

TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(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 Condensadas da TAM Linhas Aéreas S.A. e controladas, distribuídas da seguinte forma:

1.	CONTEXTO OPERACIONAL.....	12
2.	ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	16
3.	DECLARAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO E BASE DE APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDESANDAS.....	16
4.	RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS.....	17
5.	INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS.....	19
6.	CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA.....	25
7.	CAIXA RESTRITO.....	25
8.	CONTAS A RECEBER.....	26
9.	ESTOQUES.....	27
10.	TRIBUTOS A RECUPERAR.....	27
11.	OUTROS ATIVOS FINANCEIROS.....	28
12.	ADIANTAMENTO A FORNECEDORES.....	28
13.	OUTROS CRÉDITOS.....	29
14.	DEMAIS CONTAS A RECEBER.....	29
15.	IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS.....	29
16.	DEPÓSITOS JUDICIAIS.....	30
17.	INVESTIMENTOS.....	31
18.	IMOBILIZADO.....	33
19.	INTANGÍVEL.....	35
20.	EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS.....	36
21.	OBRIGAÇÕES COM ARRENDAMENTO MERCANTIL.....	37
22.	FORNECEDORES.....	37
23.	RECEITAS DIFERIDAS.....	37
24.	PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, TRABALHISTAS E CÍVEIS.....	39
25.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO.....	40
26.	PARTES RELACIONADAS.....	41
27.	RECEITA OPERACIONAL.....	43
28.	CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS POR NATUREZA.....	44
29.	OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS.....	45
30.	RESULTADO FINANCEIRO.....	45
31.	COMPROMISSO.....	46
32.	EVENTOS SUBSEQUENTES.....	47
33.	APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS.....	48



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A TAM Linhas Aéreas S.A. (TLA ou Companhia) é uma subsidiária integral da TAM S.A. (TSA), que por sua vez integra a LATAM Airlines Group S.A. (Grupo ou LATAM), um dos maiores grupos de companhias aéreas do mundo em malha aérea, o qual oferece serviços de transporte de passageiros e cargas para cerca de 141 destinos, em 19 países, com uma frota de aeronaves Boeing 767, 767-300ER 767-300F, 777, 787-8, 787-9 A319, A320, A320neo e A321 e conta com aproximadamente 30 mil funcionários em suas operações. As demonstrações financeiras intermediárias condensadas 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 da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(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, os países sofreram grandes impactos econômicos, houve restrições ou fechamento integral de fronteiras aéreas, marítimas e terrestres, medidas de distanciamento social, fechamento de atividades não essenciais, fechamento temporário de locais de viagens de turismo, entre outras medidas, com o intuito de diminuir a propagação da doença que teve, como consequência, a redução significativa de demanda por viagens aéreas corporativas e a lazer, colocando o setor aéreo de transporte de passageiros num estágio de emergência sem precedentes na história da indústria.

A administração do Grupo e da Companhia se deparou 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.

A Administração do Grupo diagnosticou que a crise seria mais longa do que o inicialmente previsto e, em maio de 2020, com o intuito de preservar e fortalecer seus negócios no futuro, O Grupo Latam Airlines ingressou no processo de reorganização voluntária sob as regras do *Capítulo 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. Inicialmente, o processo englobou somente as subsidiárias do Grupo no Chile, Peru, Colômbia, Equador e EUA. Em junho de 2020, no entanto, anunciamos o fim das operações domésticas na Argentina e, em julho de 2020, as subsidiárias TSA e TLA foram incluídas no processo de *Capítulo 11*.

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 subsidiárias e, assim, propiciar mecanismos adicionais para o Grupo enfrentar os impactos do Covid-19. Em 8 de outubro de 2020, o Grupo teve acesso a uma parcela inicial de US\$1,1 bilhão, de um total de US\$2,45 bilhões, do empréstimo DIP. Em 24 de junho de 2021, o Grupo teve acesso a mais US\$500 milhões.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(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

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

Depois de receber várias ofertas de investidores para o Tranche B, o Conselho de Administração do Grupo aprovou por unanimidade dos conselheiros independentes a proposta apresentada por um grupo de financiadores formado pela Oaktree Capital Management, L.P, pela Apollo Management Holdings, L.P. e entidades relacionadas a elas. Dessa forma, o financiamento DIP seria composto por linhas existentes de US\$1,3 bilhões no Tranche A, US\$750 milhões no Tranche B e US\$1,15 bilhões no Tranche C. Até o momento, US\$1,65 bilhões foram sacados do Tranche A e C.

No dia 26 de novembro de 2021, o Grupo e suas filiais no Brasil, Chile, Colômbia, Equador, Peru e Estados Unidos apresentaram para a Corte de Nova Iorque o Plano de Reorganização Financeira. Este plano é o resultado de diversas negociações e reflete o acordo alcançado entre o Grupo e seus principais credores e acionistas. Especificamente, o plano propõe a injeção de novos recursos no Grupo por meio de uma combinação de títulos conversíveis, dívida e aumento de capital de aproximadamente US\$5.4 bilhões. Esse plano deverá permitir ao Grupo realizar os pagamentos necessários para sair do *Capítulo 11*, prevendo uma dívida de US\$7.26 bilhões e liquidez de US\$2.67 bilhões.

O Plano de Reorganização Financeira apresentado no dia 26 de novembro de 2021, visa a entrada de recurso financeiro externo. No dia 13 de janeiro de 2022, o Grupo Evercore, Delta, Qatar e a família Cueto formalizaram em contrato um aporte financeiro no total de US\$5,4 bilhões, os quais foram integralizados entre os meses de setembro e início de novembro de 2022. No dia 18 de junho de 2022, o Plano apresentado foi aprovado.

No dia 30 de setembro de 2022 foi obtida a aprovação final do Departamento de Transporte dos Estados Unidos, que permite iniciar uma Joint Venture com a Delta. Este acordo permite benefícios ao cliente LATAM, como conexões mais rápidas, acumulação conjunta de milhas em programas de passagem e acesso a mais de 300 destinos entre Estados Unidos, Canadá e América do Sul (Brasil, Chile, Colômbia, Paraguai, Peru e Uruguai).

Como compromisso ambiental, a LATAM juntamente com a DELTA, estão com esforços redobrados para um futuro mais sustentável por meio do compromisso de sustentabilidade e a meta de tornarmos carbono neutro até 2050.

Atualmente, o Grupo Latam Airlines, está focado na implementação das medidas e atos societários e, no de pagamento de fornecedores.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(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

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 30 de setembro de 2022 foram preparadas mantendo-se o pressuposto de continuidade operacional, levando em consideração que a Companhia recebeu da sua controladora LATAM, os recursos necessários e suficientes para o pagamento das obrigações previstas no plano de reorganização no âmbito do processo de reorganização financeira acima descrito, além de possuir um plano de negócios que contempla a redução de custos e despesas e otimização da geração de caixa, visando controlar a necessidade de capital de giro. Em 3 de novembro, o Grupo anunciou a saída da Latam Airlines e todas as subsidiárias do Capítulo 11 (Nota 32).

Em 31 de dezembro de 2021 e nos trimestres subsequentes, como resultado do processo do Capítulo 11, o cumprimento das obrigações da Companhia e o financiamento das operações em andamento pelo Grupo estavam sujeitos a incerteza relevante devido à pandemia da COVID-19 e a consequente redução significativa no volume de vendas e no transporte de passageiros. Não havia garantia de que o Grupo e a Companhia poderiam sair com sucesso do Capítulo 11, assim como não havia garantia de que os financiamentos de longo prazo previstos no plano de reorganização estariam disponíveis, ou estariam disponíveis a taxas, termos e condições que seriam financeiramente aceitáveis. Caso o Grupo ou a Companhia não tivessem condições de obter o capital de giro adicional ou captar financiamentos adicionais quando necessário, poderiam não conseguir retomar as operações suspensas em decorrência da pandemia do COVID-19.

Como resultado do cumprimento do Plano de Reorganização Financeira, relacionado à obtenção de novos recursos originados pelo novo financiamento e à reestruturação de capital, conforme mencionado nos parágrafos anteriores e na Nota 32 “Eventos Subsequentes”, a administração entende que serão gerados fluxos de caixa suficientes para honrar as dívidas e as necessidades de capital de giro para os próximos doze meses, eliminando qualquer incerteza relevante sobre a sua capacidade operacional.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia apresenta prejuízo de R\$1.365.429 (prejuízo de R\$3.009.832 em 30 de setembro de 2021), posição negativa de patrimônio líquido no montante de R\$7.459.715 (posição negativa de R\$6.095.643 em 31 de dezembro de 2021) e capital circulante líquido individual negativo no montante de R\$8.215.710 (negativo de R\$6.587.687 em 31 de dezembro de 2021) e consolidado negativo no montante de R\$ 8.060.453 (negativo de R\$6.431.127 em 31 de dezembro de 2021). 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 2022 foi negativo de R\$ 3.809.817 (negativo de R\$2.972.869 em 31 de dezembro de 2021) e consolidado no montante negativo de R\$3.650.972 (negativo de R\$2.811.287 em 31 de dezembro de 2021).



