

Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V.
(antes Grupo Aeroméxico, S. A. B. de C. V.
y subsidiarias)

Estados financieros intermedios
condensados consolidados (no auditados)

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos de nueve y tres meses
terminados el 30 de septiembre 2023 y 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	2 a 3
Estados intermedios de situación financiera condensados consolidados	4
Estados intermedios de resultados y otros resultados integrales condensados consolidados	6
Estados intermedios de cambios en el capital contable condensados consolidados	8
Estados intermedios de flujos de efectivo condensados consolidados	10
Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados	11 a 38





Informe de los auditores Independientes sobre la Revisión de los Estados Financieros - Intermedios Condensados Consolidados

Al Consejo de Administración y a los Accionistas
Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V.:

Resultados de la Revisión de la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Hemos revisado el estado intermedio de situación financiera condensado consolidado de Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. (y subsidiarias) (la Compañía) al 30 de septiembre de 2023, los estados intermedios de resultados y otros resultados integrales condensados consolidados por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022, los estados intermedios de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo condensados consolidados por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022, y las notas relacionadas (colectivamente, la información financiera intermedia condensada consolidada). Sobre la base de nuestras revisiones, no tenemos conocimiento de ninguna modificación importante que deba hacerse a la información financiera intermedia condensada consolidada para que esté de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Hemos auditado previamente, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (“NIA”), el estado consolidado de situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, y los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales, cambios en el capital contable y sus flujos de efectivo consolidados por año terminado en esa fecha (no presentado en este documento); y en nuestro informe de fecha 19 de junio de 2023, expresamos una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros consolidados. En nuestra opinión, la información establecida en el estado consolidado de situación financiera adjunto al 31 de diciembre de 2022 se presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, en relación con el estado consolidado de situación financiera del que se ha derivado.

Base para los resultados de la revisión

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios condensados consolidados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 ‘Información Financiera Intermedia’. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios condensados consolidados con base en nuestra revisión.





Llevamos a cabo nuestras revisiones de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. La revisión de la información financiera intermedia condensada consolidada consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y realizar indagaciones a las personas responsables de los asuntos financieros y contables. Es sustancialmente menos amplia que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y en consecuencia no nos permite obtener la seguridad de que estamos al tanto de todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión de auditoría.

KPMG Cárdenas Dosal, S.C.

A handwritten signature in black ink that reads 'D. Villa Michel'. The signature is written in a cursive, flowing style.

C.P.C. Demetrio Villa Michel

Ciudad de México, a 8 de noviembre de 2023.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Estados intermedios de situación financiera condensados consolidados

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(Miles de US dólares)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activo			
Activo circulante:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$	944,356	842,182
Activos financieros		12,196	-
Instrumentos financieros derivados	21	699	1,893
Cuentas por cobrar, neto	10	583,957	391,272
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	6	1,045	540
Pagos anticipados y depósitos		58,421	44,568
Inventarios		<u>111,359</u>	<u>96,967</u>
Total activo circulante		<u>1,712,033</u>	<u>1,377,422</u>
Activo no circulante:			
Propiedades y equipo, incluyendo derechos de uso	11	2,747,906	2,643,406
Activos intangibles y crédito mercantil	12	1,062,384	1,063,812
Pagos anticipados y depósitos	9	147,839	138,009
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas		25,691	30,181
Otros activos no circulantes		4,254	2,272
Impuestos a la utilidad diferidos		<u>322,467</u>	<u>291,064</u>
Total activo no circulante		<u>4,310,541</u>	<u>4,168,744</u>
Total activo	\$	<u>6,022,574</u>	<u>5,546,166</u>

Las notas de las páginas 11 a 38 forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Estados intermedios de situación financiera condensados consolidados (continúa)

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(Miles de US dólares)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pasivo			
Pasivo circulante:			
Vencimiento circulante de la deuda financiera incluyendo arrendamientos	13	\$ 531,946	513,976
Cuentas por pagar	16	1,256,783	1,032,236
Cuentas por pagar a partes relacionadas	6	654	445
Provisiones	15	67,864	32,281
Transportación vendida no utilizada		896,249	784,248
Programa de pasajero frecuente		220,220	234,568
Impuestos a la utilidad y participación de los trabajadores en las utilidades		6,666	5,224
Total del pasivo circulante		<u>2,980,382</u>	<u>2,602,978</u>
Pasivo no circulante:			
Deuda financiera incluyendo arrendamientos	13	2,759,994	2,936,961
Programa de pasajero frecuente		285,498	211,443
Beneficios a los empleados	14	216,390	185,400
Provisiones	15	214,636	234,522
Impuestos a la utilidad diferidos		116,144	105,694
Total del pasivo no circulante		<u>3,592,662</u>	<u>3,674,020</u>
Total del pasivo		<u>6,573,044</u>	<u>6,276,998</u>
Capital contable (déficit):			
Capital social	18	4,599,186	4,598,016
Prima en emisión de acciones		(2,182,889)	(2,182,889)
Reserva legal		24,750	24,750
Reserva para recompra de acciones		29,703	29,703
Efecto por cambio en participación en ORI de subsidiaria		(6,577)	(6,577)
Remediación del pasivo por beneficios definidos		16,351	16,351
Déficit acumulado		(3,032,989)	(3,212,155)
Capital Contable (déficit) - Participación controladora		<u>(552,465)</u>	<u>(732,801)</u>
Participación no controladora		<u>1,995</u>	<u>1,969</u>
Total del capital contable (déficit)		<u>(550,470)</u>	<u>(730,832)</u>
Total del pasivo y capital contable		<u>\$ 6,022,574</u>	<u>5,546,166</u>

Las notas de las páginas 11 a 38 forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Estados intermedios de resultados y otros resultados integrales condensados consolidados

Por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022

(Miles de US dólares)

	Nota	Nueve meses terminados el 30 de septiembre		Tres meses terminados el 30 de septiembre	
		2023	2022	2023	2022
Ingresos de operación:					
Pasajeros	7	\$ 3,245,257	2,351,292	1,258,154	934,864
Carga		196,010	218,819	65,675	70,158
Otros		98,245	72,647	38,848	51,657
Total de ingresos de operación	8	3,539,512	2,642,758	1,362,677	1,056,679
Gastos de operación:					
Combustible		967,598	1,050,982	348,868	390,005
Fuerza de trabajo		645,849	436,423	248,442	153,539
Mantenimiento		147,128	117,399	47,194	38,457
Servicios de tráfico, escala y comunicaciones		390,163	324,934	144,139	118,180
Servicio a pasajeros		82,452	62,518	32,071	23,678
Comisiones a agencias		79,296	51,980	33,285	20,133
Ventas y administración general		257,151	196,413	93,524	72,839
Renta de equipo de vuelo	11	18,454	117,207	5,666	31,693
Depreciación y amortización		413,771	326,197	145,243	114,472
Deterioro (reversión)		1,750	(1,196)	-	(1,798)
Ingresos de reestructura, neto		-	(114,088)	-	-
Otros gastos (ingresos), neto		19,564	(6,896)	7,375	(2,242)
Participación en los resultados de negocios conjuntos, neto de impuestos		4,490	(9,435)	4,490	(94)
Total de gastos de operación		3,027,666	2,552,438	1,110,297	958,862
Utilidad de operación		511,846	90,320	252,380	97,817
Ingresos (costos) financieros:					
Ingresos financieros	22	48,028	8,757	41,184	4,947
Costos financieros	22	(371,331)	(354,480)	(105,675)	(113,691)
Costos financieros, neto		(323,303)	(345,723)	(64,491)	(108,744)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad		188,543	(255,403)	187,889	(10,927)
Impuestos a la utilidad (beneficio)	20	9,351	(20,841)	9,318	6,554
Utilidad (pérdida) neta del período		\$ 179,192	(234,562)	178,571	(17,481)

Las notas de las páginas 11 a 38 forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Estados intermedios de resultados y otros resultados integrales condensados consolidados (continúa)

Por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022

(Miles de US dólares, excepto por la utilidad (pérdida) por acción)

