

AEROMÉXICO REPORTA RESULTADOS DEL 4T23 & AÑO COMPLETO 2023

Ciudad de México, México, 05 de marzo de 2024 - Grupo Aeroméxico S.A.P.I. de C.V. ("Aeroméxico") reportó sus resultados financieros no auditados al cuarto trimestre y doce meses acumulados al 31 de diciembre de 2023.

La Compañía ha utilizado dólares estadounidenses como la moneda de presentación para estos estados financieros consolidados. El dólar estadounidense también es la moneda funcional de la Compañía.

Todas las cifras están expresadas en millones de dólares estadounidenses a menos que se indique lo contrario.

PRINCIPALES RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2023

- La capacidad de Aeroméxico en el 4T23, medida en asientos-kilómetro disponibles (ASKs), aumentó 6.7% respecto al mismo periodo de 2022.
- Los ingresos de Aeroméxico en el 4T23 alcanzaron \$1.4 mil millones, un incremento de 17.7% comparado con el mismo periodo de 2022. Durante el cuarto trimestre, el ingreso por ASK (IASK) aumentó 10.3% año contra año.
- La UAFIDAR ascendió a \$377.0 millones, con un margen de 27.4%. Esta cifra fue superior en \$110.5 millones a la reportada en el 4T22, una vez excluido el efecto de \$307.7 millones de la remediación a valor razonable de la participación de la Compañía en PLM.
- La utilidad de operación del cuarto trimestre fue de \$204.0 millones, con un margen operativo de 14.8%. Excluyendo el efecto de PLM, la utilidad de operación registró un incremento de \$91.1 millones en comparación con el 4T22.
- El costo por ASK (CASK) en dólares, excluyendo combustible, fue de 5.9¢, un incremento de 9.3% comparado con el mismo trimestre de 2022, principalmente como resultado de la apreciación del peso contra el dólar y de las presiones inflacionarias.
- Durante el cuarto trimestre, la Compañía amortizó más de \$106.5 millones de deuda financiera, que incluyen \$38.9 millones del programa de recompra y cancelación de bonos con vencimiento en 2027 efectuado durante el año.

PRINCIPALES RESULTADOS DE 2023

- La capacidad de Aeroméxico, medida en ASKs, aumentó 11.0% año contra año, debido principalmente a la recuperación secuencial en los mercados nacionales e internacionales.
- Los ingresos totales de Aeroméxico en 2023 alcanzaron una cifra récord de \$4.9 mil millones, un incremento de 29.0% comparado con 2022. El IASK aumentó 16.2% año contra año, lo que muestra la capacidad de la Compañía para continuar creciendo su oferta y, al mismo tiempo, fortalecer sus ingresos unitarios.
- La UAFIDAR ascendió a \$1.3 mil millones con un margen de 26.9%, ambos récords históricos para la Compañía. Excluyendo el beneficio por la remediación a valor razonable de PLM, la UAFIDAR representa un aumento de \$523.8 millones comparado con 2022. El margen UAFIDAR de 26.9% representa un incremento de 5.9 puntos porcentuales (p.p) respecto a 2022.
- El resultado de operación de 2023 se ubicó en \$715.8 millones con un margen operativo de 14.6%, ambas cifras también récords históricos para Aeroméxico. Excluyendo el efecto de PLM, el resultado de operación aumentó \$512.7 millones respecto al año anterior.
- El CASK en dólares, excluyendo combustible, fue de 5.4¢, un incremento de 10.1% comparado con 2022, derivado principalmente de la apreciación del peso contra el dólar y las presiones inflacionarias.
- Durante el año, la Compañía amortizó más de \$340.1 millones de deuda financiera, incluyendo la recompra y cancelación de \$100.0 millones de sus bonos con vencimiento en 2027. Como resultado, la razón de deuda neta ajustada a UAFIDAR se ubicó en 1.7x, comparada con 3.3x al cierre de 2022. Al 31 de diciembre de 2023, la posición de caja de Aeroméxico se ubicó en \$937.7 millones.
- El 13 de diciembre de 2023, los accionistas de la empresa aprobaron la ejecución de un reembolso de capital, sin cancelar acciones, equivalente a la cantidad de \$2.0 por acción, con una distribución total de \$272.8 millones.