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

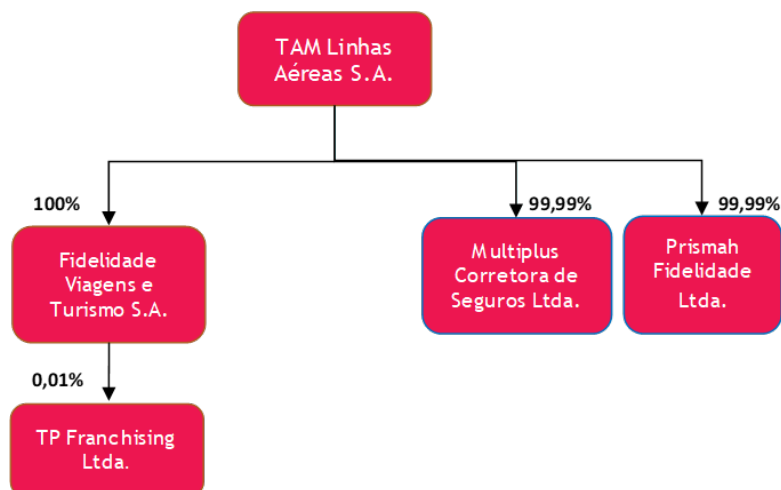
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Análise de *Impairment*

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

2. ESTRUTURA SOCIETÁRIA

A estrutura societária da Companhia e de suas subsidiárias, em 30 de setembro de 2022, está apresentada a seguir:



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

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

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

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

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

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

4. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As demonstrações financeiras intermediárias 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 2021, emitidas em 4 de março de 2022, na qual estão apresentadas detalhadamente.

4.1. Transações e saldos em moeda estrangeira

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

	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2021
Taxa final:			
Dólar americano (US\$)	5,4066	5,5805	5,4394
Euro (€)	5,2904	6,3210	6,2983
Taxa média do período:			
Dólar americano (US\$)	5,1360	5,3956	5,3317
Euro (€)	5,4629	6,3784	6,3768

4.2. 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 condensadas 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)).

Alteração ao IAS 1 - Apresentação das Demonstrações Contábeis: emitida em maio de 2020, com o objetivo esclarecer que os passivos são classificados como circulantes ou não circulantes, dependendo dos direitos que existem no final do período. A classificação não é afetada pelas expectativas da entidade ou eventos após a data do relatório (por exemplo, o recebimento de um *waiver* ou quebra de *covenant*). As alterações também esclarecem o que se refere “liquidação” de um passivo à luz do IAS 1. As alterações do IAS 1 tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Alteração ao IAS 1 e *IFRS Practice Statement 2* - Divulgação de políticas contábeis: em fevereiro de 2021 o IASB emitiu nova alteração ao IAS 1 sobre divulgação de políticas contábeis "materiais" ao invés de políticas contábeis "significativas". As alterações definem o que é "informação de política contábil material" e explicam como identificá-las. Também esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis

4. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS - Continuação

4.2. Normas emitidas, mas ainda não vigentes - Continuação

relevantes. Para apoiar esta alteração, o IASB também alterou a *IFRS Practice Statement 2 - Making Materiality Judgements* para fornecer orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.

Alteração ao IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro: a alteração emitida em fevereiro de 2021 esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.

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

A Companhia adotou todos os pronunciamentos e interpretações emitidos pelos IASB, *IFRS Interpretations Committee* e CPC que estavam em vigor em 30 de setembro de 2022.

4.2.1. 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.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

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

5.1. Administração do risco de liquidez

A tabela abaixo resume as obrigações contratuais e compromissos financeiros significativos que podem impactar a liquidez da Companhia em 30 de setembro de 2022, exceto operações de mútuo com a controladora LATAM e suas subsidiárias:

	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	95.300	147.418	112.683	185.755	541.156	372.398
Empréstimos e financiamentos	2.344.201	-	-	-	2.344.201	2.344.201
Fornecedores	10.756.810	88.622	12.641	-	10.858.073	10.858.073
Demais contas a pagar	122.468	-	-	-	122.468	122.468
	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	258.983	344.061	90.226	31.470	724.740	560.679
Empréstimos e financiamentos	2.006.978	-	-	-	2.006.978	2.006.978
Fornecedores	8.275.108	81.031	48.376	-	8.404.515	8.404.515
Demais contas a pagar	83.794	-	-	-	83.794	83.794
	Consolidado					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	95.300	147.418	112.683	185.755	541.156	372.398
Empréstimos e financiamentos	2.344.201	-	-	-	2.344.201	2.344.201
Fornecedores	10.547.769	88.622	12.641	-	10.649.032	10.649.032
Demais contas a pagar	127.064	-	-	-	127.064	127.064
	Consolidado					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	258.983	344.061	90.226	31.470	724.740	560.679
Empréstimos e financiamentos	2.006.978	-	-	-	2.006.978	2.006.978
Fornecedores	8.069.392	69.813	59.595	-	8.198.800	8.198.799
Demais contas a pagar	84.645	-	-	-	84.645	84.645

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.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

5.2. Administração do risco de crédito

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

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

Em 30 de setembro de 2022, 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 instrumentos financeiros como CDB de liquidez diária, Operações Compromissadas e Fundo de Investimentos exclusivo em instituições de *ratings* elevados. Em 30 de setembro de 2022, a Companhia mantinha saldos de depósitos à vista, aplicações financeiras e contas a receber com instituições financeiras consideradas como de primeira linha, entre elas: Santander, Caixa Econômica Federal e Credit Suisse Hedging Griffo.

5.3. Administração de risco de taxa de juros

A Companhia apresenta a seguir o quadro de análise de sensibilidade às variações das taxas de juros, considerando as projeções macroeconômicas divulgadas pela Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos (*Clearing* B3), em 30 de setembro de 2022, os quais indicavam as seguintes taxas como cenário provável:

	Controladora				
	30/09/2022				
	Valor contábil	Encargos financeiros	Taxa (a.a.)	Cenário Provável	Cenário 1 25% Cenário 2 50%
Instrumentos					
Equivalentes de caixa	565.773	CDI	13,65%	643.001	662.308
Depósitos judiciais	927.840	SELIC	13,75%	1.055.418	1.087.313
Empréstimos e financiamentos	(2.204.817)	CDI	13,65%	(2.505.775)	(2.581.015)
Arrendamento mercantil	(372.398)	LIBOR	4,78%	(390.199)	(394.649)
	(1.083.602)			(1.197.555)	(1.226.043)
Impacto sobre as receitas/despesas financeiras líquidas e patrimônio líquido				(107.281)	(134.101)
					(160.921)



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

5.3. Administração de risco de taxa de juros - Continuação

	Consolidado 30/09/2022				
	Valor contábil	Encargos financeiros	Taxa (a.a.)	Cenário Provável	Cenário 1 25% Cenário 2 50%
Instrumentos					
Equivalentes de caixa	567.539	CDI	13,65%	645.008	664.375
Depósitos judiciais	928.341	SELIC	13,75%	1.055.988	1.087.900
Empréstimos e financiamentos	(2.204.817)	CDI	13,65%	(2.505.775)	(2.581.015)
Arrendamento mercantil	(372.398)	LIBOR	4,78%	(390.199)	(394.649)
	(1.081.335)			(1.194.978)	(1.223.389)
Impacto sobre as receitas/despesas financeiras líquidas e patrimônio líquido				(113.643)	(142.054)
					(170.464)

5.4. Administração de riscos cambiais

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativos denominados em moedas estrangeiras				
Caixa e equivalente de caixa	418.166	846.846	417.920	846.845
Contas a receber de partes relacionadas	2.210.709	1.814.072	2.210.684	1.816.716
Contas a receber	22.207	21.105	22.301	21.200
Outros ativos financeiros	1.603	-	1.603	-
Adiantamento a fornecedores	291.686	116.495	295.482	116.495
Outros créditos	8.182	8.437	8.182	8.437
Demais contas a receber	2.059.663	2.125.911	2.059.663	2.125.911
Caixa restrito	58.723	53.423	62.172	56.728
Passivos denominados em moedas estrangeiras				
Empréstimos e financiamentos	(139.384)	(115.453)	(139.384)	(115.453)
Arrendamento mercantil	(372.398)	(560.679)	(372.398)	(560.679)
Fornecedores	(1.847.549)	(1.574.017)	(2.030.309)	(1.761.949)
Fornecedores - partes relacionadas	(6.472.131)	(4.912.945)	(6.294.732)	(4.732.811)
Provisão para manutenção	(436.993)	(1.179.111)	(436.993)	(1.179.111)
Empréstimos a pagar - mútuos	(468.099)	(467.194)	(468.112)	(467.207)
Exposição cambial, líquida	(4.665.615)	(3.823.110)	(4.663.921)	(3.824.878)
Exposição cambial, líquida em US\$	(862.948)	(685.084)	(862.635)	(685.401)

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:



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(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