	<u>Nota</u>	<u>Nueve meses terminados el 30 de septiembre</u>		<u>Tres meses terminados el 30 de septiembre</u>	
		<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad (pérdida) neta del período		\$ <u>179,192</u>	<u>(234,562)</u>	<u>178,571</u>	<u>(17,481)</u>
Otros resultados integrales, neto de impuestos					
Partidas que pueden reclasificarse a resultados:					
Efecto por cambio en participación en ORI de subsidiaria		<u>-</u>	<u>(158)</u>	<u>-</u>	<u>79</u>
Otros resultados integrales, neto de impuestos		<u>-</u>	<u>(158)</u>	<u>-</u>	<u>79</u>
Total utilidad (pérdida) integral del período		\$ <u>179,192</u>	<u>(234,720)</u>	<u>178,571</u>	<u>(17,402)</u>
Utilidad (pérdida) neta del período atribuible a:					
Participación controladora		\$ <u>179,166</u>	<u>(234,572)</u>	<u>178,560</u>	<u>(17,486)</u>
Participación no controladora		<u>26</u>	<u>10</u>	<u>11</u>	<u>5</u>
Utilidad (pérdida) neta del período		\$ <u>179,192</u>	<u>(234,562)</u>	<u>178,571</u>	<u>(17,481)</u>
Total resultado integral del período atribuible a:					
Participación controladora		\$ <u>179,192</u>	<u>(234,730)</u>	<u>178,571</u>	<u>(17,407)</u>
Participación no controladora		<u>-</u>	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>5</u>
Total utilidad (pérdida) integral del período		\$ <u>179,192</u>	<u>(234,720)</u>	<u>178,571</u>	<u>(17,402)</u>
Utilidad (pérdida) por acción por operaciones recurrentes					
Utilidad (pérdida) básica y diluida por acción (dólares)	19	\$ <u>1.31</u>	<u>(1.72)</u>	<u>1.31</u>	<u>(0.13)</u>

Las notas de las páginas 11 a 38 forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Estados intermedios de cambios en el capital contable condensados consolidados

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022

(Miles de US dólares)

		Atribuible a accionistas de la Compañía						
		Reserva para recompra de acciones	Efecto por cambio en participación en ORI de subsidiaria	Remedición del pasivo por beneficios definidos	Déficit acumulado	Total	Participación no controladora	Total capital contable
Saldo al 1.º de enero de 2023	\$ 4,598,016	24,750	(6,577)	16,351	(3,212,155)	(732,801)	1,969	(730,832)
Aumento del capital social (Nota 17)	3,325	-	-	-	-	3,325	-	3,325
Disminución del capital social (Nota 18)	(2,155)	-	-	-	-	(2,155)	-	(2,155)
Total de resultado integral del periodo:								
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	179,166	179,166	26	179,192
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ 4,599,186	24,750	(6,577)	16,351	(3,032,989)	(552,465)	1,995	(550,470)

Las notas de las páginas 11 a 38 forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Estados intermedios de cambios en el capital contable condensados consolidados (Continúa)

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022

(Miles de US dólares)

	Atribuible a accionistas de la Compañía							Total capital contable		
	Capital social	Prima en emisión de acciones	Reserva legal	Reserva para recompra de acciones	Efecto por cambio en participación en ORI de subsidiaria	Remediación del pasivo por beneficios definidos	Deficit acumulado		Total	Participación no controladora
Saldos al 1o. de enero de 2022	\$ 373,578	77,540	24,750	29,703	(6,962)	1,719	(3,147,608)	(2,647,280)	1,946	(2,645,334)
Aumento del capital social Efectivo (Nota 2 (b))	720,000	-	-	-	-	-	-	720,000	-	720,000
Conversión del DIP Financiamiento a capital social (Nota 2(b))	744,393	(72,917)	-	-	-	-	-	671,476	-	671,476
Prima de comisiones comprometidas (Nota 2(b))	108,000	(108,000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión a capital social de acreedores generales no garantizados (Nota 2(b))	2,694,450	(2,079,512)	-	-	-	-	-	614,938	-	614,938
Total de resultado integral del periodo:	-	-	-	-	-	-	(234,572)	(234,572)	10	(234,562)
Pérdida neta del periodo	-	-	-	-	(158)	-	-	(158)	-	(158)
Otros resultados integrales del periodo	-	-	-	-	(7,120)	-	-	(7,120)	-	(7,120)
Saldos al 30 de septiembre de 2022	\$ 4,640,421	(2,182,889)	24,750	29,703	-	1,719	(3,382,180)	(875,596)	1,956	(873,640)

Las notas de las páginas 11 a 38 forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Estados intermedios de flujos de efectivo condensados consolidados

Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022

(Miles de US dólares)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	\$	188,543	(255,403)
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	11	413,771	326,197
Deterioro (reversión)		1,750	(1,196)
Participación en los resultados de asociada negocios conjuntos		4,490	(9,435)
Pérdida (utilidades) en venta de propiedades y equipo		2,766	(4,382)
Otras provisiones por gastos de reestructura, netas		-	(114,088)
Provisiones, netas		70,517	54,126
Pérdida (utilidad) por instrumentos financieros derivados		1,375	(1,805)
Beneficios a los empleados		12,506	8,791
Baja de valor de inventarios		22	120
Estimación por cuentas incobrables		3,124	3,639
Gastos por intereses		214,287	215,793
Ingreso por intereses		(43,863)	(6,953)
Fluctuación cambiaria no realizada		897	35,853
Participación de los trabajadores en las utilidades		-	(366)
		<u>870,185</u>	<u>250,891</u>
Cuentas por cobrar		(134,673)	(217,327)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		(366)	(239)
Inventarios		(13,399)	(15,258)
Pagos anticipados y depósitos		(13,853)	(22,709)
Cuentas por pagar		108,100	(43,317)
Cuentas por pagar a partes relacionadas		163	3,989
Acreedores generales no garantizados		-	(463,003)
Programa de pasajero frecuente		59,707	10,782
Transportación vendida no utilizada		117,452	172,982
Intereses cobrados		<u>43,863</u>	<u>6,953</u>
Flujos de efectivo generados (requeridos) por actividades de operación		1,037,179	(316,256)
Impuesto a la utilidad y participación de los los trabajadores en las utilidades pagados		(15,287)	(22,303)
Intereses pagados		<u>(211,031)</u>	<u>(192,820)</u>
Flujos netos de efectivo generados por (utilizados en) actividades de operación		<u>810,861</u>	<u>(531,379)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades y equipo (incluyendo mantenimiento mayor)		(250,163)	(111,453)
Recursos provenientes de la venta de propiedades y equipo		139	1,547
Dividendos cobrados de negocio conjunto		-	2,455
Adquisición de subsidiarias, neto de efectivo recibido		-	(262,949)
Adiciones de activos intangibles	12	(15,915)	(7,805)
Activos financieros		(12,196)	-
Adiciones de pagos anticipados y depósitos para mantenimiento y adquisición de propiedades y equipo		-	-
		<u>(17,073)</u>	<u>(53,295)</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		<u>(295,208)</u>	<u>(431,500)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Aumento de capital social		-	720,000
Disminución de capital social		(2,155)	-
Préstamos obtenidos		-	762,500
Pago de préstamos	13	(230,740)	(666,382)
Pago de arrendamientos	13	<u>(225,633)</u>	<u>(76,135)</u>
Flujos de efectivo (requeridos por) generados por actividades de financiamiento		<u>(458,528)</u>	<u>739,983</u>
Incremento (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo		57,125	(222,896)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>45,049</u>	<u>1,174</u>
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		102,174	(221,722)
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Al principio del período		<u>842,182</u>	<u>979,078</u>
A fin del período	\$	<u><u>944,356</u></u>	<u><u>757,356</u></u>

Las notas de las páginas 11 a 38 forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022
y por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022

(Miles de US dólares)

(1) Entidad que reporta-

Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. (la “Compañía”) es una empresa constituida bajo las leyes de México y tiene su domicilio en Paseo de la Reforma 243 Piso 25, Colonia Cuauhtémoc, 06500 Ciudad de México, México. Estos estados financieros intermedios condensados consolidados (“estados financieros intermedios”) al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 y por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022, comprenden a la Compañía y sus subsidiarias (en conjunto el “Grupo” o “Grupo Aeroméxico” y de forma individual como “entidades del Grupo”).