Indicadores Financieros

Todas las cifras se expresan en millones de dólares estadounidenses, a menos que se indique lo contrario. Los estados financieros de Aeroméxico se preparan de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera ("IASB").

Principales indicadores financieros	Tres meses terminados el 31 de diciembre			Doce meses terminados el 31 de diciembre		
	4T23	4T22	Var. %	2023	2022	Var. %
Ingresos totales	1,377	1,169	17.7	4,916	3,812	29.0
UAFIDAR ajustado* (Ex. PLM PPA)	377	266	41.5	1,323	799	65.6
Margen UAFIDAR* ajustado (Ex. PLM PPA% de ingresos)	27.4%	22.8%	4.6 p.p.	26.9%	21.0%	5.9 p.p.
Utilidad ajustada de operación (perdida) (Ex. PLM PPA)	204	113	80.8	716	203	252.4
Margen de operación (Ex. PLM PPA % de ingresos)	14.8%	9.6%	5.2 p.p.	14.6%	5.3%	9.3 p.p.
Utilidad (pérdida) neta (Ex. PLM PPA)	94	(137)	NA	273	(372)	NA
Margen de Utilidad (pérdida) neta (Ex. PLM PPA,% de ingresos)	6.8%	(11.7%)	18.5 p.p.	5.6%	(9.8%)	15.4 p.p.

Principales indicadores Operativos	4T23	4T22	Var. %	2023	2022	Var. %
ASKs totales (millones)	13,800	12,932	6.7	52,987	47,752	11.0
RPKs itinerario totales (millones)	11,469	10,524	9.0	44,214	38,515	14.8
Factor de ocupación itinerario (%)	84.0	82.2	1.8 p.p.	84.2	81.6	2.6 p.p.
Pasajeros (miles)	6,228	6,070	2.6	24,517	21,491	14.1
Puntualidad de salidas dentro de 15 minutos (%)	82.8%	85.0%	(2.2) p.p.	81.6%	78.7%	2.9 p.p.
Litros de combustible (miles)	424,721	397,067	7.0	1,641,892	1,479,457	11.0
Rendimiento (centavos de USD) **	9.9	9.1	8.4	9.1	8.0	14.6
Ingreso total / ASK (centavos de USD)	10.0	9.0	10.3	9.3	8.0	16.2
Ingreso pasaje / ASK (centavos de USD)	8.2	7.4	10.7	7.6	6.4	18.5
Costo total / ASK (centavos de USD)	8.4	8.2	2.1	7.8	7.8	0
Costo total / ASK excluyendo combustible (centavos de USD)	5.9	5.4	9.3	5.4	4.9	10.1

Las cifras pueden no sumar al total debido al redondeo.

*Esta métrica no está definida en las NIIF, pero se ha incluido como referencia dada su relevancia para el desempeño de la Compañía. La UAFIDA se define como las ganancias o pérdidas del periodo antes de impuestos, depreciación, amortización, costo financiero neto y deterioro. UAFIDAR se define como UAFIDA antes de gastos de arrendamiento, dada la no recurrencia de este elemento.

**Calculado como ingresos pasajes divididos entre RPKs de operaciones en vuelos regulares.

Entorno de Mercado

- Recuperación post pandemia.** Durante el cuarto trimestre de 2023, los ASKs de Aeroméxico aumentaron 6.7% en comparación con el 4T22. Para el año completo, los ASKs se incrementaron 11.0% respecto al año anterior. Los pasajeros corporativos transportados por la empresa en 2023 aumentaron 16.7%, mientras que los pasajeros de placer crecieron 20.4%, ambos comparados con 2019.
- Tipo de cambio.** Durante el cuarto trimestre, el peso mexicano registró una apreciación de 10.8% año contra año, al pasar de un tipo de cambio promedio de \$19.73 pesos por dólar en el 4T22 a \$17.61 pesos por dólar en el 4T23. El tipo de cambio al cierre del trimestre fue de \$16.89 pesos por dólar, en comparación con \$19.36 pesos por dólar al cierre del 4T22, una apreciación de 12.7%. El tipo de cambio promedio para el año completo 2023 registró una apreciación de 11.7%, al pasar de \$20.14 por dólar en 2022 a \$17.79 por dólar en 2023.
- Precio del combustible.** Durante el 4T23, el costo de combustible por litro en dólares disminuyó 11.9%, al pasar de 92¢ por litro en promedio durante el 4T22 a 81¢ por litro en promedio durante el 4T23. Para el año completo, el costo de combustible disminuyó 16.6%, de un precio promedio de un \$1.0 por litro en 2022 a 80¢ por litro en 2023.
- Inflación.** La inflación anual a diciembre de 2023 fue de 4.7%, una disminución de 3.2 p.p. en comparación con 2022¹.
- Actividad económica.** La economía mexicana continuó mostrando signos de recuperación durante la segunda mitad de 2023. El Indicador de Actividad Económica Global creció 2.1% en diciembre de 2023, comparado con el mismo mes del año anterior.