	Controladora				
	30/09/2022				
	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	418.166	313.625	209.083	522.707	627.248
Contas a receber de partes relacionadas	2.210.709	1.658.032	1.105.355	2.763.385	3.316.064
Contas a receber	22.207	16.655	11.104	27.759	33.311
Outros ativos financeiros	1.603	1.202	802	2.004	2.405
Adiantamento a fornecedores	291.686	218.765	145.843	364.608	437.529
Outros créditos	8.182	6.137	4.091	10.228	12.273
Demais contas a receber	2.059.663	1.544.747	1.029.832	2.574.579	3.089.495
Caixa restrito	58.723	44.042	29.362	73.404	88.085
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	(139.384)	(104.538)	(69.692)	(174.230)	(209.076)
Arrendamento mercantil	(372.398)	(279.299)	(186.199)	(465.498)	(558.597)
Fornecedores	(1.847.549)	(1.385.662)	(923.775)	(2.309.436)	(2.771.324)
Fornecedores partes relacionadas	(6.472.131)	(4.854.098)	(3.236.066)	(8.090.164)	(9.708.197)
Provisão para manutenção	(436.993)	(327.745)	(218.497)	(546.241)	(655.490)
Empréstimos a pagar - mútuos	(468.099)	(351.074)	(234.050)	(585.124)	(702.149)
Impacto sobre o resultado e patrimônio líquido		1.166.404	2.332.808	(1.166.404)	(2.332.808)

	Consolidado				
	30/09/2022				
	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	417.920	313.440	208.960	522.400	626.880
Contas a receber de partes relacionadas	2.210.684	1.658.013	1.105.342	2.763.355	3.316.026
Contas a receber	22.301	16.726	11.151	27.875	33.451
Outros ativos financeiros	1.603	1.202	802	2.004	2.405
Adiantamento a fornecedores	295.482	221.612	147.741	369.353	443.223
Outros créditos	8.182	6.137	4.091	10.228	12.273
Demais contas a receber	2.059.663	1.544.747	1.029.832	2.574.579	3.089.495
Caixa restrito	62.172	46.629	31.086	77.715	93.258
Passivo					
Empréstimos	(139.384)	(104.538)	(69.692)	(174.230)	(209.076)
Arrendamento mercantil	(372.398)	(279.299)	(186.199)	(465.498)	(558.597)
Fornecedores	(2.030.309)	(1.522.732)	(1.015.155)	(2.537.886)	(3.045.464)
Fornecedores partes relacionadas	(6.294.732)	(4.721.049)	(3.147.366)	(7.868.415)	(9.442.098)
Provisão para manutenção	(436.993)	(327.745)	(218.497)	(546.241)	(655.490)
Empréstimos a pagar - mútuos	(468.112)	(351.084)	(234.056)	(585.140)	(702.168)
Impacto sobre o resultado e patrimônio líquido		1.165.980	2.331.961	(1.165.980)	(2.331.961)



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

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

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

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a uma possível mudança no preço do combustível de aviação no resultado para o período findo em 30 de setembro de 2022.

Foi adotado como cenário provável o preço médio por barril de petróleo bruto divulgado pela *U.S. Energy Administration and Information* de US\$98.07 em 30 de setembro de 2022 (US\$68.48 em 30 de setembro de 2021), projetado o impacto no resultado, resultante de um incremento de 25% e 50% no preço, sendo:

	Controladora e Consolidado 30/09/2022
Impacto no resultado:	
Incremento de 25%	1.741.798
Incremento de 50%	3.483.596
Redução de 25%	(1.741.798)
Redução de 50%	(3.483.596)

5.6. Instrumentos financeiros por categoria

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativos Financeiros				
Mensurados ao custo amortizado:				
Contas a receber	5.745.841	4.131.263	5.721.166	4.113.780
Mútuos a receber	35.000	35.003	-	3
Demais contas a receber	2.084.241	2.141.191	2.083.983	2.140.918
Depósitos judiciais	927.840	830.752	928.341	831.257
Outros créditos	296.228	392.813	296.410	392.988
Passivos Financeiros				
Mensurados ao custo amortizado:				
Empréstimos e financiamentos	(2.344.201)	(2.006.978)	(2.344.201)	(2.006.978)
Arrendamento mercantil	(372.398)	(560.679)	(372.398)	(560.679)
Fornecedores	(10.858.073)	(8.404.515)	(10.649.032)	(8.198.799)
Empréstimos a pagar - Mútuos	(472.099)	(471.199)	(472.112)	(471.212)
Outros adiantamentos	(20.923)	(24.990)	(21.139)	(25.206)
Demais contas a pagar	(122.468)	(83.794)	(127.064)	(84.645)
Ativos ao valor amortizado por meio do resultado:				
Equivalentes de caixa	566.067	377.251	567.833	378.229
Aplicações financeiras	-	389	-	389
Caixa restrito	119.396	79.559	122.845	82.864
Hedge de fluxo de caixa	1.603	-	1.603	-



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS - Continuação

5.7. Determinação do valor justo de instrumentos financeiros

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

- Nível 1 - preços cotados (sem ajustes) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;
- Nível 2 - informações diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente; e
- Nível 3 - técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado. Este item não é aplicável a Companhia em 30 de setembro de 2022.

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

	Controladora			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Nível 1	Total	Nível 1	Total
Ativo				
Caixa restrito	119.396	119.396	79.559	79.559
	119.396	119.396	79.559	79.559

	Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Nível 1	Total	Nível 1	Total
Ativo				
Caixa restrito	122.845	122.845	82.864	82.864
	122.845	122.845	82.864	82.864

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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Empréstimos e financiamentos	2.344.201	2.006.978	2.346.020	2.006.978
Arrendamento mercantil	372.398	560.679	541.156	724.740
	2.716.599	2.567.657	2.887.176	2.731.718



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

6. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e bancos				
Dólar norte-americano	345.081	791.200	344.835	791.199
Reais	5.678	30.179	11.882	30.856
Euro	9.875	5.505	9.875	5.505
Renminbi - China	20.248	6.611	20.248	6.611
Rupia hindu	17.460	6.875	17.460	6.875
Outras moedas	25.208	35.913	25.208	35.913
	<u>423.550</u>	<u>876.283</u>	<u>429.508</u>	<u>876.959</u>
Equivalente de caixa				
Em reais:				
Fundo de investimento	657	781	657	781
Certificado de depósito bancário	559.131	345.603	559.636	346.337
Overnight	5.985	30.125	7.246	30.369
	<u>565.773</u>	<u>376.509</u>	<u>567.539</u>	<u>377.487</u>
Em Dólar norte-americano				
Overnight	294	742	294	742
	<u>294</u>	<u>742</u>	<u>294</u>	<u>742</u>
	<u>989.617</u>	<u>1.253.534</u>	<u>997.341</u>	<u>1.255.188</u>

A diminuição no saldo de caixa e equivalentes de caixa, observado em 30 de setembro de 2022 em relação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, reflete principalmente a estratégia de utilização de caixa próprio para honrar as obrigações financeiras da Companhia.

A variação observada na linha Equivalentes de caixa em reais, se deve principalmente a alocação do caixa da Companhia em aplicações em CDB com liquidez diária. A rentabilidade média destes CDB's foi de 100% do CDI no período (desconsiderando os CDB's em colateral para operações de Garantia).

7. CAIXA RESTRITO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Garantia fiduciária	60.673	26.136	60.673	26.136
Garantias aeroportuárias	58.723	53.423	62.172	56.728
	<u>119.396</u>	<u>79.559</u>	<u>122.845</u>	<u>82.864</u>
Circulante	95.211	56.948	98.166	59.998
Não circulante	24.185	22.611	24.679	22.866

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



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

8. CONTAS A RECEBER

	30/09/2022			Controladora		
				31/12/2021		
	Nacionais	Internacionais	Total	Nacionais	Internacionais	Total
Cartões de crédito	2.183.351	5.912	2.189.263	1.412.587	1.826	1.414.413
Cartões de débito	9.304	1.262	10.566	4.782	1.125	5.907
Crédito direto	482.306	2.127	484.433	210.190	3.859	214.049
Documentos por cobrar	117.945	5.989	123.934	117.943	7.194	125.137
IATA	365.162	6.917	372.079	270.661	7.101	277.762
Subtotal	3.158.068	22.207	3.180.275	2.016.163	21.105	2.037.268
Partes relacionadas (Nota 25)	519.526	2.210.709	2.730.235	432.617	1.814.072	2.246.689
Subtotal	3.677.594	2.232.916	5.910.510	2.448.780	1.835.177	4.283.957
(-) Provisões para créditos de liquidação duvidosa	(164.669)	-	(164.669)	(152.694)	-	(152.694)
Total	3.512.925	2.232.916	5.745.841	2.296.086	1.835.177	4.131.263

	30/09/2022			Consolidado		
				31/12/2021		
	Nacionais	Internacionais	Total	Nacionais	Internacionais	Total
Cartões de crédito	2.194.954	5.912	2.200.866	1.426.793	1.826	1.428.619
Cartões de débito	10.370	1.262	11.632	4.737	1.125	5.862
Crédito direto	487.164	2.221	489.385	217.311	3.955	221.266
Documentos por cobrar	141.676	5.989	147.665	141.879	7.194	149.073
IATA	365.368	6.917	372.285	270.859	7.100	277.959
Subtotal	3.199.532	22.301	3.221.833	2.061.579	21.200	2.082.779
Partes relacionadas (Nota 25)	482.635	2.210.684	2.693.319	399.315	1.816.716	2.216.031
Subtotal	3.682.167	2.232.985	5.915.152	2.460.894	1.837.916	4.298.810
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(193.986)	-	(193.986)	(185.030)	-	(185.030)
Total	3.488.181	2.232.985	5.721.166	2.275.864	1.837.916	4.113.780

