIP; (ii) alienação fiduciária das ações da TAM Linhas Aéreas, ABSA, Fidelidade, Prismah, Multiplus Corretora e TP Franchising e o penhor da totalidade das ações da TSA; (iii) direito de créditos decorrentes dos recebíveis de contratos; e (iv) alienação fiduciária de imóveis relativos a bens de propriedade da Companhia.

30. EVENTOS SUBSEQUENTES

Chapter 11

No dia 13 de outubro de 2021, a Latam Airlines Group S.A, no que tange o processo de reorganização, solicitou o Tribunal do Distrito Sul de Nova Iorque a extensão do prazo para apresentar seu plano de reorganização financeira até o dia 26 de novembro de 2021 e ampliasse o prazo de votação do plano até 15 de dezembro de 2021, a fim de encerrar as negociações com os vários financiadores potenciais para a saída do Grupo e da Companhia do processo sob os termos do Capítulo 11. No dia 28 de outubro o Tribunal do Distrito Sul de Nova Iorque concedeu o adiamento do prazo de 15 de outubro para 26 de novembro deste ano.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

31. APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram aprovadas e sua emissão autorizada pela Diretoria Executiva em 29 de outubro de 2021.

Jerome Paul Jacques Cadier
Diretor Presidente

Felipe Ignacio Pumarino Mendoza
Diretor Financeiro

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

