

AEROMÉXICO REPORTA RESULTADOS DEL 3T23

Ciudad de México, México, 21 de noviembre de 2023 - Grupo Aeroméxico S.A.P.I. de C.V. ("Aeroméxico") reportó sus resultados financieros al tercer trimestre y nueve meses acumulados al 30 de septiembre de 2023.

La Compañía ha utilizado dólares estadounidenses como la moneda de presentación para estos estados financieros consolidados, de la misma forma que su moneda funcional.

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

PRINCIPALES RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2023

- Los ingresos de Aeroméxico en el 3T23 alcanzaron \$1.4 mil millones, cifra 29.0% superior a la observada en el mismo periodo de 2022. Durante el tercer trimestre, el ingreso por ASK (IASK) aumentó 17.8% año contra año.
- La UAFIDAR ascendió a \$403.3 millones, lo que representa un récord para cualquier periodo trimestral en la historia de la Compañía. El margen UAFIDAR se ubicó en 29.6%, un aumento de 6.7 puntos porcentuales en comparación con el 3T22.
- El resultado de operación del tercer trimestre fue de \$252.4 millones, también un récord histórico para la empresa. El margen operativo se ubicó en 18.5%, un aumento de 9.3 puntos porcentuales comparado con el 3T22.
- La capacidad de Aeroméxico, medida en asientos-kilómetro disponibles (ASKs), aumentó 9.5% en comparación con el mismo periodo de 2022, debido principalmente a la recuperación secuencial en los mercados nacionales e internacionales.
- El costo por ASK (CASK) en dólares, excluyendo combustible, fue de 5.4¢, cifra 19.5% superior a la registrada en el mismo trimestre de 2022. Lo anterior, principalmente como resultado de la apreciación del peso contra el dólar y de las presiones inflacionarias.
- Durante el trimestre, la Compañía amortizó más de \$66.1 millones de deuda financiera y recompró \$61.1 millones de sus bonos con vencimiento en 2027. Como resultado, la razón de deuda neta ajustada a EBITDAR se ubicó en 1.9x, 1.4x por debajo del nivel de 3.3x registrado el año pasado. Al 30 de septiembre de 2023, la posición de caja de Aeroméxico se ubicó en \$944.4 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 30 de septiembre			Nueve meses terminados el 30 de septiembre		
	3T23	3T22	Var. %	2023	2022	Var. %
Ingresos totales	1,363	1,057	29.0	3,540	2,643	33.9
UAFIDAR*	403	242	66.5	946	533	77.6
Margen UAFIDAR* (porcentaje de ingresos)	29.6%	22.9%	6.7 p.p.	26.7%	20.2%	6.5 p.p.
Utilidad de operación	252	98	158.0	512	90	466.7
Margen de operación (porcentaje de ingresos)	18.5%	9.3%	9.3 p.p.	14.5%	3.4%	11.1 p.p.
Utilidad (pérdida) neta	179	(17)	NA	179	(235)	NA
Margen neto (porcentaje de ingresos)	13.1%	(1.7)%	NA	5.9%	(8.9)%	NA
Principales indicadores Operativos	3T23	3T22	Var. %	2023	2022	Var. %
ASKs totales (millones)	13,915	12,711	9.5	39,187	34,820	12.5
RPKs totales (millones)	12,148	10,635	14.2	32,745	27,990	17.0
Factor de ocupación itinerario (%)	88.0	84.5	3.5 p.p.	84.3	81.4	2.9 p.p.
Pasajeros (miles)	6,667	5,835	14.3	18,466	15,587	18.5
Puntualidad de salidas dentro de 15 minutos (%)	83.6%	83.9%	(0.3) p.p.	81.7%	76.5%	5.2 p.p.
Litros de combustible (miles)	431,006	395,186	9.1	1,217,171	1,082,390	12.5
Yield (centavos de USD) **	9.3	7.9	18.1	8.9	7.6	17.6
Ingreso total / ASK (centavos de USD)	9.8	8.3	17.8	9.0	7.6	19.0
Ingreso pasaje / ASK (centavos de USD)	8.1	6.6	23.2	7.4	6.1	22.3
Costo total / ASK (centavos de USD)	7.9	7.6	4.2	7.7	7.7	(0.6)
Costo total / ASK excluyendo combustible (centavos de USD)	5.4	4.5	19.5	5.2	4.7	10.7

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 tercer trimestre de 2023, los ASKs de Aeroméxico fueron 9.5% superiores a los del tercer trimestre de 2022. Los pasajeros corporativos transportados por la empresa fueron 24.4% mayores a los transportados pre-pandemia, mientras que los pasajeros de placer crecieron 24.8% sobre los registrados en 2019.