8.1. Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldo no início do exercício	(152.694)	(213.202)	(185.030)	(248.313)
Constituição de provisão	(22.358)	-	(25.957)	-
Perda efetiva		21.020		19.378
Recuperação de créditos provisionados	10.383	39.488	17.001	43.905
Saldo ao final do exercício	(164.669)	(152.694)	(193.986)	(185.030)

A Administração avaliou que o saldo da provisão para perdas reflete a melhor estimativa, com base nas informações disponíveis em 30 de setembro de 2022. 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 da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
A vencer	2.996.656	1.841.321	3.016.479	1.863.736
Vencidos:				
Até 60 dias	31.327	44.607	30.790	44.168
De 61 a 90 dias	3.923	3.374	3.729	2.909
De 91 a 180 dias	5.361	6.579	5.275	4.673
De 181 a 360 dias	8.547	2.467	6.318	1.963
Há mais de 360 dias	134.461	138.920	159.242	165.330
	3.180.275	2.037.268	3.221.833	2.082.779

9. ESTOQUES

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Peças e materiais para manutenção e reparos	1.254.864	940.396
Outros estoques (a)	67.440	62.923
	1.322.304	1.003.319
(-) Provisões para perdas de estoques	(115.630)	(111.872)
	1.206.674	891.447

(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	
	30/09/2022	31/12/2021
Saldo no início do exercício	(111.872)	(101.482)
Constituição de provisão	(10.094)	(19.544)
Baixa de provisão	6.336	9.154
Saldo ao final do exercício	(115.630)	(111.872)

A Administração avaliou que o saldo da provisão para perdas reflete a melhor estimativa, com base nas informações disponíveis em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

10. TRIBUTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
ICMS	31.067	22.835	31.067	22.835
PIS e COFINS	159.954	85.838	160.026	86.187
IRPJ e CSLL (a)	179.594	138.304	180.428	139.043
Impostos a recuperar no exterior	17.839	2.909	17.839	2.909
Demais impostos	5.958	7.832	5.958	7.834
	394.412	257.718	395.318	258.808
Circulante	363.345	234.883	364.251	235.973
Não circulante	31.067	22.835	31.067	22.835

(a) Crédito referente ao saldo negativo de 2011 de IRPJ no montante aproximado de R\$ 151 milhões (principal de R\$ 80 milhões e receita financeira de R\$ 71 milhões) e CSLL no montante aproximado de R\$ 54 milhões (principal de R\$ 28 milhões e receita financeira de R\$ 25 milhões) da Multiplus, registrado em Setembro de 2022 após deferimento da P.E.R (Pedido Eletrônico de Restituição).



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

11. OUTROS ATIVOS FINANCEIROS

		Controladora e Consolidado
	30/09/2022	31/12/2021
Derivativos		
Ativo		
Hedge de fluxo de caixa	1.603	-
Total de outros ativos financeiros	1.603	-

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

O valor justo dos contratos de fluxo de caixa é apresentado em conta do balanço patrimonial (ativo, passivo e Patrimônio Líquido). O reconhecimento dos ajustes do *hedge* no custo está atrelado ao momento em que o item protegido afeta a demonstração do resultado. Em 30 de setembro de 2022, os ganhos referente aos contratos de moeda estrangeira foram registrados como receita no resultado da Controladora e do Consolidado no montante de R\$ 27.067. Para as operações de *hedge* em aberto, a Companhia efetuou o cálculo do valor de mercado - *MTM (Mark - to - Market)*.

Análise sensibilidade:

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

A tabela a seguir apresenta a sensibilidade dos instrumentos de derivativos contratados de acordo com mudanças na taxa de câmbio no período e seus efeitos no resultado. A Companhia mantém *hedge* de fluxo de caixa em 30 de setembro de 2022 o valor de R\$ 1.603.

R\$	MTM	Delta R\$
Real	1.603	
+10%	3.491	1.887
-10%	(1.719)	(3.322)

Em 30 de setembro de 2022, as transações de *hedge* foram consideradas efetivas.

12. ADIANTAMENTO A FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Adiantamentos a fornecedores	338.723	424.778	342.569	431.222
	338.723	424.778	342.569	431.222

O saldo deste grupo é composto principalmente por adiantamentos a fornecedores de combustível.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

13. OUTROS CRÉDITOS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Seguros	147.842	172.271	147.842	172.271
Outros	148.386	220.542	148.568	220.717
	296.228	392.813	296.410	392.988
Ativo circulante	131.751	223.345	131.933	223.520
Ativo não circulante	164.477	169.468	164.477	169.468

14. DEMAIS CONTAS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
LAN Pax Group S.A. (a) (Nota 26.1)	1.396.202	1.441.110	1.396.202	1.441.110
LAN Argentina S.A. (a) (Nota 26.1)	383.929	396.278	383.929	396.278
LAN Peru S.A. (a) (Nota 26.1)	279.532	288.523	279.532	288.523
Outras	24.578	15.280	24.320	15.007
	2.084.241	2.141.191	2.083.983	2.140.918
Ativo circulante	2.084.229	2.140.788	2.083.971	2.140.515
Ativo não circulante	12	403	12	403

(a) Diminuição do saldo decorrente da variação cambial no período.

15. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

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

	Controladora		
	31/12/2021	Resultado	30/09/2022
Prejuízo fiscal	1.766.534	445.427	2.211.961
Base negativa da contribuição social	650.717	161.714	812.431
	2.417.251	607.141	3.024.392
Diferenças temporárias:			
Provisão para devedores duvidosos e demais contas a receber	25.162	(4.289)	20.873
Provisão para perdas em estoque	38.037	1.278	39.315
Provisão para manutenção e reparo	939.537	(37.150)	902.387
Provisão para bônus e PLR	22.664	4.920	27.584
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	585.101	153.783	738.884
Provisão para reestruturação	135.303	(3.793)	131.510
Arrendamentos	203.076	(102.268)	100.808
Outras	(35.768)	(127.109)	(162.877)
	1.913.112	(114.628)	1.798.484
Subtotal	4.330.363	492.513	4.822.876
(-) Provisão para perdas em impostos diferidos	(4.330.363)	(492.513)	(4.822.876)
TOTAL	-	-	-



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

15. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS - Continuação

15.2. Conciliação da alíquota de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Prejuízo antes dos impostos	(1.474.420)	(2.977.042)	(1.474.414)	(2.972.367)
Alíquota nominal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota	501.303	1.012.194	501.301	1.010.605
Efeitos fiscais sobre diferenças permanentes:				
Resultado de equivalência patrimonial	(611)	9.582	-	-
Despesas indedutíveis	(8.335)	-26.087	(8.335)	-26.759
Ativos Fiscais Diferidos não reconhecidos	(492.514)	-996.844	(492.703)	-995.547
Outros	109.148	-31.635	108.722	-25.764
Resultado com impostos	108.991	(32.790)	108.985	(37.465)
Imposto de renda e contribuição social corrente	108.991	(32.790)	108.985	(37.465)
Alíquota efetiva	7,39%	1,10%	7,39%	1,26%

15.3. Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

A Companhia não vem registrando novos créditos de ativos fiscais diferidos oriundos de prejuízo fiscal de IRPJ, base negativa de CSLL e diferenças temporárias. Para fins de apresentação, é demonstrada a movimentação dos saldos de diferido, porém, tal movimentação é anulada pela provisão para realização de Impostos Diferidos. Os montantes de base de prejuízo fiscal apurados e não registrados pela TLA, na data base em 30 de setembro 2022 foi de R\$ 4.822.876 (R\$4.330.363 em 31 de dezembro de 2021).

15.4. 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*.