La Compañía estuvo listada en la Bolsa Mexicana de Valores (“BMV”) hasta el 28 de diciembre de 2022. Estos estados financieros intermedios han sido preparados para cumplir con ciertas obligaciones de reportar información financiera del Grupo.

La actividad principal del Grupo es la prestación de servicios de transportación aérea de personas, bienes, correspondencia y carga aérea en general dentro y fuera de la República Mexicana, prestación de servicios de capacitación y administración, comercialización de sistemas de franquicias y administración de inversiones en acciones.

(2) Bases de preparación-

El 28 de marzo de 2023, se realizó la transformación de la Compañía y adopción del nuevo régimen corporativo de “Sociedad Anónima Promotora de Inversión de Capital Variable” (S. A. P. I. de C. V.).

a) Declaración sobre cumplimiento

Estos estados financieros intermedios se prepararon de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 *Estados Financieros Intermedios* (“NIC 34”) y deben leerse en conjunto con los últimos estados financieros consolidados anuales del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y 1 enero de 2021 y por los años terminados en esas fechas (los “últimos estados financieros consolidados anuales”). Por lo tanto, estos estados financieros intermedios no incluyen toda la información requerida por un conjunto completo de estados financieros. Sin embargo, se han seleccionado e incluido notas condensadas para explicar eventos y transacciones que son importantes para entender los cambios en la posición financiera del Grupo y su desempeño desde los últimos estados financieros auditados anuales.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

El 8 de noviembre de 2023, el Director General y el Director Ejecutivo de Finanzas de la Compañía, Andrés Conesa Labastida y Ricardo Sánchez Baker, respectivamente, autorizaron la emisión de estos estados financieros intermedios condensados consolidados adjuntos y sus notas.

b) Reestructura financiera y salida del Capítulo 11

El 17 de marzo de 2022 Grupo Aeroméxico emergió del proceso de reestructura financiera de Capítulo 11 y el Plan de Reorganización del Grupo entró en vigor.

Con el fin de poder hacer efectivo el Plan de Reorganización aprobado por la Corte de Quiebras, el 14 de enero de 2022 se celebró una Asamblea de Accionistas de Grupo Aeroméxico para aprobar, entre otras resoluciones corporativas, un aumento de capital social en la cantidad de pesos mexicanos equivalente a aproximadamente \$4,266.8 millones, resoluciones que entraron en vigor el 17 de marzo de 2022, fecha en la cual las condiciones suspensivas bajo el Plan de Reorganización entraron legalmente en vigor.

Como consecuencia de la entrada en vigor del Plan de Reorganización, los anteriores accionistas de la Compañía fueron diluidos. Los accionistas mayoritarios de Grupo Aeroméxico reestructurado son parte del anterior grupo de acreedores *ad hoc* quienes invirtieron \$720,000 en nuevo capital social. Esto es adicionalmente a otros montos relacionados con las comisiones devengadas bajo el DIP Financing y las aportaciones al capital social pagaderas en nuevas acciones de conformidad con lo establecido en el Plan de Reorganización, en donde las acciones remanentes fueron distribuidas entre los nuevos inversionistas y acreedores que capitalizaron sus aportaciones y reclamos en las nuevas acciones representativas del actual capital social de Grupo Aeroméxico.

Como resultado del Plan de Reorganización, y con base en la Asamblea de Accionistas celebrada el 14 de enero de 2022, la Compañía aumentó su capital social como se describe a continuación:

	Capital social	Prima en emisión de acciones
Efectivo	\$ 720,000	-
Conversión del DIP Financing a capital social ⁽¹⁾	744,393	(72,917)
Prima de comisiones comprometidas ⁽²⁾	108,000	(108,000)
Conversión a capital social de acreedores generales no garantizados ⁽³⁾	<u>2,694,450</u>	<u>(2,079,512)</u>
Total de aumento de capital social en 2022	\$ <u>4,266,843</u>	<u>(2,260,429)</u>



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

- (1) Corresponde a la conversión del Tramo 2 del DIP Financing por nuevas acciones del capital social.
- (2) Corresponde a la prima pagada por nuevas acciones con relación a la suscripción y aportación en efectivo de capital social.
- (3) Corresponde a la capitalización de diversos reclamos de acreedores generales no garantizados del Grupo.

Adicionalmente, ciertos inversionistas aportaron \$762,500 a Grupo Aeroméxico de nueva deuda (“Financiamiento de Salida”) a través de Notas Garantizadas.

c) Bases de medición

Estos estados financieros intermedios se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de los instrumentos financieros que se miden a su valor razonable.

El Grupo utiliza el dólar estadounidense (“\$”, “dólar” o “US”) como moneda de presentación de estos estados financieros intermedios condensados consolidados, que es también la moneda funcional del Grupo. Toda la información financiera presentada en dólares estadounidenses ha sido redondeada a miles, excepto cuando se indique lo contrario. Los totales y porcentajes podrían no reflejar con precisión las cifras absolutas en este documento, debido al redondeo.

d) Alcance de consolidación

Los estados financieros intermedios incluyen a Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y todas las entidades que están controladas directa o indirectamente por Grupo Aeroméxico.

Los saldos y operaciones entre partes relacionadas consolidadas han sido eliminados.

(3) Empleo de estimaciones y juicios

La preparación de estos estados financieros intermedios condensados consolidados requiere que la Administración efectúe juicios, estimaciones y suposiciones que afectan la aplicación de políticas contables y los importes reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

Los juicios significativos hechos por la Administración en la aplicación de las políticas contables del Grupo y de las fuentes clave de incertidumbre en la estimación, fueron los mismos que los descritos en los últimos estados financieros consolidados anuales.

Medición de los valores razonables-

El Grupo cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables, el cual tiene la responsabilidad de realizar todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3, y que reporta directamente al Director Ejecutivo de Finanzas.

El Grupo revisa regularmente los datos de entrada no observables significativos y los ajustes de valuación. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el Grupo evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo el nivel de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Los asuntos de valuación significativos son informados al Comité de Auditoría del Grupo.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valuación, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

El Grupo reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el período que ocurrió el cambio.

La Nota 21 incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(4) Cambios en las políticas contables significativas—

Las políticas contables aplicadas por el Grupo en estos estados financieros intermedios son las mismas que las aplicadas por el Grupo en los últimos estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre 2022.

Para mayor revisión de las políticas contables, sugerimos remitirse a los últimos estados financieros consolidados anuales auditados.

Cambios en las políticas contables significativas-

El Grupo ha adoptado *Impuesto Diferido Relacionado con Activos y Pasivos que Surgen de una Transacción Única* (Modificaciones a la NIC 12) a partir del 1o. de enero de 2023. Las modificaciones reducen el alcance de la exención del reconocimiento inicial para excluir transacciones que dan lugar a diferencias temporales iguales y compensatorias, i.e. arrendamientos y pasivos por desmantelamiento. No hubo impacto en las utilidades retenidas en la adopción de estas modificaciones.

Normas emitidas aún no adoptadas-

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comenzarán después del 1o. de enero de 2023 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, el Grupo no ha adoptado anticipadamente estas modificaciones o nuevas normas en la preparación de estos estados financieros intermedios.

No se espera que las siguientes nuevas normas o enmiendas tengan un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo:

- *Pasivos No Circulantes con Compromisos Financieros y Clasificación como Circulantes o No Circulantes* – (Modificaciones a NIC 1)
- *Pasivo por Arrendamiento en Operaciones de Compra-Venta y Arrendamiento de Regreso* (Modificaciones a la NIC 16)
- *Acuerdos de Financiación de Proveedores* (Modificaciones a NIC 7 y la NIIF 7)
- *Falta de Intercambiabilidad* (Modificación a la NIC 21)



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

(5) Entidades del Grupo-

Subsidiarias significativas-

Durante el periodo de los nueve meses terminados el 30 de septiembre 2023, no hubo cambios en el número de entidades incluidas en los estados financieros intermedios, mismas que ascienden a 26 al final del período referido.