- **Tipo de cambio.** Durante el tercer trimestre, el peso mexicano registró una apreciación de 15.7% año contra año, de un tipo de cambio promedio de \$20.26 pesos por dólar en el 3T22 a \$17.08 pesos por dólar en el 3T23. El tipo de cambio al cierre del trimestre fue de \$17.62 pesos por dólar en comparación con \$20.31 pesos por dólar al cierre del 3T22, una apreciación de 13.2%.
- **Precio del combustible.** Durante el 3T23, el costo de combustible por litro en dólares disminuyó 18.1%, al pasar de 99¢ por litro en promedio durante el 3T22 a 81¢ por litro en promedio durante el 3T23.
- **Inflación.** La inflación anual a septiembre de 2023 fue de 4.5%, una disminución de 4.2 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 3.5% en agosto de 2023, en comparación con el mismo mes del año anterior.

3T 2023 Ingresos

Las iniciativas de generación de ingresos continuaron dando resultados positivos. Los ingresos totales del 3T23 aumentaron 29.0% en comparación con el mismo periodo de 2022, al alcanzar \$1.4 mil millones. Los ingresos por pasaje doméstico se incrementaron 37.2%, mientras que los ingresos por pasaje internacional aumentaron 23.9%.

En el 3T23, el ingreso total por pasaje alcanzó \$1.3 mil millones, un incremento de 34.6% año contra año. Aeroméxico transportó 6 millones 667 mil pasajeros durante el trimestre, un incremento de 14.3% en comparación con el 3T22. El ingreso por pasaje doméstico ascendió a \$504.1 millones, mientras que el ingreso por pasaje internacional se ubicó en \$754.1 millones.

Ingreso pasaje (millones de USD)	Tres meses terminados el 30 de septiembre			Nueve meses terminados el 30 de septiembre		
	3T23	3T22	Var. %	2023	2022	Var. %
Doméstico	504.1	365.8	37.8	1,333.1	950.6	40.2
Internacional	754.1	569.0	32.5	1,912.1	1,400.7	36.5
Total ingreso pasaje	1,258.2	934.9	34.6	3,245.3	2,351.3	38.0

El total de ASKs en el 3T23 aumentó 9.5% en comparación con el mismo periodo de 2022, con un incremento de 13.6% en los ASKs internacionales y de 2.6% en los ASKs nacionales. El incremento de 1.2 millones en ASKs internacionales impulsó significativamente la capacidad y representó 90% del crecimiento total de ASKs en el trimestre. Los ASKs internacionales representaron 64.9% del total, un aumento de 2.4 p.p. en comparación con el 3T22.

Durante el 2T23, el número de pasajeros en rutas internacionales aumentó 9.8%, pasando de 1.8 millones en 2022 a 1.9 millones en 2023, mientras que los pasajeros nacionales aumentaron 14.5%, de 4.1 millones en 2022 a 4.7 millones en 2023.

Los ingresos por carga aérea del tercer trimestre totalizaron \$65.7 millones, una disminución de 6.4% en comparación con el mismo trimestre de 2022, principalmente como resultado de menores tarifas de carga ante los menores precios del combustible respecto al 3T22.

¹ Fuente: Banxico

3T 2023 Gastos de Operación

Durante el 3T23, los gastos operativos totales, incluidos arrendamientos, depreciación y amortización de aeronaves, totalizaron \$1.1 mil millones, un aumento de 15.8% en comparación con el mismo periodo de 2022. Este aumento se explica principalmente por incremento en el volumen 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 \$348.9 millones en el 3T23, una reducción de 10.5% en comparación con el mismo trimestre de 2022. Esto último fue impulsado principalmente por la disminución en el precio del combustible, el cual fue 18.0% inferior al precio registrado en el 3T22. El precio promedio del combustible en el 3T23 fue 81¢ por litro en comparación con 99¢ por litro durante el 3T22. La baja en el precio del combustible fue compensada parcialmente por el incremento de 9.1% en el consumo de combustible durante el trimestre. El consumo de combustible por ASK disminuyó 0.4% en comparación con el 3T22, debido principalmente a una mezcla más eficiente de flota.

Otros costos operativos, incluyendo servicios a pasajeros, comisiones de agencias de viajes y gastos de venta y servicios administrativos aumentaron 30.1% en comparación con el 3T22. Este incremento fue impulsado principalmente por el mayor volumen de pasajeros, 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 \$150.9 millones en el 3T23, esto es, 3.2% por encima del tercer trimestre de 2022, debido principalmente al incremento en depreciaciones y amortizaciones como resultado del crecimiento de la flota.

3T 2023 UAFIDAR

La UAFIDAR ascendió a \$403.3 millones, lo que representa un récord trimestral histórico para la Compañía. El margen UAFIDAR se ubicó en 29.6%.

3T 2023 Utilidad de Operación

La utilidad de operación durante el segundo trimestre fue de \$252.4 millones, la cifra más alta registrada para un periodo trimestral en la historia de la empresa, con un margen operativo de 18.5%.