16. DEPÓSITOS JUDICIAIS

A movimentação dos depósitos judiciais está apresentada a seguir:

	Controladora			
	31/12/2021	(+) Adição	(-) Baixa	Atualização monetária 30/09/2022
Fundo aeroviário	450.972	-	-	19.347
Cíveis	28.522	1.055	(2.035)	1.792
Trabalhistas	82.688	1.125.011	(1.110.117)	-
Tributários e previdenciários	252.736	58.694	(3.714)	5.070
Bloqueios judiciais	15.834	85.785	(83.800)	-
	830.752	1.270.545	(1.199.666)	26.209
				927.840



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16. DEPÓSITOS JUDICIAIS - Continuação

	Controladora				
	31/12/2020	(+) Adição	(-) Baixa	Atualização monetária	31/12/2021
Fundo aeroviário	441.240	-	-	9.732	450.972
Cíveis	34.513	1.872	(8.369)	506	28.522
Trabalhistas	29.774	341.541	(288.627)	-	82.688
Tributários e previdenciários	200.988	50.836	(434)	1.346	252.736
Bloqueios judiciais	20.037	158.166	(162.369)	-	15.834
	726.552	552.415	(459.799)	11.584	830.752

	Consolidado				
	31/12/2021	(+) Adição	(-) Baixa	Atualização monetária	30/09/2022
Fundo aeroviário	450.972	-	-	19.346	470.318
Cíveis	28.557	1.103	(2.079)	1.793	29.374
Trabalhistas	82.931	1.125.485	(1.110.649)	-	97.767
Tributários e previdenciários	252.919	58.703	(3.715)	5.075	312.982
Bloqueios judiciais	15.878	86.917	(84.895)	-	17.900
	831.257	1.272.208	(1.201.338)	26.214	928.341

	Consolidado				
	31/12/2020	(+) Adição	(-) Baixa	Atualização monetária	31/12/2021
Fundo aeroviário	441.240	-	-	9.732	450.972
Cíveis	34.546	1.872	(8.369)	508	28.557
Trabalhistas	29.966	342.292	(289.327)	-	82.931
Tributários e previdenciários	201.716	50.843	(990)	1.350	252.919
Bloqueios judiciais	20.170	159.122	(163.414)	-	15.878
	727.638	554.129	(462.100)	11.590	831.257

17. INVESTIMENTOS

17.1. Composição dos saldos

	Controladora	
	30/09/2022	31/12/2021
Participação em empresas controladas	155.656	157.452
Provisão para perdas com investimentos (a)	(745)	(743)
Efeito líquido no balanço patrimonial	154.911	156.709

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

17.2. Movimentação dos investimentos

	Fidelidade, Viagem e Turismo	Multiplus Corretora	Prismah Fidelidade	TOTAL
31 de dezembro de 2020	60.783	(663)	89.060	149.180
Resultado de equivalência patrimonial	(26.267)	(80)	33.876	7.529
31 de dezembro de 2021	34.516	(743)	122.936	156.709
Resultado de equivalência patrimonial	(552)	(2)	(1.244)	(1.798)
30 de setembro de 2022	33.964	(745)	121.692	154.911



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022

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

17. INVESTIMENTOS - Continuação

17.3. Informações sobre empresas controladas

	30/09/2022				31/12/2021			
	Fidelidade, Viagem e Turismo	Multiplus Corretora	Prismah Fidelidade	TOTAL	Fidelidade, Viagem e Turismo	Multiplus Corretora	Prismah Fidelidade	TOTAL
Capital social	118.416	5.271	45.231	168.918	118.416	5.271	45.231	168.918
Qtde. de ações ou quotas - total ordinárias	327.455	4.887.162	45.230.955	327.455	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)	33.964	(745)	121.692	154.911	34.516	(743)	122.936	156.709
Investimento líquido	33.964	(745)	121.692	154.911	34.516	(743)	122.936	156.709
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(552)	(2)	(1.244)	(1.798)	(26.267)	(80)	33.876	7.529
Resultado de equivalência patrimonial	(552)	(2)	(1.244)	(1.798)	(26.267)	(80)	33.876	7.529



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

18. IMOBILIZADO

A movimentação do ativo imobilizado é apresentada a seguir:

	Taxa média ponderada (a.a.)	Controladora			
		31/12/2021	(+) Adições	(-) Baixas	(+/-) Transferências (c) 30/09/2022
Custo					
Terrenos		34.300	-	-	34.300
Edifícios		223.314	-	-	223.314
Equipamentos de voo (a)		4.033.936	461.287	(37.001)	4.386.971
Computadores e periféricos		247.204	12.778	(869)	259.119
Máquinas e equipamentos		116.450	95	(672)	115.873
Imobilizações em andamento		19.217	8.162	(368)	25.113
Outros		545.816	32.585	(3.574)	576.503
Direito de uso - frota (b)		237.855	-	(119.395)	118.460
Direito de uso - não frota (b)		224.194	5.571	-	229.765
		5.682.286	520.478	(161.879)	5.969.418
Depreciação					
Edifícios	2,71%	(102.612)	(4.545)	-	(107.157)
Equipamentos de voo	2,87%	(2.231.179)	(115.946)	19.488	(2.327.637)
Computadores e periféricos	1,65%	(223.464)	(6.444)	876	(229.032)
Máquinas e equipamentos	3,45%	(108.565)	(2.457)	657	(110.365)
Outros	6,17%	(385.483)	(26.973)	3.788	(408.668)
Direito de uso - frota (b)	14,28%	(202.692)	(8.919)	100.437	(111.174)
Direito de uso - não frota	7,25%	(83.106)	(12.737)	-	(95.843)
		(3.337.101)	(178.021)	125.246	(3.389.876)
Imobilizado, líquido		2.345.185	342.457	(36.633)	2.579.542

	Taxa média ponderada (a.a.)	Controladora			
		31/12/2020	(+) Adições	(-) Baixas	(+/-) Transferências 31/12/2021
Custo					
Terrenos		34.300	-	-	34.300
Edifícios		223.314	-	-	223.314
Equipamentos de voo (a)		5.299.380	585.744	(1.854.578)	4.033.936
Computadores e periféricos		249.025	13.732	(14.781)	247.204
Máquinas e equipamentos		116.692	387	(629)	116.450
Imobilizações em andamento		20.899	5.928	(829)	19.217
Outros		532.095	15.165	(8.233)	545.816
Direito de uso - frota (b)		245.957	14.164	(22.266)	237.855
Direito de uso - não frota (b)		222.912	1.378	(96)	224.194
		6.944.574	636.498	(1.901.412)	5.682.286
Depreciação					
Edifícios	2,71%	(96.551)	(6.061)	-	(102.612)
Equipamentos de voo	3,04%	(2.626.808)	(161.255)	556.881	(2.327.637)
Computadores e periféricos	1,65%	(235.902)	(4.119)	14.399	(229.032)
Máquinas e equipamentos	3,45%	(104.547)	(4.021)	3	(110.365)
Outros	6,17%	(351.641)	(32.815)	1.131	(408.668)
Direito de uso - frota (b)	14,28%	(181.551)	(35.115)	13.974	(202.692)
Direito de uso - não frota	7,25%	(67.004)	(16.151)	49	(83.106)
		(3.664.004)	(259.537)	586.437	(3.337.101)
Imobilizado, líquido		3.280.570	376.961	(1.314.975)	2.345.185



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

18. IMOBILIZADO - Continuação

					Consolidado	
	Taxa média ponderada (a.a.)	31/12/2021	(+) Adições	(-) Baixas	(+/-) Transferências (c)	30/09/2022
Custo						
Terrenos		34.300	-	-		34.300
Edifícios		223.314	12.778	-	6	236.098
Equipamentos de voo (a)		4.033.939	461.287	(37.001)	(71.251)	4.386.974
Computadores e periféricos		248.048	95	(869)	-	247.274
Máquinas e equipamentos		116.644	8.162	(672)	(1.898)	122.236
Imobilizações em andamento		19.217	32.585	(368)	1.676	53.110
Outros		547.692	-	(3.574)	-	544.118
Direito de uso - frota (b)		237.856	-	(119.395)	-	118.461
Direito de uso - não frota (b)		224.195	5.571	-	-	229.766
		5.685.205	520.478	(161.879)	(71.467)	5.972.337
Depreciação						
					-	
Edifícios	2,71%	(102.612)	(4.545)	-	-	(107.157)
Equipamentos de voo	3,04%	(2.231.179)	(115.946)	19.488	-	(2.327.637)
Computadores e periféricos	1,67%	(224.234)	(6.461)	876	-	(229.819)
Máquinas e equipamentos	3,44%	(108.759)	(2.457)	657	-	(110.559)
Outros	6,15%	(387.281)	(27.001)	3.788	-	(410.494)
Direito de uso - frota (b)	14,28%	(202.693)	(8.919)	100.437	-	(111.175)
Direito de uso - não frota	7,25%	(83.106)	(12.737)	-	-	(95.843)
		(3.339.864)	(178.066)	125.246	-	(3.392.684)
Imobilizado, líquido						
		2.345.341	342.412	(36.633)	(71.467)	2.579.653

						Consolidado
	Taxa média ponderada (a.a.)	31/12/2020	(+) Adições	(-) Baixas (d)	(+/-) Transferências	31/12/2021
Custo						
Terrenos		34.300	-	-	-	34.300
Edifícios		223.314	-	-	-	223.314
Equipamentos de voo		5.299.383	585.744	(1.854.578)	3.390	4.033.939
Computadores e periféricos		249.869	13.732	(14.781)	(772)	248.048
Máquinas e equipamentos		116.886	387	(629)	-	116.644
Imobilizações em andamento		20.899	5.928	(829)	(6.781)	19.217
Outros		533.971	15.165	(8.233)	6.789	547.692
Direito de uso - frota		245.958	14.164	(22.266)	-	237.856
Direito de uso - não frota		222.913	1.378	(96)	-	224.195
		6.947.493	636.498	(1.901.412)	2.626	5.685.205
Depreciação						
Edifícios	2,71%	(96.551)	(6.061)	-	-	(102.612)
Equipamentos de voo	3,04%	(2.626.808)	(161.255)	556.881	3	(2.231.179)
Computadores e periféricos	1,67%	(236.616)	(4.175)	14.399	2.158	(224.234)
Máquinas e equipamentos	3,44%	(104.740)	(4.022)	3	-	(108.759)
Outros	6,15%	(353.399)	(32.855)	1.131	(2.158)	(387.281)
Direito de uso - frota	14,28%	(181.551)	(35.116)	13.974	-	(202.693)
Direito de uso - não frota	7,25%	(67.004)	(16.151)	49	-	(83.106)
		(3.666.669)	(259.635)	586.437	3	(3.339.864)
Imobilizado, líquido		3.280.824	376.863	(1.314.975)	2.629	2.345.341