El 15 de julio de 2022, el Grupo adquirió el 48.86% de las acciones y derechos de voto de PLM Premier, S. A. P. I. de C. V. ("PLM"). Como resultado, la participación del Grupo en PLM aumentó del 51.14 al 100%, otorgándole el control de PLM.

(6) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

Compañía controladora-

Grupo Aeroméxico es la última instancia y la empresa controladora final.

Operaciones y saldos con partes relacionadas-

Las operaciones realizadas con partes relacionadas, por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022, son como se muestra a continuación:

i. Operaciones

	Nueve meses terminados el 30 de septiembre		Tres meses terminados el 30 de septiembre	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos:				
Boletos premio (2)	\$ -	29,193	-	-
Servicios administrativos (2)	-	50	-	-
Publicidad, neto (2)	-	455	-	-
Uso de salones premier (2) y (4)	920	745	296	168
Otros servicios (1), (2) y (3)	<u>33</u>	<u>1,160</u>	<u>8</u>	<u>76</u>
Total ingresos	\$ <u>953</u>	<u>31,603</u>	<u>304</u>	<u>244</u>



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

	Nueve meses terminados		Tres meses terminados	
	el 30 de septiembre		el 30 de septiembre	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos:				
Compra de Aeroméxico Rewards y Sky Miles (2) y (4)	\$ 4,370	31,977	1,584	647
Combustible (4)	64,288	58,681	20,954	30,765
Interlineal, neto (4)	8,809	36,341	2,083	18,832
Servicios de rampa, neto (4)	24,474	19,323	8,382	7,433
Costo redenciones pasajero frecuente (2)	-	681	-	-
Manejo de carga, neto (4)	957	1,138	509	335
Costo de personal (4)	283	276	95	91
Intereses, neto (1) y (2)	-	1,932	-	90
Otros servicios (1) y (2)	<u>140</u>	<u>144</u>	<u>68</u>	<u>43</u>
Total gastos	\$ <u>103,321</u>	<u>150,493</u>	<u>33,675</u>	<u>58,236</u>

- (1) Aeromexpress, S. A. de C. V. (“Aeromexpress”)
- (2) PLM Premier, S. A. P. I. de C. V. (“PLM”). Las cifras reportadas por 2022 corresponden al periodo del 1 de enero al 15 de julio de 2022 en donde esta parte relacionada era un negocio conjunto no consolidado.
- (3) AM DL MRO JV, S. A. P. I. de C. V. (“MRO”)
- (4) Delta Airlines (“Delta”)

ii. Saldos pendientes

Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, se integran como se indica a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por cobrar:		
MRO	\$ 319	434
Delta	<u>726</u>	<u>106</u>
	\$ <u>1,045</u>	<u>540</u>



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por pagar:			
Aeromexpress	\$	644	436
AM BD GP JV, S. A. P. I. de C. V.		<u>10</u>	<u>9</u>
	\$	<u>654</u>	<u>445</u>
		====	====

Las cuentas por cobrar y por pagar que se tienen con empresas relacionadas, se refieren a operaciones de cuenta corriente que no generan intereses, sin vencimiento específico y por su naturaleza se presentan a corto plazo.

Remuneración a consejeros y miembros de la alta dirección:

	Nueve meses terminados		Tres meses terminados	
	el 30 de septiembre		el 30 de septiembre	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Beneficios a corto plazo	\$ 12,286	9,201	4,674	3,518
Compensación variable	8,054	28,738	269	197
Pagos basados en acciones	<u>7,471</u>	<u>-</u>	<u>6,529</u>	<u>-</u>
	\$ <u>27,811</u>	<u>37,939</u>	<u>11,472</u>	<u>3,715</u>
		=====	=====	=====

(7) Reconocimiento del ingreso-

Ingreso pasajeros-

Los ingresos por pasajeros agrupan tanto aquellos que incluyen la tarifa aérea, así como los servicios complementarios que no representan una obligación de desempeño por separado a los asociados a la prestación de servicios de transportación aérea como pueden ser el exceso de equipaje y otros cargos a pasajeros, la caducidad de boletos no utilizados y el efecto por la disminución de los pagos por compensación a pasajeros y el costo por la acumulación de puntos del programa de viajero frecuente "Aeroméxico Rewards" (anteriormente llamado "Club Premier").

Nuestra red de rutas y negocio primario están sujetos a fluctuaciones por temporadas en el año. De esta manera, nuestros resultados intermedios de cualquier período no son necesariamente un indicativo de los resultados de un año calendario, debido a que experimentamos mayores volúmenes de pasajeros y por lo tanto de ingresos y resultados de operación en ciertos períodos del año en comparación con otros.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

La demanda por nuestros servicios es usualmente de forma comparativa mayor en los meses de julio y agosto (debido a una mayor demanda de viajes por el período vacacional del verano), marzo y abril (correspondiente a la Semana Santa) y diciembre (relacionada a las vacaciones de Navidad), mientras que la demanda es comparativamente menor durante los meses de febrero, septiembre y octubre. En virtud de que nuestro enfoque está orientado a pasajeros de negocios, creemos que este segmento de negocios parcialmente compensa estas fluctuaciones por temporadas que caracterizan los viajes vacacionales y de visitas a familiares.

	Nueve meses terminados el 30 de septiembre		Tres meses terminados el 30 de septiembre	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pasajeros	\$ 2,911,421	2,116,082	1,129,487	837,523
Ingresos complementarios	<u>333,836</u>	<u>235,210</u>	<u>128,667</u>	<u>97,341</u>
Total ingreso pasajeros	\$ <u>3,245,257</u>	<u>2,351,292</u>	<u>1,258,154</u>	<u>934,864</u>

Programa de pasajero frecuente-

El Grupo reconoció ingresos por caducidad por \$29,767 en el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre 2023 (\$10,447 por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre 2023) en relación a su programa de pasajero frecuente.

(8) Segmentos operativos-

El Grupo tiene un segmento operativo – transportación aérea. El segmento se basa en la estructura de informes internos para el Director General de la Compañía, quien es el tomador de decisiones. El criterio principal de los resultados por segmento es la utilidad de operación.

La información geográfica de ingresos por segmento por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 se presenta en la hoja siguiente.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

	Nueve meses terminados		Tres meses terminados	
	el 30 de septiembre		el 30 de septiembre	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Doméstico	\$ 1,450,808	1,044,770	554,799	404,437
Internacional	<u>2,088,704</u>	<u>1,597,988</u>	<u>807,878</u>	<u>652,242</u>
	<u>\$ 3,539,512</u>	<u>2,642,758</u>	<u>1,362,677</u>	<u>1,056,679</u>

A partir del 15 de julio 2022, PLM forma parte de los estados financieros consolidados de Grupo Aeroméxico, en donde la Administración la considera parte del segmento de transportación aérea.

Todos los activos del Grupo sustancialmente se ubican en México.

(9) Pagos anticipados y depósitos-

Los pagos anticipados circulantes, consisten principalmente en anticipos de publicidad, seguros, y pago de combustible.

Los pagos anticipados y depósitos no circulantes al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, se analizan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anticipos para operaciones de renovación de flota (1) \$	6,875	7,448
Depósitos:		
Para renta de equipo en vuelo y motores	41,544	35,525
Con grupos aeroportuarios	44,019	30,819
Reservas de mantenimiento	31,295	29,564
Otros	<u>24,106</u>	<u>34,653</u>
	<u>\$ 147,839</u>	<u>138,009</u>

- (1) El Grupo ha efectuado contratos para continuar con la renovación de su flota; para estos propósitos se han hecho anticipos a los fabricantes que se aplicarán conforme se realicen las operaciones de incorporación a la flota de nuevas aeronaves.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

(10) Cuentas por cobrar, neto-

Las cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022, se analizan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Líneas aéreas y agencias de viaje	\$ 5,844	9,825
Tarjetas de crédito y clientes (1)	275,442	167,538
Impuestos por recuperar	295,366	212,603
Otros	<u>16,902</u>	<u>10,388</u>
	593,554	400,354
Menos estimación para cuentas incobrables	<u>(9,597)</u>	<u>(9,082)</u>
Total cuentas por cobrar	\$ <u>583,957</u>	<u>391,272</u>

(1) La cobranza por ventas hechas con ciertas tarjetas de crédito en México está garantizando los bonos (“CEBURES”) emitidos por Aeroméxico, así como también la cobranza por ventas hechas con ciertas tarjetas de crédito en Estados Unidos.