¹ Fuente: Banxico

Ingresos 4T 2023

El ingreso total del cuarto trimestre aumentó 17.7% en comparación con el mismo periodo de 2022, al alcanzar \$1.4 mil millones. El IASK en dólares fue de 10.0¢. Esto representa un incremento de 10.3% comparado con el mismo trimestre de 2022.

En el 4T23, el ingreso total por pasaje sumó \$1.3 mil millones, un incremento de 19.8% año contra año. Aeroméxico transportó 6 millones 228 mil pasajeros durante el trimestre, un incremento de 2.6% en comparación con el 4T22. El ingreso por pasaje doméstico ascendió a \$533.8 millones, mientras que el ingreso por pasaje internacional se ubicó en \$725.1 millones.

Durante el 4T23, el número de pasajeros en rutas internacionales incrementó 8.1% respecto al 4T22, mientras que los pasajeros domésticos permanecieron estables en 4.4 millones.

Los ingresos por carga aérea del cuarto trimestre totalizaron \$73.9 millones, un aumento de 2.0% en comparación con el mismo trimestre de 2022.

Ingreso Anual 2023

Las iniciativas de generación de ingresos continuaron dando resultados positivos. Los ingresos totales de 2023 aumentaron 29.0% en comparación con el año anterior, al alcanzar una cifra histórica de \$4.9 mil millones. Los ingresos por pasaje doméstico crecieron 36.0%, mientras que los ingresos por pasaje internacional aumentaron 30.0%, ambas cifras comparadas con 2022. El IASK en dólares fue de 9.3¢, lo que representa un crecimiento de 16% comparado con 2022. Este IASK es un récord histórico y marca un logro extraordinario para la compañía, demostrando su capacidad para seguir creciendo su oferta y, al mismo tiempo, fortalecer sus ingresos unitarios.

El ingreso anual total por pasaje alcanzó \$4.5 mil millones, un incremento de 32.4% año contra año. Aeroméxico transportó 24 millones 517 mil pasajeros durante el año, un incremento de 14.1% en comparación con el año anterior. El ingreso por pasaje doméstico ascendió a \$1.9 mil millones, mientras que el ingreso por pasaje internacional se ubicó en \$2.6 mil millones.

Ingreso pasaje (millones de USD)	Tres meses terminados el 31 de diciembre			Doce meses terminados el 31 de diciembre		
	4T23	4T22	Var. %	2023	2022	Var. %
Doméstico	533.8	422.4	26.4	1,866.9	1,373.0	36.0
Internacional	725.1	628.7	15.3	2,637.3	2,029.4	30.0
Total ingreso pasaje	1,258.9	1,051.1	19.8	4,504.2	3,402.4	32.4

El total de ASKs en 2023 aumentó 11.0% en comparación con 2022, con un incremento de 13.0% en los ASKs internacionales y 7.4% en los ASKs domésticos. El incremento de 3.9 millones de ASKs internacionales impulsó significativamente la capacidad de la Compañía y representó 74.9% del crecimiento total de ASKs en el año. Los ASKs internacionales representaron 64.1% del total, un aumento de 1.1 p.p. en comparación con el año anterior.

Para el año 2023, el número de pasajeros en rutas internacionales aumentó 10.4%, mientras que los pasajeros nacionales aumentaron 15.4%.

Los ingresos por carga aérea disminuyeron 7.3%, de \$291.3 millones en 2022 a \$269.9 millones en 2023, principalmente como resultado de menores tarifas de carga ante los menores precios del combustible respecto al año anterior.