- (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). As baixas registradas nesta linha referem-se a seis aeronaves modelo A319 e uma aeronave modelo A321 ocorridas entre 2021e 2022.
(c) Transferência de equipamentos A350 para ativos mantidos para venda.
(d) Variação líquida representada principalmente pela baixa das quatro aeronaves B777 e três aeronaves A320 no valor de R\$955 milhões e o restante, substancialmente representado pela obsolescência no inventário cíclico de rotáveis.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

19. INTANGÍVEL

		Controladora				
	Taxa média ponderada (a.a.)	31/12/2021	(+) Adições	(-) Baixas	(+/-) Transferências	30/09/2022
Custo						
Marcas		168.449	-	-	-	168.449
Carteira de clientes LATAM		70.069	-	-	-	70.069
Softwares		319.305	63	(4.809)	5.350	319.909
Softwares em desenv.		28.552	8.868	(1)	(5.367)	32.052
		586.375	8.931	(4.810)	(17)	590.479
Amortização						
Marcas	9,99%	(168.434)	-	-	-	(168.434)
Carteira de clientes LATAM	3,46%	(12.288)	(3.637)	-	-	(15.925)
Softwares	7,47%	(149.529)	(34.760)	1.348	10	(182.931)
		(330.251)	(38.397)	1.348	10	(367.290)
Intangível, líquido		256.124	(29.466)	(3.462)	(7)	223.189

		Controladora				
	Taxa média ponderada (a.a.)	31/12/2020	(+) Adições	(-) Baixas	(+/-) Transferências	31/12/2021
Custo						
Marcas		168.449	-	-	-	168.449
Carteira de clientes LATAM		70.069	-	-	-	70.069
Softwares		1.018.298	-	(702.791)	3.798	319.305
Softwares em desenv.		19.584	16.202	(807)	(6.427)	28.552
		1.276.400	16.202	(703.598)	(2.629)	586.375
Amortização						
Marcas	9,99%	(143.187)	(25.247)	-	-	(168.434)
Carteira de clientes LATAM	3,46%	(12.288)	-	-	-	(12.288)
Softwares	2,79%	(792.266)	(58.589)	701.326	-	(149.529)
		(947.741)	(83.836)	701.326	-	(330.251)
Intangível, líquido		328.659	(67.634)	(2.272)	(2.629)	256.124

		Consolidado				
	Taxa média ponderada (a.a.)	31/12/2021	(+) Adições	(-) Baixas	(+/-) Transferências	30/09/2022
Custo						
Marcas		168.449	-	-	-	168.449
Carteira de clientes LATAM		70.069	-	-	-	70.069
Softwares		331.906	63	(4.809)	5.350	332.510
Softwares em desenv.		30.962	8.868	(1)	(5.367)	34.462
		601.386	8.931	(4.810)	(17)	605.490
Amortização						
Marcas	14,99%	(168.434)	-	-	-	(168.434)
Carteira de clientes LATAM	5,19%	(12.288)	(3.637)	-	-	(15.925)
Softwares	7,38%	(162.608)	(35.668)	1.348	10	(196.918)
		(343.330)	(39.305)	1.348	10	(381.277)
Intangível, líquido						
		258.056	(30.374)	(3.462)	(7)	224.213



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

19. INTANGÍVEL - Continuação

	Taxa média ponderada (a.a.)	Consolidado			
		31/12/2020	(+) Adições	(-) Baixas	(+/-) Transferências
Custo					
Marcas		168.449	-	-	-
Carteira de clientes LATAM		70.069	-	-	-
Softwares		1.030.899	-	(702.791)	3.798
Softwares em desenv.		21.994	16.202	(807)	(6.427)
		1.291.411	16.202	(703.598)	(2.629)
Amortização					
Marcas	14,99%	(143.187)	(25.247)	-	-
Carteira de clientes LATAM	5,19%	(12.288)	-	-	-
Softwares	4,13%	(804.010)	(59.924)	701.326	-
		(959.485)	(85.171)	701.326	-
Intangível, líquido		331.926	(68.969)	(2.272)	(2.629)

20. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

	Início	Vencimento	Taxa efetiva	Controladora e Consolidado	
				30/09/2022	31/12/2021
Merrill Lynch Credit Products, LLC	24/04/2020	22/03/2021	CDI+3,95% a.a	1.564.998	1.339.816
Merrill Lynch Credit Products, LLC	29/04/2020	27/08/2020	CDI+4,34% a.a	450.942	388.825
Merrill Lynch Credit Products, LLC	07/05/2020	04/09/2020	CDI+4,28% a.a	188.877	162.884
Deutsche Bank	10/05/2020	19/10/2020	2,00%+1,00% a.m	53.128	49.428
Deutsche Bank	16/12/2021	16/12/2022	2,00%+1,00% a.m	86.256	66.025
Total				2.344.201	2.006.978

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 2022, 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 *Capítulo 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.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

21. OBRIGAÇÕES COM ARRENDAMENTO MERCANTIL

Em 30 de setembro de 2022, os valores contábeis dos passivos de arrendamento e as movimentações durante o período estão apresentadas a seguir:

Controladora e Consolidado					
	31/12/2021	Pagamentos	Juros apropriados	Variação cambial	Baixa (a)
Aeronaves e motores	388.017	(23.420)	6.409	(50.545)	(125.792)
Bens imóveis	172.662	(38.561)	23.127	-	20.501
	560.679	(61.981)	29.536	(50.545)	(105.291)
					372.398
					61.509
					310.889
Controladora e Consolidado					
	31/12/2020	Pagamentos	Juros apropriados	Variação cambial	Baixa (a)
Aeronaves e motores	1.563.977	(99.464)	44.837	(144.183)	(977.150)
Bens imóveis	180.426	(36.455)	26.213	-	2.478
	1.744.403	(135.919)	71.050	(144.183)	(974.672)
					560.679
					123.018
					437.661

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

22. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Terceiros	4.334.217	3.433.884	4.354.300	3.465.988
Partes relacionadas (Nota 26.2)	6.523.856	4.970.631	6.294.732	4.732.811
	10.858.073	8.404.515	10.649.032	8.198.799
Circulante	10.756.810	8.275.108	10.547.769	8.069.392
Não circulante	101.263	129.407	101.263	129.407

Aumento do saldo do grupo de fornecedores decorrente da reclassificação de aproximadamente R\$ 1 bilhão do grupo de provisão de manutenção, conforme estratégia da Companhia da saída do Capítulo 11.

23. RECEITAS DIFERIDAS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Transporte a executar	3.279.833	2.877.895	3.279.833	2.877.894
Direito de resgate de prêmios	1.126.060	736.923	1.126.060	736.856
Pacotes turísticos	-	-	3.588	5.090
	4.405.893	3.614.818	4.409.481	3.619.840



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

23. RECEITAS DIFERIDAS - Continuação

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.

A Companhia tem contratos com 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.

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

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.

TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

24. PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, TRABALHISTAS E CÍVEIS

24.1. Processos com estimativa de perda provável

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				
	31/12/2021	(+) Provisão	(-) Reversão	(-) Pagamento	(+) Atualização Monetária
Fundo aeroviário	365.325	-	-	-	15.135
Tributários e previdenciários	1.098.104	298.738	(44.859)	-	102.601
Cíveis	451.637	296.609	(188.324)	(84.727)	31.777
Trabalhistas	412.831	325.066	(263.770)	(53.861)	24.025
	2.327.897	920.413	(496.953)	(138.588)	173.538

	Controladora				
	31/12/2020	(+) Provisão	(-) Reversão	(-) Pagamento	(+) Atualização Monetária
Fundo aeroviário	357.643	-	-	-	7.682
Tributários e previdenciários	897.089	184.093	(9.641)	-	26.563
Cíveis	471.125	362.750	(201.311)	(234.994)	54.067
Trabalhistas (a)	228.266	615.394	(275.179)	(175.801)	20.151
	1.954.123	1.162.237	(486.131)	(410.795)	108.463

	Consolidado				
	31/12/2021	(+) Provisão	(-) Reversão	(-) Pagamento	(+) Atualização Monetária
Fundo aeroviário	365.325	-	-	-	15.135
Tributários e previdenciários (b)	1.098.890	298.937	(44.797)	-	102.804
Cíveis	452.505	296.970	(188.915)	(84.852)	31.778
Trabalhistas	413.876	325.317	(264.461)	(53.861)	24.133
	2.330.596	921.224	(498.173)	(138.713)	173.850

	Consolidado				
	31/12/2020	(+) Provisão	(-) Reversão	(-) Pagamento	(+) Atualização Monetária
Fundo aeroviário	357.643	-	-	-	7.682
Tributários e previdenciários	897.831	184.414	(9.641)	-	26.286
Cíveis	471.796	363.524	(201.574)	(235.316)	54.075
Trabalhistas (a)	228.940	616.230	(275.217)	(176.607)	20.530
	1.956.210	1.164.168	(486.432)	(411.923)	108.573

- (a) Incremento do valor provisionado decorrente a mudança de estimativa contábil em setembro de 2021.
(b) Constituição de provisão de desoneração da folha de pagamento no montante aproximado de R\$ 93 milhões e provisão de INSS patronal (exclusão INSS funcionários da base de cálculo) no montante aproximado de R\$ 90 milhões.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

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

24.2. 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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Tributários	5.062.550	5.239.124	5.066.633	5.796.976
Trabalhistas	1.336.356	1.301.843	1.338.734	1.303.979
Cíveis	158.521	126.217	158.736	126.341
	<u>6.557.427</u>	<u>6.667.184</u>	<u>6.564.103</u>	<u>7.227.296</u>

Em 7 de junho de 2022, houve a mudança de prognóstico para remoto dos autos de infração lavrados pelo Município de São Paulo referente ao recolhimento de ISS sobre pacotes turísticos intermediados pela Latam Travel. O valor da causa foi de R\$579.817.

25. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

25.1. Capital social

Em 30 de setembro de 2022, 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 2021.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

26. 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.

26.1. Posições ativas e passivas com partes relacionadas

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo circulante					
Contas a receber:					
Aerolíneas Brasileñas S.A (ABSA)	Outras partes relacionadas	477.154	393.851	477.222	393.919
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	1.868.482	1.550.958	1.868.447	1.550.821
LATAM Travel	Controlada	27.419	21.225	-	-
Lan Chile Cargo S.A.	Outras partes relacionadas	180.237	136.805	180.237	136.805
TAM Mercosur	Outras partes relacionadas	30.289	17.547	30.289	17.547
LAN Peru S.A.	Outras partes relacionadas	44.277	33.793	44.277	33.793
LAN Argentina S.A.	Outras partes relacionadas	36.807	36.440	36.818	36.449
Outras partes relacionadas	Outras partes relacionadas	65.570	56.070	56.029	46.697
		2.730.235	2.246.689	2.693.319	2.216.031
Mútuos:					
TAM S.A.	Controladora direta	-	3	-	3
Prismah Fidelidade Ltda.	Controlada	35.000	35.000	-	-
		35.000	35.003	-	3
Demais contas a receber:					
LAN Peru S.A.	Outras partes relacionadas	279.532	288.523	279.532	288.523
LAN Argentina S.A.	Outras partes relacionadas	383.929	396.278	383.929	396.278
LAN Pax Group S.A.	Outras partes relacionadas	1.396.202	1.441.110	1.396.202	1.441.110
		2.059.663	2.125.911	2.059.663	2.125.911
Total do ativo					
		4.824.898	4.407.603	4.752.982	4.341.945
		Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Passivo circulante					
Fornecedores:					
Transportes A. Mercosur S.A	Outras partes relacionadas	7.209	6.269	7.209	6.269
Aerolíneas Brasileñas S.A (ABSA)	Outras partes relacionadas	107.220	26.607	107.220	26.607
LATAM Travel	Controlada	51.725	57.686	-	-
LAN Peru S.A	Outras partes relacionadas	103.580	92.109	103.580	92.109
Lan Chile Cargo S.A.	Outras partes relacionadas	171.043	175.171	171.043	175.171
LAN Argentina S.A	Outras partes relacionadas	21.584	22.122	21.584	22.122
LATAM Airlines Group S.A.	Outras partes relacionadas	5.834.378	4.371.306	5.834.878	4.371.690
Outras partes relacionadas	Outras partes relacionadas	227.117	219.361	49.218	38.843
			4.970.631	6.294.732	4.732.811
Mútuos:					
LAN Argentina S.A	Outras partes relacionadas	468.099	467.194	468.112	467.207
		468.099	467.194	468.112	467.207
Passivo não circulante					
Mútuos:					
TAM S.A.	Controladora direta	-	5	-	5
Corsair Participações S.A	Outras partes relacionadas	4.000	4.000	4.000	4.000
		4.000	4.005	4.000	4.005
Total do passivo					
		6.995.955	5.441.830	6.766.844	5.204.023



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

26. PARTES RELACIONADAS - Continuação

26.2. Transações com partes relacionadas

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Vendas de espaço para cargas					
Aerolineas Brasileñas S.A. (ABSA)	Outras partes relacionadas	320.277	324.041	320.277	324.041
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	162.409	89.401	162.409	89.401
LAN Chile Cargo S.A.	Outras partes relacionadas	42.304	10.334	42.304	10.334
Outras partes relacionadas	Outras partes relacionadas	7.773	6.758	7.773	6.758
Prestação de serviços com transporte					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	1.821.838	388.231	1.821.838	388.231
Outras partes relacionadas	Outras partes relacionadas	2.121	241	2.121	241
Receita com pontos e resgates Award					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	92.102	28.009	92.102	28.009
Custo com pontos Award					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	(235.597)	(26.067)	(235.597)	(26.067)
Transportes Aereos Mercosur	Outras partes relacionadas	(2.279)	(951)	(2.279)	(951)
Custos com compra de espaço					
Aerolineas Brasileñas S.A. ABSA	Outras partes relacionadas	(66.556)	(48.134)	(66.556)	(48.134)
Outras receitas operacionais					
LATAM Airlines Group S.A.	Outras partes relacionadas	190.461	28.786	190.461	28.786
LAN Peru S.A.	Outras partes relacionadas	-	49	-	49
Aerolineas Brasileñas S.A. ABSA	Outras partes relacionadas	-	1.256	-	1.256
Transportes Aereos Mercosur	Outras partes relacionadas	-	135	-	135
LAN Chile Cargo S.A.	Outras partes relacionadas	-	152	-	152
Linea Aerea Carguera	Outras partes relacionadas	-	552	-	552
Outras despesas operacionais					
LAN Cargo Repair Station	Outras partes relacionadas	(6.140)	(4.270)	(6.140)	(4.270)
Aerolineas Brasileñas S.A. ABSA	Outras partes relacionadas	(2.992)	(3.948)	(2.992)	(3.948)
Transportes A. D. Mercosur	Outras partes relacionadas	(13)	(14)	(13)	(14)
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	(90.131)	(23.153)	(90.131)	(23.153)
LAN Peru S.A.	Outras partes relacionadas	(982)	(417)	(982)	(417)
Aerovias de Integracion Regional	Outras partes relacionadas	(203)	(149)	(203)	(149)
Outras partes relacionadas	Outras partes relacionadas	(1.410)	(708)	(1.410)	(708)
Arrendamento					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	(1.426.220)	(866.526)	(1.426.220)	(866.526)
Transportes Aereos Mercosur	Outras partes relacionadas	803	732	803	732
Transportes Aereos (LUCL)	Outras partes relacionadas	(3.152)	-	(3.152)	-
Resultado financeiro					
Juros sobre empréstimos e					
LAN Argentina S.A.	Outras partes relacionadas	(14.577)	(15.266)	(14.577)	(15.266)
Variação cambial líquida					
LATAM Airlines Group S.A.	Controladora indireta	(82.894)	41.619	(82.848)	41.598
LAN Chile Cargo S.A.	Outras partes relacionadas	(23.050)	4.717	(23.050)	4.717
Aerolineas Brasileñas S.A. ABSA	Outras partes relacionadas	(9.329)	(5.575)	(9.329)	(5.575)
LAN Argentina S.A.	Outras partes relacionadas	39.919	(2.208)	39.910	(2.207)
LAN Peru S.A.	Outras partes relacionadas	(193.621)	(436)	(193.621)	(436)
Lan Pax Group S.A.	Outras partes relacionadas	(410.163)	62.675	(410.163)	62.675
Linea Aerea Carguera	Outras partes relacionadas	(233)	79	(233)	79
Transportes Aereos (LUCL)	Outras partes relacionadas	3.897	72	3.897	72
Aerovias de Integracion Regional	Outras partes relacionadas	4.270	(511)	4.270	(511)
Lan Cargo Repair Station	Outras partes relacionadas	(2.534)	669	(2.534)	669
Outras partes relacionadas	Outras partes relacionadas	27	4	27	4



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

26. PARTES RELACIONADAS - Continuação

26.3. 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 2022, os gastos com essas remunerações foram de R\$6.730 (R\$2.466 em 30 de setembro de 2021).