(11) Propiedades y equipo, incluyendo derechos de uso-

(a) Adiciones y bajas de activo-

Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022, el Grupo adquirió activos al costo, excluyendo deuda asociada, por \$250,163 y \$111,453 respectivamente.

Por el periodo de nueve meses concluido el 30 de septiembre de 2023, las adquisiciones de propiedades y equipo fueron principalmente en equipo de vuelo por \$33,071, mantenimiento mayor \$206,060 y otros activos \$11,032 (en 2022 relacionados a equipo de vuelo por \$25,696, mantenimiento mayor \$80,798 y otros activos \$4,959).



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

Propiedades y equipo con un valor neto en libros de \$16,023 fueron dados de baja durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, (\$154,816 por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022), con una pérdida neta en venta de propiedades y equipo por \$2,766 y una utilidad neta por \$4,382 respectivamente en los mismos períodos, los cuales se registran en el renglón de otros ingresos y gastos, neto.

(b) Depreciación, amortización-

La depreciación acumulada de propiedades y equipo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 fue de \$1,495,414 y \$1,139,336, respectivamente.

(c) Arrendamientos-

Arrendamientos en donde el Grupo es arrendatario -

El Grupo arrienda equipo de vuelo y ciertos inmuebles. Los términos de los arrendamientos típicamente son por períodos de 2 a 12 años con opciones de renovación después de dichos vencimientos. Para algunos de estos arrendamientos, existen restricciones para que el Grupo pueda subarrendar estos bienes.

El Grupo renta equipo de vuelo bajo diversos tipos de arrendamiento, en donde algunos fueron clasificados como arrendamientos financieros bajo la NIC 17.

El Grupo renta equipo informático bajo contratos que se extienden entre uno a tres años. Estos arrendamientos son considerados de corto plazo o de bajo valor. El Grupo optó por no reconocer activos por derechos de uso y pasivos por arrendamientos para este tipo de bienes.

La información sobre arrendamientos en donde el Grupo es arrendatario se presenta a continuación.

i. Activos por derecho de uso-

Activos por derecho de uso al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022 por \$1,782,378 y \$1,779,896, respectivamente, relacionados a equipo de vuelo e inmuebles que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en activos fijos, se presentan como propiedades y equipo.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

ii. Montos reconocidos en resultados-

El gasto total de rentas durante los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 relacionados a arrendamientos de corto plazo o bajo valor (se incluyen también arrendamientos de Pago por Hora de Vuelo (“PBH”) por su término en inglés) para equipo de vuelo), son como sigue:

		Nueve meses terminados el 30 de septiembre		Tres meses terminados el 30 de septiembre	
		<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Equipo de vuelo	\$	18,454	117,207	5,666	31,693
Inmuebles		<u>5,250</u>	<u>3,696</u>	<u>2,066</u>	<u>1,352</u>
Total	\$	<u>23,704</u>	<u>120,903</u>	<u>7,732</u>	<u>33,045</u>

iii. Condiciones de arrendamientos –

Los principales arrendamientos operativos son los siguientes:

Al 30 de septiembre de 2023, el Grupo mantiene 138 aviones y 43 motores (133 aviones y 39 motores al 31 de diciembre 2022) con diferentes períodos de renta; venciendo el último en 2035.

(d) Propiedades y equipo en construcción-

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 el Grupo estimó costos para concluir proyectos y construcciones en proceso por \$5,641 y \$9,376, respectivamente.

(e) Pérdida por deterioro -

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Grupo no presenta pérdidas por deterioro en el valor de sus activos, dicha evaluación la realizó conforme a lo estipulado en la NIC 36 *Deterioro del valor de los activos*.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

(12) Activos intangibles y crédito mercantil-

	Propiedad Intelectual (1)	Software	Derechos Fiduciarios (2) Vida Indefinida	Contratos con Socios y Relaciones con Clientes (3)		Marcas Vida Indefinida	Crédito Mercantil	Total
				Vida Indefinida	Vida Definida			
Costo								
Saldo al 1 enero 2023	\$ -	53,548	63,280	375,512	47,294	61,895	503,573	1,105,102
Adiciones	-	15,915	-	-	-	-	-	15,915
Bajas	-	(190)	-	-	-	-	-	(190)
Saldo al 30 septiembre 2023	\$ -	69,273	63,280	375,512	47,294	61,895	503,573	1,120,827
Saldo al 1 enero 2022	\$ 9,769	53,842	63,280	-	-	-	-	126,891
Adiciones PLM, combinación de negocios	-	13,700	-	-	-	-	-	13,700
Bajas	(9,769)	(19,026)	-	375,512	47,294	61,895	503,573	993,306
Saldo al 31 diciembre 2022	\$ -	53,548	63,280	375,512	47,294	61,895	503,573	1,105,102
Amortización								
Saldo al 1 enero 2023	\$ -	21,025	-	-	6,412	-	-	27,437
Amortización del periodo	-	5,976	-	-	9,618	-	-	15,594
Bajas	-	(191)	-	-	-	-	-	(191)
Saldo al 30 septiembre 2023	\$ -	26,810	-	-	16,030	-	-	42,840
Saldo al 1 enero 2022	\$ -	33,789	-	-	-	-	-	33,789
Amortización	-	6,718	-	-	6,412	-	-	13,130
Bajas	-	(19,482)	-	-	-	-	-	(19,482)
Saldo al 31 diciembre 2022	\$ -	21,025	-	-	6,412	-	-	27,437



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

	Propiedad Intelectual (1)	Software	Derechos Fiduciarios (2) Vida Indefinida	Contratos con Socios y Relaciones con Clientes (3)		Marcas Vida Indefinida	Crédito Mercantil	Total
				Vida Indefinida	Vida Definida			
<u>Deterioro</u>								
Saldo al 1 enero 2023	\$ -	-	13,853	-	-	-	-	13,853
Deterioro	-	-	1,750	-	-	-	-	1,750
Saldo al 30 junio 2023	\$ -	-	15,603	-	-	-	-	15,603
Saldo al 1 enero 2022	\$ 9,769	-	13,853	-	-	-	-	23,622
Utilización	(9,769)	-	-	-	-	-	-	(9,769)
Saldo al 31 diciembre 2022	\$ -	-	13,853	-	-	-	-	13,853
<u>Saldo en libros</u>								
Al 30 septiembre 2023	\$ -	42,463	47,677	375,512	31,264	61,895	503,573	1,062,384
Al 31 diciembre 2022	\$ -	32,523	49,427	375,512	40,882	61,895	503,573	1,063,812

- (1) Propiedad intelectual recibida como pago parcial por la enajenación de acciones de PLM.
- (2) Corresponde a los derechos que se tienen por la aportación a un fideicomiso, del inmueble que ocuparon anteriormente las oficinas corporativas del Grupo ubicado en la Ciudad de México, a manera que el mismo pueda ser considerado en el desarrollo de un nuevo inmueble en sustitución del anterior, por el que otros fideicomitentes aportarán las construcciones necesarias para el desarrollo del proyecto denominado “Torre Aeroméxico”, en donde el Grupo será propietario de 9,000 metros cuadrados del espacio futuro. Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre 2023, el Grupo reconoció \$1,750 adicionales de pérdida por deterioro.
- (3) Incluye contratos con terceros adheridos a nuestro programa de viajero frecuente “Aeroméxico Rewards”, incluyendo la base de miembros del programa.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

(13) Créditos y préstamos-

Las características y en su caso las garantías otorgadas por el Grupo relativas a los adeudos (incluyendo arrendamientos) que integran este rubro al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, se describen a continuación:

Miles de \$	Moneda	Tasa de interés nominal	Año de vencimiento	2023	2022
<i>Crédito garantizado por la cobranza de ventas con tarjetas de crédito en Estados Unidos (2)</i>	US	<i>Tasa SOFR más 325 puntos base</i>	2024	\$84,101	\$147,176
<i>Certificados bursátiles ("CEBURES") emitidos en México, garantizados por la cobranza de ventas con tarjetas de crédito en México (2) (3)</i>	Ps.	<i>Tasa TIIE más un rango entre 138 a 168 a puntos base</i>	2025	170,174	215,222
<i>Crédito simple con la garantía del Ex-Im Bank de los Estados Unidos de América</i>	US	<i>Tasa anual fija entre 0.97% y 1.03%</i>	2023	-	549
<i>Créditos simples con la garantía del Ex-Im Bank de los Estados Unidos de América</i>	US	<i>Tasa anual fija 2.34%</i>	2023	-	1,146
<i>Créditos simples con la garantía del Ex-Im Bank de los Estados Unidos de América</i>	US	<i>Tasa anual fija 2.33%</i>	2024	4,192	10,390
<i>Notas garantizadas y listadas en el mercado de Singapur (1) (4)</i>	US	<i>Tasa anual fija de 8.5%</i>	2027	701,417	762,500
Total préstamos				959,884	1,136,983
<i>Arrendamientos financieros de equipo de vuelo y otros equipos, con garantía del Ex-Im Bank de los Estados Unidos de América (1)</i>	US	<i>Tasa anual fija de 2.33%</i>	2029	91,034	102,571
<i>Arrendamientos financieros de equipo de vuelo y otros equipos, con garantía del Ex-Im Bank de los Estados Unidos de América (1)</i>	US	<i>Tasa anual fija de 2.54%</i>	2027	38,066	45,794
<i>Arrendamientos financieros de equipos de vuelo y otros equipos, con garantía del Ex-Im Bank de los Estados Unidos de América (1)</i>	US	<i>Tasa anual fija 1.37%</i>	2026	21,558	27,680



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

Miles de \$	Moneda	Tasa de interés nominal	Año de vencimiento	2023	2022
<i>Arrendamiento financiero de equipos de vuelo</i>	US	<i>Tasa anual fija entre 3.16% a 3.57%</i>	2024	3,782	10,378
<i>Arrendamiento financiero de simulador de vuelo</i>	US	<i>Tasa anual fija de 6.88%</i>	2029	7,268	7,949
Total arrendamientos financieros				161,708	194,372
Pasivos por arrendamientos (NIIF 16)				2,175,607	2,125,995
Total pasivos por arrendamiento				2,337,315	2,320,367
Total deuda financiera				3,297,199	3,457,350
Total gastos por amortizar				(5,259)	(6,413)
Total deuda financiera neta				3,291,940	3,450,937
<i>Menos vencimientos circulantes de la deuda financiera</i>				(222,541)	(228,090)
<i>Menos vencimientos circulantes de arrendamientos</i>				(309,405)	(285,886)
Vencimientos circulantes, neto				(531,946)	(513,976)
Deuda a largo plazo				2,765,253	2,943,374
Gastos por amortizar a largo plazo				(5,259)	(6,413)
Deuda financiera a largo plazo, neta				\$2,759,994	\$2,936,961

- (1) En algunos de estos contratos se establecen entre otros, compromisos para el Grupo de hacer y no hacer ciertas actividades; de entregar cierta información financiera; presentar reportes de variaciones en flota; de cumplir con las condiciones y términos acordados con terceros, principalmente en cuanto a pagos de compromisos documentados, entre otros; y se estipulan restricciones para que el Grupo pueda vender o transferir la totalidad o parte substancial de sus activos.
- (2) Este préstamo establece compromisos financieros relacionados con razones de cobranza, que representan la garantía de repago del mismo.
Al 30 de septiembre de 2023, el Grupo cumple con sus compromisos de deuda.
- (3) Al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre 2022, el Grupo contrató *Swaps* sobre tasa de interés, lo que le permite pagar una tasa fija.
- (4) Notas garantizadas emitidas por Grupo Aeroméxico y garantizadas por Aerovías de México, S. A. de C. V., Aerolitoral, S. A. de C. V. y Aerovías Empresa de Cargo, S. A. de C. V.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

Todos los préstamos tienen vencimientos a lo largo del año, al 30 de septiembre de 2023, los vencimientos futuros de deuda financiera, neta de los costos de financiamiento se muestran a continuación:

<u>Vencimiento</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Arrendamientos financieros</u>	<u>Arrendamientos</u>	<u>Total</u>
Circulante:				
al 30 de septiembre 2024	\$ 183,299	39,242	309,405	531,946
No-circulante:				
al 30 septiembre 2025	60,161	36,279	274,442	370,882
al 30 septiembre 2026	15,007	33,554	274,770	323,331
al 30 septiembre 2027	696,158	23,662	262,603	982,423
al 30 septiembre 2028	-	18,495	244,715	263,210
al 30 septiembre 2029 y posterior	<u>-</u>	<u>10,476</u>	<u>809,672</u>	<u>820,148</u>
Total no circulante	<u>771,326</u>	<u>122,466</u>	<u>1,866,202</u>	<u>2,759,994</u>
Total deuda financiera	<u>\$ 954,625</u>	<u>161,708</u>	<u>2,175,607</u>	<u>3,291,940</u>

Durante octubre y hasta el 8 de noviembre de 2023, fecha de publicación de los estados financieros intermedios, el Grupo ha continuado con la amortización de préstamos por \$54,596.

Conciliación entre cambios de los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiamiento-

	<u>Deuda financiera</u>	<u>Arrendamientos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero 2023	\$ 1,324,942	2,125,995	3,450,937
Pago de préstamos	(230,740)	(225,633)	(456,373)
Efectos por cambios en tipo de cambio	21,187	-	21,187
Otros cambios -			
Nuevos arrendamientos	-	275,245	275,245
Gastos por intereses	78,720	134,348	213,068
Intereses pagados	(82,027)	(129,004)	(211,031)
Otros intereses provisionados (cancelados), neto	<u>4,251</u>	<u>(5,344)</u>	<u>(1,093)</u>
Saldo al 30 de septiembre 2023	<u>\$ 1,116,333</u>	<u>2,175,607</u>	<u>3,291,940</u>



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

(14) Beneficios a los empleados-

El Grupo tiene establecidos planes de retiro y jubilación para parte de sus empleados. Los beneficios de los planes establecidos son determinados con base en los niveles de sueldos, años de servicio prestados, índices de mortalidad y las expectativas de incrementos salariales. El Grupo realiza periódicamente aportaciones a fondos en fideicomiso irrevocable, establecidos para este propósito con base en cálculos actuariales para financiar el costo de los planes. Los fondos en fideicomiso se invierten principalmente en valores de renta fija. Todos los cálculos actuariales de estos planes tienen como resultado obligaciones por beneficios acumulados en exceso de los activos del plan.

La prima de antigüedad es otorgada a todos los empleados de acuerdo con la Ley Federal del Trabajo. La Ley establece que la prima de antigüedad debe pagarse con base en los sueldos y años de servicio de los empleados que se retiran después de 15 años de servicio o cuando son liquidados.

Los cargos a resultados derivados de las obligaciones de beneficios definidos del Grupo durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022, ascendieron a \$21,775 y \$18,168, respectivamente (\$7,566 y \$6,112, por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022, respectivamente).

(15) Provisiones-

		<u>Devolución de aviones</u>	<u>Reestructura de empleados</u>	<u>Litigios</u>	<u>Consideración contingente</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero 2023	\$	235,728	-	7,075	24,000	266,803
Provisiones		23,924	-	1,993	-	25,917
Utilización		<u>(9,823)</u>	<u>-</u>	<u>(397)</u>	<u>-</u>	<u>(10,220)</u>
		249,829	-	8,671	24,000	282,500
Menos porción no circulante		<u>(190,636)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(24,000)</u>	<u>(214,636)</u>
Saldo al 30 de septiembre 2023	\$	<u>59,193</u>	<u>-</u>	<u>8,671</u>	<u>-</u>	<u>67,864</u>
Saldo al 1 de enero 2022	\$	171,690	11,923	7,154	-	190,767
Provisiones		67,967	-	-	24,000	91,967
Utilización		<u>(3,929)</u>	<u>(11,923)</u>	<u>(79)</u>	<u>-</u>	<u>(15,931)</u>
		235,728	-	7,075	24,000	266,803
Menos porción no circulante		<u>(210,522)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(24,000)</u>	<u>(234,522)</u>
Saldo al 31 de diciembre 2022	\$	<u>25,206</u>	<u>-</u>	<u>7,075</u>	<u>-</u>	<u>32,281</u>



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

(16) Cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar del Grupo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 se presentan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Proveedores	\$ 1,012,635	842,227
Impuesto al valor agregado y otros	195,919	174,815
Sueldos y prestaciones por pagar	<u>48,229</u>	<u>15,194</u>
Total cuentas por pagar	\$ 1,256,783 =====	1,032,236 =====

(17) Pagos basados en acciones –

A. Descripción de acuerdos de pagos basados en acciones

Al 30 de septiembre 2023 el Grupo tiene los siguientes acuerdos de pagos basados en acciones.

i. Programas de acciones restringidas-

El 22 de diciembre de 2022, el Grupo otorgó 2,269,985 acciones restringidas a cierto personal clave y empleados de alto nivel sujeto a ciertas condiciones de servicio y resultados de desempeño (no de mercado de la acción) con períodos de adjudicación de 6 meses a 3 años.