Gastos de Operación 4T 2023

Durante el 4T23, los gastos operativos totales, incluidos arrendamientos, depreciación y amortización de aeronaves, totalizaron \$1.2 mil millones, un aumento de 9.1% en comparación con el mismo periodo de 2022. Este aumento se explica principalmente por incremento en el volumen, presiones inflacionarias y el impacto de la apreciación cambiaria de 10.8%. Los gastos denominados en pesos como sueldos, salarios y beneficios, entre otros, originaron mayores cifras en dólares ante la apreciación del peso.

Los gastos de combustible ascendieron a \$342.6 millones en el 4T23, una reducción de 5.8% en comparación con el mismo trimestre de 2022. Esto fue ocasionado principalmente por la disminución de 11.9% en el precio del combustible, respecto al 4T22. El precio promedio del combustible en el 4T23 fue 81¢ por litro en comparación con 92¢ por litro durante el 4T22.

El consumo de combustible incrementó 7.0% en comparación con el 4T22, mientras que el consumo de combustible por ASK se mantuvo estable respecto al mismo periodo de 2022, principalmente debido a una mezcla más eficiente flota.

Otros costos operativos, incluyendo servicios a pasajeros, comisiones de agencias de viajes y gastos de venta y servicios administrativos, aumentaron 15.3% en comparación con el 4T22. Este incremento fue impulsado principalmente por el mayor volumen de pasajeros, así como aumentos en los niveles de ingresos que ocasionaron mayores comisiones.

Los gastos por rentas, depreciación y amortización de aeronaves totalizaron \$173.1 millones en el 4T23, esto es 11.5% por encima del 4T22 debido principalmente a (i) el incremento en depreciaciones, como resultado de nuevas incorporaciones a la flota y (ii) el incremento en amortizaciones dado el aumento en mantenimientos programados de acuerdo con el plan de mantenimiento.

El costo por ASK (CASK) en dólares, excluyendo combustible, fue de 5.9¢. Esto representa un aumento de 9.3% en comparación con el mismo trimestre de 2022, impulsado principalmente por la apreciación del peso mexicano frente al dólar estadounidense y el impacto de la inflación.

Gastos de Operación 2023

Durante 2023, los gastos operativos totales -incluidos arrendamientos, depreciación y amortización de aeronaves- totalizaron \$4.2 mil millones, un aumento de 11.1% en comparación con el mismo periodo de 2022. Este aumento se explica principalmente por el incremento en volumen, presiones inflacionarias y el impacto de la apreciación cambiaria. Los gastos denominados en pesos como sueldos, salarios y beneficios, entre otros, originaron mayores cifras en dólares ante la apreciación del peso.

Los gastos de combustible ascendieron a \$1.3 mil millones en 2023, una reducción de 7.4% en comparación con 2022. Esto fue ocasionado principalmente por la disminución de 19.8% en el precio del combustible respecto al 2022. El precio promedio del combustible en 2023 fue 80¢ por litro en comparación con \$1.0 por litro durante 2022. El consumo de combustible aumentó 11.0% año contra año, mientras que el consumo de combustible por ASK permaneció estable comparado con el año anterior.

Otros costos operativos, incluyendo servicios a pasajeros, comisiones de agencias de viajes y gastos de venta y servicios administrativos, aumentaron 26.3% en comparación con 2022. Este incremento fue ocasionado principalmente por un mayor volumen de pasajeros, así como la consolidación de PLM en los estados financieros del Grupo a partir del segundo semestre de 2023, incrementos en los niveles de ingresos que ocasionaron mayores comisiones y la apreciación del peso mexicano frente al dólar estadounidense.

Los gastos por rentas, depreciación y amortización de aeronaves totalizaron \$603.6 millones en el 2023, un incremento de 1.1% comparado con 2022. En 2023, recibimos 5 aeronaves 737 MAX-9, con lo que operamos 51 aviones MAX, del total de 146 aeronaves en nuestra flota.

El CASK en dólares para el año completo, excluyendo combustible, fue de 5.4¢. Esto es un aumento de 10.1% comparado con 2022, impulsado principalmente por la apreciación del peso mexicano frente al dólar estadounidense y el impacto de la inflación.