27. RECEITA OPERACIONAL

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

	Controladora			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receita bruta:				
Transporte de passageiros	5.640.085	2.219.810	13.334.336	4.419.599
Transporte de cargas	241.283	149.083	625.352	518.631
Programa Fidelidade	286.008	302.818	1.120.571	783.322
Outras receitas	245.427	190.391	613.807	542.116
	<u>6.412.803</u>	<u>2.862.102</u>	<u>15.694.066</u>	<u>6.263.668</u>
(-) Impostos e outras deduções	(169.085)	(82.116)	(464.029)	(223.646)
Receita líquida	<u>6.243.718</u>	<u>2.779.986</u>	<u>15.230.037</u>	<u>6.040.022</u>

	Consolidado			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receita bruta:				
Transporte de passageiros	5.640.085	2.219.810	13.334.336	4.419.599
Transporte de cargas	241.283	149.083	625.352	518.631
Programa Fidelidade	286.002	310.720	1.120.078	815.586
Outras receitas	249.289	203.304	622.440	551.358
	<u>6.416.659</u>	<u>2.882.917</u>	<u>15.702.206</u>	<u>6.305.174</u>
(-) Impostos e outras deduções	(169.255)	(83.764)	(464.575)	(226.484)
Receita líquida	<u>6.247.404</u>	<u>2.799.153</u>	<u>15.237.631</u>	<u>6.078.690</u>



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022

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

28. CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS POR NATUREZA

	Controladora			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Custo dos serviços prestados:				
Pessoal	604.689	456.636	1.715.772	1.292.609
Combustível (a)	2.977.869	971.108	6.967.191	2.223.815
Depreciação e amortização	45.153	57.928	161.059	209.369
Manutenção e reparos	474.657	694.495	1.625.493	1.458.341
Seguro de aeronaves	2.417	13.894	30.205	32.313
Tarifas de decolagem, pouso e navegação	361.694	195.445	878.697	515.196
Arrendamento mercantil	575.520	317.140	1.440.855	875.514
Serviços de terceiros	291.030	147.105	748.243	392.017
Custo com compra de pontos	40.767	9.222	116.082	26.203
Outras	335.961	368.806	919.838	638.877
	5.709.757	3.231.779	14.603.435	7.664.254
Despesas com vendas:				
Pessoal	22.710	21.009	69.103	60.952
Depreciação e amortização	5.824	6.055	17.916	27.920
Serviços de terceiros	82.105	52.149	292.800	142.006
Vendas e marketing	302.225	109.363	692.253	249.634
Outras	1.899	7.265	50.208	17.841
	414.763	195.841	1.122.280	498.353
Despesas gerais e administrativas				
Pessoal	22.432	23.084	63.246	64.994
Depreciação e amortização	11.970	22.055	37.443	38.708
Serviços de terceiros	55.731	49.440	155.892	190.408
Manutenção e reparos	14.545	12.915	33.293	32.812
Processos cíveis, trabalhistas e tributários	134.814	63.238	180.344	70.260
Outras	30.086	26.439	117.438	60.119
	269.578	197.171	587.656	457.301
	Consolidado			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Custo dos serviços prestados:				
Pessoal	604.689	456.636	1.715.772	1.292.609
Combustível (a)	2.977.869	971.108	6.967.191	2.223.815
Depreciação e amortização	45.152	57.928	161.059	209.369
Manutenção e reparos	474.884	694.534	1.626.193	1.458.895
Seguro de aeronaves	2.417	13.894	30.205	32.313
Tarifas de decolagem, pouso e navegação	361.694	195.445	878.697	515.196
Arrendamento mercantil	575.520	317.140	1.440.855	875.514
Serviços de terceiros	291.031	147.105	748.398	392.018
Custo com compra de pontos	40.767	9.223	116.092	26.272
Outras	335.959	368.805	919.835	638.877
	5.709.982	3.231.818	14.604.297	7.664.878
Despesas com vendas:				
Pessoal	23.709	22.197	72.191	64.995
Depreciação e amortização	5.920	6.158	18.217	28.231
Serviços de terceiros	82.181	52.245	293.086	142.318
Vendas e marketing	302.666	109.737	693.518	250.591
Outras	2.532	6.855	50.610	13.624
	417.008	197.192	1.127.622	499.759
Despesas gerais e administrativas				
Pessoal	22.597	23.294	63.787	65.591
Depreciação e amortização	12.167	22.289	38.095	39.494
Serviços de terceiros	56.492	49.686	157.935	191.929
Manutenção e reparos	14.545	12.915	33.344	32.812
Processos cíveis, trabalhistas e tributários	135.217	63.733	180.344	70.703
Outras	30.226	25.986	117.579	60.322
	271.244	197.903	591.084	460.851

(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 da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

29. OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS

	Controladora			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receitas:				
Outras	140	2.935	4.195	8.955
Despesas:				
Outros gastos com serviços prestados	(1.750)	(44.774)	(3.865)	(88.321)
Outras	606	(65.755)	(4.630)	(66.722)
	(1.004)	(107.594)	(4.300)	(146.088)
Resultado com reestruturação (a):				
Provisão / Reversão da provisão de manutenção	(2.468)	134.894	57.298	388.052
Provisão / Reversão para plano de desligamento voluntário	(7.344)	(83.811)	19.603	(87.133)
	(9.812)	51.083	76.901	300.919
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(10.816)	(56.511)	72.601	154.831

	Consolidado			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receitas:				
Outras	140	2.933	4.195	8.955
Despesas:				
Outros gastos com serviços prestados	(1.750)	(44.774)	(3.865)	(88.321)
Outras	606	(65.755)	(4.630)	(66.722)
	(1.004)	(107.596)	(4.300)	(146.088)
Resultado com reestruturação (a):				
Provisão / Reversão da provisão de manutenção	(2.468)	134.894	57.298	388.052
Provisão / Reversão para plano de desligamento voluntário	(7.344)	(83.810)	19.603	(87.209)
	(9.812)	51.084	76.901	300.843
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(10.816)	(56.512)	72.601	154.755

(a) Resultado com reestruturação

Durante o trimestre findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia realizou uma análise da provisão para reestruturação considerando todos os impactos de desembolsos financeiros futuros, resultando em uma constituição de provisão no montante de R\$9,8 milhões.

30. RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receitas financeiras:				
Receita de juros (a)	152.684	6.883	202.234	22.094
	152.684	6.883	202.234	22.094
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(125.893)	(101.265)	(316.866)	(323.540)
Outras	(128.683)	(150.137)	(359.814)	(278.104)
	(254.576)	(251.402)	(676.680)	(601.644)
Variação cambial líquida	(126.776)	(145.781)	12.557	(619)
Resultado financeiro líquido	(228.668)	(390.300)	(461.889)	(580.169)



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

30. RESULTADO FINANCEIRO - Continuação

	Consolidado			
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receitas financeiras:				
Receita de juros (a)	153.017	6.972	202.852	22.539
	153.017	6.972	202.852	22.539
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(128.701)	(101.281)	(359.871)	(323.657)
Outras	(126.125)	(150.205)	(317.288)	(278.297)
	(254.826)	(251.486)	(677.159)	(601.954)
Variação cambial líquida	(127.026)	(145.915)	12.664	(909)
Resultado financeiro líquido	(228.835)	(390.429)	(461.643)	(580.324)

(a) Aumento decorrente da operação do IRPJ e CSLL conforme mencionado na nota 10.

31. 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\$3.243 bilhões (US\$600 milhões), inclui restrições de liquidez mínima, medida a nível de grupo consolidado (nível mínimo de R\$ 4.055 bilhões, aproximadamente US\$750 milhões), sendo que as Companhias, em conjunto, Latam Airlines Group S.A. e TAM Linhas Aéreas S.A. precisam apresentar uma liquidez mínima de R\$2.162 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 2022, essa linha de crédito está totalmente utilizada.

Em 30 de setembro de 2022, a Latam Airlines Group S.A. 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 as mudanças na estrutura de propriedade e na controladora.

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.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

31. COMPROMISSO - Continuação

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 co responsáveis 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.

32. EVENTOS SUBSEQUENTES

Saída do Capítulo 11

No dia 12 de outubro de 2022, a Latam Airlines Group S.A, controladora da TAM S.A, informou por meio de Fato Relevante, que o Grupo captou US\$ 2,2 bilhões, entre financiamentos e notas sênior garantidas, em negociações com credores.

O Grupo precificou a oferta de US\$ 450 milhões do valor principal das notas garantidas sênior com vencimento em 2027, com um cupom de 13.375%, a um preço de emissão de 94.423%. Já o valor principal de US\$ 700 milhões de notas garantidas sênior com vencimento em 2029 foi negociado com um cupom de 13.375%, a um preço de emissão de 93.103%.

Além disso, a Companhia fechou um financiamento de cinco anos de US\$ 1,1 bilhão, com uma taxa de juros a ser definida após a saída do Grupo do Capítulo 11 que poderá ser pago a partir do terceiro ano. O Grupo também obteve uma linha de crédito rotativa de cerca de US\$ 500 milhões.

Em 03 de novembro de 2022, a Companhia recebeu de sua controladora os recursos necessários e suficientes para o pagamento das obrigações previstas no plano de reorganização. Nesta data, a controladora anunciou o termino do processo nos termos do Capítulo 11.



TAM LINHAS AÉREAS S.A. E SUAS CONTROLADAS

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias condensadas para o trimestre findo em 30 de setembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

33. APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS CONDENSADAS

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram aprovadas e sua emissão autorizada pela Diretoria Executiva em 4 de novembro de 2022.

Jerome Paul Jacques Cadier
Diretor Presidente

Felipe Ignacio Pumarino Mendoza
Diretor Financeiro

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