Los términos y condiciones clave relacionados con las asignaciones bajo este programa son los siguientes: todos los acuerdos de pago se liquidarán mediante la entrega física de acciones.

Fecha de asignación / empleados con derecho	Número de instrumentos	Condiciones de adquisición
Acciones asignadas a personal clave y empleados de alto nivel -		
22 de diciembre 2022	907,994	6 meses a tres años de servicios a partir de la fecha de asignación.
22 de diciembre 2022	1,361,991	2-3 años de servicios a partir de la fecha de asignación, sujeto al cumplimiento de resultados de desempeño (no de mercado de la acción).
Total acciones restringidas	2,269,985	



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

B. Medición a valores razonables–

El valor razonable de las acciones restringidas antes mencionadas a la fecha de su asignación asciende a Ps.184.78 pesos por acción. Las acciones han sido depositadas y forman parte de un Fideicomiso en México.

C. Conciliación de acciones restringidas en circulación –

El número de acciones restringidas en circulación bajo el programa es el siguiente:

	<u>2023</u>	
	<u>Número de acciones</u>	<u>Ps. por valor razonable por acción a la fecha de asignación</u>
Saldo al 1 de enero	2,269,985	184.78
Asignadas durante el período	-	-
Ejercidas durante el período	(294,770)	184.78
Perdidas durante el período	<u>(61,845)</u>	<u>184.78</u>
Saldos al 30 de septiembre 2023	<u>1,913,370</u>	<u>184.78</u>

En adición a las acciones ejercidas en este programa durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre 2023, el Grupo otorgó 54,578 acciones a ciertos miembros de su Consejo de Administración.

El valor del total de las acciones adquiridas/otorgadas durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre 2023 ascendió a \$3,325.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

(18) Capital contable-

Estructura del capital social-

El 17 de marzo de 2022, la Compañía informó que había concluido su Plan de Reorganización, completó con éxito su proceso de reestructuración financiera y salió de su proceso de reestructuración de Capítulo 11. En consecuencia, y el 17 de marzo de 2022 (a) ciertos aumentos de capital social acordados durante el proceso, que incluyeron nuevas aportaciones en efectivo, incluyendo prima de comisiones comprometidas, conversión del DIP Financing a capital social y conversión de reclamaciones de acreedores a capital social, (b) la dilución de las acciones anteriores representativas del capital social de la Compañía para representar menos del 0.01% del nuevo capital social de Grupo Aeroméxico, y (c) la concentración (“reverse split” por su término en inglés) de todas las acciones anteriores y nuevas utilizando un factor de conversión de una nueva acción por cada 5,000,000 de acciones existentes en ese momento emitidas por la Compañía, en donde todos estos acuerdos entraron en vigor. En consecuencia, las nuevas acciones cotizadas en circulación de la Compañía ascendieron a 136,423,959 (excluyendo 13,642,396 acciones en tesorería pendientes de suscripción), resultando un total autorizado de nuevas acciones por 150,066,355.

Como parte de las obligaciones bajo el contrato conocido como *Registration Rights Agreement* fechado el 17 de marzo 2022, la Compañía debía cancelar la inscripción de sus acciones ante el Registro Nacional de Valores (“RNV”) y su correspondiente cotización en la Bolsa Mexicana de Valores (“BMV”). Como consecuencia, y de conformidad con la Fracción II del Artículo 108 de la Ley del Mercado de Valores (“LMV”), el 11 de octubre 2022, la Compañía lanzó una oferta pública de adquisición de acciones en efectivo (“Oferta”) la cual expiró el 8 de noviembre 2022, a un precio de compra por acción de MX\$184.78 (“Precio por Acción”). Según lo establecido en la LMV, la Compañía constituyó un fideicomiso de administración irrevocable (“Fideicomiso de Desliste”) para adquirir al Precio por Acción aquellas acciones que no fueron inicialmente adquiridas por la Compañía durante el período inicial de la Oferta. El período durante el cual los accionistas que no participaron en la Oferta pudieron vender sus acciones al Fideicomiso de Desliste al Precio por Acción, expiró el 14 de julio 2023. Al vencimiento de dicho período, la Compañía adquirió, a través del Fideicomiso de Desliste, 243,352 acciones adicionales al Precio por Acción. Dicha adquisición tuvo un efecto neutral, ya que (i) dichas 243,352 acciones adquiridas por el Fideicomiso de Desliste fueron transferidas a la Compañía y posteriormente colocadas como acciones en tesorería y (ii) un número equivalente de 243,352 acciones fueron inmediatamente suscritas y pagadas por un Fideicomiso en México, el cual administra el plan de compensación de acciones de la Compañía, resultando en 243,352 nuevas acciones suscritas y pagadas que fueron depositadas en este Fideicomiso.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

Al 30 de septiembre de 2023, el capital social estaba integrado por 136,423,959 acciones ordinarias nominativas, sin expresión de valor nominal, correspondiendo a la parte fija 5,000 acciones y a la parte variable 136,418,959 acciones.

(19) Utilidad (pérdida) por acción-

El cálculo de la utilidad (pérdida) básica por acción al 30 de septiembre de 2023 se basó en la utilidad (pérdida) atribuible a los accionistas ordinarios por el periodo de nueve meses de \$179,192 (30 de septiembre 2022: \$(234,562)), y por el periodo de tres meses terminados el 30 de septiembre 2023 de \$178,571 (30 de septiembre 2022: \$(17,481)) y con un promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación de 136,423,959 (2022: 136,423,959). La Compañía no tiene acciones ordinarias diluidas, por lo tanto, las acciones ordinarias y diluidas son las mismas.

(20) Impuesto sobre la renta (ISR)-

El impuesto sobre la renta se determina multiplicando la utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad por la mejor estimación de la Administración de la tasa efectiva de impuestos esperada para el año completo, ajustada por los efectos fiscales de algunas partidas reconocidas en el período intermedio. De esta forma, la tasa efectiva determinada en la preparación de estos estados intermedios, podrían diferir de la estimación de la Administración de su tasa efectiva en la preparación de sus estados financieros anuales.

La tasa efectiva consolidada del Grupo por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, fue 5% (2022: 8%).