UAFIDAR 4T 2023 & 2023

La UAFIDAR en el 4T23 alcanzó \$377.0 millones, con un margen de 27.4%. Para el año completo la UAFIDAR sumó \$1.3 mil millones, con un margen de 26.9%. Excluyendo los \$307.7 millones del efecto de remediación de PLM en 2022, la UAFIDAR para 2023 aumentó en \$523.8 millones y el margen UAFIDAR se incrementó en 5.9 puntos porcentuales.

Utilidad de Operación 4T 2023 & 2023

La utilidad de operación durante el cuarto trimestre se ubicó en \$204.0 millones, con un margen de 14.8%. Para 2023, la utilidad de la operación fue de \$715.8 millones con un margen de 14.6%. Sin el efecto de PLM en 2022, la utilidad de operación de 2023 aumentó en \$512.7 millones y el margen operativo creció en 9.3 puntos porcentuales.

Costo Neto de Financiamiento 4T 2023 & 2023

Durante el 4T23, el costo neto de financiamiento permaneció estable en \$104.8 millones comparado con el 4T22. Para 2023, el costo de financiamiento disminuyó 5.0%, debido principalmente al incremento en la posición de caja y los intereses generados asociados, así a como menores gastos de interés debido a los pagos de deuda año contra año.

Utilidad Neta (pérdida) 4T 2023 & 2023

La utilidad neta totalizó \$94.2 millones en el 4T23, comparada con una pérdida neta de \$137.3 millones en el 4T22, al excluir el efecto de PLM. La utilidad neta para 2023 fue de \$273.4 millones, comparada con \$372.0 millones de pérdida neta en 2022, sin considerar el efecto de PLM. Lo anterior representa una mejora de \$645.3 millones año contra año.

Comentarios al Estado de Situación Financiera y Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de caja registró \$937.7 millones, cifra que representó 19.1% de los ingresos totales registrados en los últimos doce meses. Durante 2023, la Compañía tuvo una generación de flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación de \$1.3 mil millones, lo que le permitió continuar con los programas de inversión y desendeudamiento.

Esta sólida generación de flujos de efectivo ha permitido también que la Compañía continúe con su programa de inversión para ofrecer un mejor producto a sus clientes, reduciendo también el nivel de apalancamiento y fortaleciendo su posición de caja. Durante el cuarto trimestre del año, la Compañía amortizó más de \$106.5 millones en deuda financiera, incluyendo la recompra y cancelación de \$38.9 millones de sus bonos con vencimiento en 2027, al aprovechar la oportunidad estratégica otorgada por las condiciones de mercado. Durante el año completo, Aeroméxico amortizó más de \$340.1 millones de deuda financiera, incluyendo la recompra y cancelación de \$100.0 millones de sus bonos 2027.

El 13 de diciembre de 2023, los accionistas de la empresa aprobaron la ejecución de un reembolso de capital, sin cancelar acciones, equivalente a la cantidad de \$2.0 por acción, con una distribución total de \$272.8 millones.

Al cierre de 2023, el apalancamiento de la Compañía, medido como deuda neta ajustada a UAFIDAR, se situó en 1.7 veces, comparado con 3.3 veces al cierre de 2022, ambas cifras incluyendo préstamos y arrendamientos. La amortización de deuda financiera desde la salida de Capítulo 11 en marzo de 2022, ascendió a \$585.6 millones al 31 de diciembre de 2023.

Flota

Al 31 de diciembre de 2023, la flota operativa de Grupo Aeroméxico estaba compuesta por 146 aeronaves, con una edad promedio de 8.4 años.

Flota Operativa

Flota	4T20	4T21	4T22	4T23
B-787	19	18	19	20
B-737-700	5	5	1	0
B-737-800	30	36	36	35
B-737 MAX 8	6	21	33	33
B-737 MAX 9	-	6	13	18
Aeroméxico	60	86	102	106
E-190	47	47	42	40
Aeroméxico Connect	47	47	42	40
Grupo Aeroméxico	107	133	144	146

Grupo Aeroméxico S.A.B. de C.V. y Subsidiarias

Estados consolidados de resultados y otros resultados integrales (no auditados)

	Tres meses terminados el 31 de diciembre (USD Millones)			Nueve meses terminados el 31 de diciembre (USD Millones)		
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Var %</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Var %</u>
	Ingresos de Operación					
Pasajeros	1,259	1,051	19.8%	4,504	3,402	32.4%
Carga	74	73	2.0%	270	291	-7.3%
Otros	44	46	-4.1%	142	118	20.1%
Total de ingresos	1,377	1,169	17.7%	4,916	3,812	29.0%
Gastos de Operación						
Combustible	343	364	-5.8%	1,310	1,415	-7.4%
Fuerza de trabajo	250	202	24.0%	896	638	40.4%
Mantenimiento	85	85	-0.2%	232	203	14.6%
Servicios de tráfico y Escala	142	121	17.4%	532	446	19.3%
Servicio a pasajeros	31	23	34.6%	114	86	32.6%
Comisiones a agencias	33	21	54.7%	112	73	53.2%
Venta y administración general	100	91	10.4%	358	287	24.4%
Renta de equipo de vuelo	5	26	-79.7%	24	143	-83.4%
Depreciación y Amortización	166	127	30.4%	580	454	27.8%
Deterioro (reverso)	2	0	NA	3	(1)	NA
Reestructura	-	-	-	-	(114)	NA
Otros (ingresos) y gastos netos	17	8	104.2%	36	1	2538.7%
Participación en (utilidades)/pérdida en asociadas y negocios conjuntos	(1)	(320)	NA	3	(330)	NA
Total Gastos de Operación	1,173	749	56.6%	4,200	3,301	27.2%
Utilidad de Operación	204	421	-51.5%	716	511	40.1%
(Ingresos) y gastos financieros	(105)	(105)	0.0%	(428)	(451)	-5.0%
Utilidad (pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad	99	316	-68.6%	-	-	NA
Impuesto a la Utilidad	5	145	-96.6%	14	124	NA
Utilidad Neta	94	170	NA	273	(64)	NA

La Compañía ha utilizado su moneda funcional -dólares estadounidenses- como la moneda de presentación para estos estados financieros consolidados.

Grupo Aeroméxico S.A.B. de C.V. y subsidiarias
Estado de Posición Financiera (no auditado)

	(USD Millones)	
	<u>Diciembre 31, 2023</u>	<u>Diciembre 31, 2022</u>
Activo		
Activo circulante		
Efectivo y equivalentes de efectivo	938	842
Activos financieros	-	-
Instrumentos derivados financieros	0	2
Cuentas por cobrar	618	391
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1	1
Pagos anticipados y depósitos	49	45
Inventarios	108	97
Total activo circulante	1,715	1,377
Activo no circulante		
Activo Fijo y Derechos de Uso, Neto	2,788	2,643
Otros	1,590	1,525
Total activo no circulante	4,377	4,169
Total Activo	6,092	5,546
Pasivo		
Corto Plazo		
Financieros	499	514
Otros	2,746	2,089
Total Corto Plazo	3,245	2,603
Pasivo no circulante:		
Préstamos incluyendo arrendamientos	2,736	2,937
Otros	844	737
Total Largo Plazo	3,580	3,674
Total Pasivo	6,825	6,277
Capital Contable	(733)	(731)
Total Pasivo y Capital	6,092	5,546

La Compañía ha utilizado su moneda funcional -dólares estadounidenses- como la moneda de presentación para estos estados financieros consolidados.

Grupo Aeroméxico S.A.B. de C.V. y Subsidiarias
Estados Consolidados de flujos de efectivo (no auditados)

	Doce meses terminados el 31 de diciembre (USD Millones)		
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Var \$</u>
	Flujo Operativo	1,248	529
Capital de Trabajo	389	-440	830
Flujos de efectivo de (requeridos por) actividades de operación	1,638	89	1,549
Participación de los trabajadores en las utilidades	-16	-33	17
Intereses Pagados, neto	-276	-266	(10)
Flujos netos de efectivo generados por (utilizados en) actividades de operación	1,345	-211	1,556
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión	-406	-522	115
Flujos netos de efectivo de (utilizados en) actividades de financiamiento	-910	596	(1,506)
Incremento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	29	-137	166
Efectos por cambios en el valor del efectivo	66	0	66
Efectivo y Equivalentes de Efectivo			
Al Inicio del Periodo	842	979	(137)
Al Final del Periodo	938	842	96

La Compañía ha utilizado su moneda funcional -dólares estadounidenses- como la moneda de presentación para estos estados financieros consolidados.