(21) Instrumentos Financieros, valor razonable y administración de riesgos-

A. Clasificaciones contables y valores razonables

Las tablas que se muestran en la hoja siguiente presentan el valor razonable de los activos y pasivos financieros, y su respectivo valor en libros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable y considerando los modelos de negocio determinados por el Grupo. Las tablas no incluyen información para los activos financieros y pasivos financieros no medidos a valor razonable, sí el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

30 septiembre 2023 <i>En miles de US</i>	Swaps de tasa de interés TIE para cobertura
Activos Financieros medidos a Valor Razonable	
<i>Obligatoriamente a VRCC</i>	699
Valor razonable	
<i>Nivel 1</i>	-
<i>Nivel 2</i>	699
<i>Nivel 3</i>	-
Total	699

31 diciembre 2022 <i>En miles de US</i>	Swaps de tasa de interés TIE para cobertura
Activos Financieros medidos a Valor Razonable	
<i>Obligatoriamente a VRCC</i>	1,893
Valor razonable	
<i>Nivel 1</i>	-
<i>Nivel 2</i>	1,893
<i>Nivel 3</i>	-
Total	1,893

30 septiembre 2023 <i>En miles de US</i>	Préstamos en dólares (SOFR - Spread)	Préstamos en MXN (TIE - Spread)	Préstamos en dólares (Tasa fija)	Arrendamiento de equipo de vuelo en dólares
Pasivos Financieros no medidos a valor razonable				
<i>Deuda financiera, incluyendo arrendamientos</i>	84,101	170,174	700,350	161,708
Valor razonable				
<i>Nivel 1</i>	-	-	-	-
<i>Nivel 2</i>	85,563	172,724	867,702	163,225
<i>Nivel 3</i>	-	-	-	-
Total	85,563	172,724	867,702	163,225



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

31 diciembre 2022 <i>En miles de US</i>	Préstamos en dólares (Libor - Spread)	Préstamos en MXN (THIE - Spread)	Préstamos en dólares (Tasa fija)	Arrendamiento de equipo de vuelo en dólares
<i>Deuda financiera, incluyendo arrendamientos</i>	147,176	215,222	768,172	194,372
Valor razonable				
<i>Nivel 1</i>	-	-	-	-
<i>Nivel 2</i>	145,007	169,808	908,501	197,654
<i>Nivel 3</i>	-	-	-	-
Total	145,007	169,808	908,501	197,654

B. Medición de valores razonables

I. Técnicas de valuación y datos de entrada no observables significativos

Las siguientes tablas muestran las técnicas de valuación usadas para medir los valores razonables Nivel 2 para los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera, así como también los datos de entrada no observables significativos usados.

Instrumentos financieros medidos a valor razonable:

Tipo	Técnica de valuación
Instrumentos de deuda corporativa	Comparación de mercado/flujo de efectivo descontado: El valor razonable se estima considerando el valor presente de los flujos esperados calculados, usando tasas de descuento derivadas de precios cotizados de instrumentos con un vencimiento similar, cotizados en mercados activos.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

Instrumentos financieros no medidos a valor razonable:

Tipo	Técnica de valuación
Swaps de tasa de interés	Modelos de swaps de tasas: El valor razonable se calcula como el valor presente de los flujos de efectivo netos futuros estimados. Las estimaciones de los flujos de efectivo de tasa flotante futuros se basan en tasas swaps cotizadas, precios futuros o tasas deudoras interbancarias. Los flujos de efectivo son descontados usando una curva de rendimiento creada a partir de fuentes similares y que refleja la tasa interbancaria de referencia correspondiente usada por los participantes del mercado para este propósito cuando fijan los precios de los swaps de tasa de interés, así como colateral otorgado o recibido. La estimación del valor razonable está sujeta a un ajuste por riesgo de crédito que refleja el riesgo de crédito del Grupo y de la contraparte; este ajuste se calcula con base en diferenciales de crédito derivados de precios de bonos o permutas de incumplimiento crediticio.
Otros pasivos financieros *	Flujos de efectivo descontados: El modelo de valuación considera el valor presente del pago esperado y descontado, usando una tasa de descuento ajustada por riesgo.

* Los otros pasivos financieros incluyen préstamos bancarios garantizados y no garantizados, emisiones de bonos no garantizados, pagarés convertibles – componente de pasivo, acciones preferentes rescatables, préstamos de asociadas y obligaciones por arrendamiento financiero.

II. Transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2

No se han efectuado transferencias del Nivel 2 al Nivel 1, ni viceversa.

III. Valores razonables Nivel 3

El Grupo no ha presentado ninguno de los valores razonables de sus instrumentos financieros como Nivel 3.

(22) Ingresos y costos financieros-

Los ingresos y costos financieros del Grupo por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 se presentan en la hoja siguiente.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

	Nueve meses terminados el 30 de septiembre		Tres meses terminados el 30 de septiembre	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por intereses en depósitos bancarios y otras inversiones	\$ 43,863	6,953	22,057	4,576
Ingresos por valuación en instrumentos financieros derivados, neto	-	1,804	-	371
Utilidad cambiaria, neta	-	-	14,963	-
Otros ingresos financieros	<u>4,165</u>	<u>-</u>	<u>4,164</u>	<u>-</u>
Ingresos financieros	<u>48,028</u>	<u>8,757</u>	<u>41,184</u>	<u>4,947</u>
Gastos por intereses en pasivos financieros	78,720	99,297	25,193	26,368
Comisiones de cartas de crédito	63	1,892	40	407
Comisiones de tarjetas de crédito	77,028	57,005	27,317	21,460
Intereses por derecho de uso de arrendamientos	134,348	105,733	44,652	44,041
Intereses en obligaciones laborales	13,503	10,467	4,708	3,497
Pérdida por valuación en instrumentos financieros derivados, neta	1,375	-	448	-
Pérdida cambiaria, neta	56,006	53,490	-	15,024
Comisiones bancarias	4,305	3,575	1,139	1,060
Intereses pagados a partes relacionadas	-	1,930	-	89
Otros costos financieros, principalmente comisiones del DIP Financing	<u>5,983</u>	<u>21,091</u>	<u>2,178</u>	<u>1,745</u>
Costos financieros	<u>371,331</u>	<u>354,480</u>	<u>105,675</u>	<u>113,691</u>
Costos financieros netos reconocidos en resultados	\$ <u>(323,303)</u>	<u>(345,723)</u>	<u>(64,491)</u>	<u>(108,744)</u>

(23) Contingencias y compromisos-

Los pasivos por contingencias se reconocen cuando es probable que un pasivo se ha incurrido y su importe puede estimarse razonablemente. Cuando una estimación razonable no se puede hacer, se hace una revelación en forma cualitativa en las Notas a los estados financieros intermedios. Los ingresos, utilidades o activos no se contabilizan hasta que existe certeza de su realización.



Grupo Aeroméxico, S. A. P. I. de C. V. y subsidiarias

Notas a los estados financieros intermedios condensados consolidados

(Miles de US dólares)

Al 30 de septiembre de 2023 el Grupo tiene las siguientes contingencias significativas:

Contingencias:

- a) Al 30 de septiembre de 2023, están en proceso juicios laborales por aproximadamente \$18.3 millones. Este importe representa las pretensiones de los demandantes y no consideran salarios caídos eventualmente acumulables en caso de que los resultados de los laudos correspondientes sean adversos al Grupo. El Grupo y sus asesores han establecido que un monto de \$8.7 millones se considera suficiente para cubrir posibles resultados adversos.
- b) En 2015 la Comisión Federal de Competencia Económica o “COFECE” inició una investigación en contra de Aeroméxico, alegando prácticas monopólicas en el mercado de servicios de transportación aérea. Al respecto la COFECE impuso una multa a Aeroméxico de \$86.2 millones en 2019. El 25 de abril 2019, la Compañía objetó la resolución de la COFECE a través de un juicio de amparo. El 28 de marzo 2022, el Tribunal de Circuito en Materia Administrativa (“Tribunal”), resolvió el presente caso, dejando sin efecto la determinación emitida por la COFECE incluyendo la multa impuesta por la COFECE contra Aeroméxico. El 20 de octubre 2022, la COFECE presentó un recurso de apelación impugnando la resolución del Tribunal, en donde la resolución final de este caso permanece como pendiente a la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios.
- c) En adición, el Grupo tiene juicios y reclamaciones que se derivan del curso normal de sus operaciones, en algunos casos es demandada y en otros demandantes. El Grupo con apoyo de sus asesores legales considera que las resoluciones finales de estos asuntos no tendrán, en su caso, repercusiones adversas de importancia en su situación financiera y resultados.

Compromisos:

Al 30 de septiembre de 2023, no existen compromisos significativos adicionales a los mencionados en los últimos estados financieros anuales.

(24) Eventos subsecuentes-

Al 8 de noviembre de 2023, fecha de publicación de los estados financieros intermedios, los eventos subsecuentes más significativos se muestran a continuación:

- a. Inestabilidad en los precios del combustible consumido por el Grupo. Al 8 de noviembre de 2023, el precio alcanzó \$3.24 dólares por galón, y al 30 de septiembre de 2023 era de \$3.41 dólares por galón.