3T 2023 Costo Neto de Financiamiento

Durante el 3T23, el costo neto de financiamiento disminuyó 40.7%, al pasar de \$108.7 a \$64.5 millones, en comparación con el mismo periodo de 2022. Esta disminución fue ocasionada principalmente por el incremento en la posición de caja y los intereses generados asociados, así como por la ganancia cambiaria.



3T 2023 Utilidad Neta

La utilidad neta totalizó \$178.6 millones en el 3T23, en comparación con una pérdida neta de \$17.5 millones en el 3T22. Lo anterior representa una mejora de \$196.1 millones año contra año.

Comentarios al Estado de Situación Financiera y Flujo de Efectivo

Al 30 de septiembre de 2023, el saldo de caja registró \$944.4 millones, cifra que representó 20.0% de los ingresos registrados en los últimos doce meses. En los primeros nueve meses del año, la Compañía tuvo una generación de flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación de \$810.9 millones, lo que permitió continuar con los programas de inversión y fortalecimiento financiero de la empresa.

La sólida generación de flujos de efectivo ha permitido que la Compañía continúe con su programa de inversión para ofrecer un mejor producto a nuestros clientes, al tiempo que se reduce el nivel de apalancamiento y se fortalece la posición de caja. Durante el tercer trimestre del año, la Compañía amortizó más de \$66.1 millones en deuda financiera y recompró \$61.1 millones de sus bonos con vencimiento en 2027, aprovechando la oportunidad estratégica dadas las condiciones de mercado favorables. El 9 de octubre de 2023, la Compañía anunció la compra de \$38.9 millones adicionales de los bonos 2027, alcanzando un total de \$100.0 millones de recompra.

Al cierre del tercer trimestre, el apalancamiento de la Compañía, medido como deuda neta ajustada a UAFIDAR, se situó en 1.9 veces, comparado con 3.3 veces al cierre de 2022, ambas cifras incluyendo préstamos y arrendamientos. La amortización de deuda financiera en el 3T23 ascendió a \$127.1 millones, para alcanzar un total de amortizaciones de deuda financiera de \$474.1 millones desde la salida de Capítulo 11 en marzo de 2022.

Flota

Al 30 de septiembre de 2023, la flota operativa de Grupo Aeroméxico estaba compuesta por 148 aeronaves, con una edad promedio de 8.3 años.

Flota Operativa

Flota	4T20	4T21	4T22	3T23
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	42
Aeroméxico Connect	47	47	42	42
Grupo Aeroméxico	107	133	144	148



Grupo Aeroméxico S.A.B. de C.V. y Subsidiarias						
Estados consolidados de resultados y otros resultados integrales						
	Tres meses terminados el 30 de septiembre (USD Millones)			Nueve meses terminados el 30 de septiembre (USD Millones)		
	2023	2022	Var %	2023	2022	Var %
Ingresos de Operación						
Pasajeros	1,258	935	34.6%	3,245	2,351	38.0%
Carga	66	70	-6.4%	196	219	-10.4%
Otros	39	52	-24.8%	98	73	35.2%
Total de ingresos	1,363	1,057	29.0%	3,540	2,643	33.9%
Gastos de Operación						
Combustible	349	390	-10.5%	968	1,051	-7.9%
Fuerza de trabajo	248	154	61.8%	646	436	48.0%
Mantenimiento	47	38	22.7%	147	117	25.3%
Servicios de tráfico y Escala	144	118	22.0%	390	325	20.1%
Servicio a pasajeros	32	24	35.4%	82	63	31.9%
Comisiones a agencias	33	20	65.3%	79	52	52.6%
Venta y administración general	94	73	28.4%	257	196	30.9%
Renta de equipo de vuelo	6	32	-82.1%	18	117	-84.3%
Depreciación y Amortización	145	114	26.9%	414	326	26.8%
Deterioro (reverso)	-	(2)	NA	2	(1)	-246.3%
Reestructura	-	-	NA	-	(114)	NA
Otros (ingresos) y gastos netos	7	(2)	NA	20	(7)	NA
Participación en (utilidades)/pérdida en asociadas y negocios conjuntos	4	(0)	NA	4	(9)	NA
Total Gastos de Operación	1,110	959	15.8%	3,028	2,552	18.6%
Utilidad de Operación	252	98	158.0%	512	90	NA
(Ingresos) y gastos financieros	(64)	(109)	-40.7%	(323)	(346)	-6.5%
Utilidad (pérdida) antes de Impuestos a la Utilidad	188	(11)	NA	189	(255)	-173.8%
Impuesto a la Utilidad	9	7	NA	9	(21)	NA
Utilidad Neta	179	(17)	NA	179	(235)	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

	(USD Millones)	
	<u>Septiembre 30, 2023</u>	<u>Diciembre 31, 2022</u>
Activo		
Activo circulante		
Efectivo y equivalentes de efectivo	944	842
Activos financieros	12	-
Instrumentos derivados financieros	1	2
Cuentas por cobrar	584	391
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1	1
Pagos anticipados y depósitos	58	45
Inventarios	111	97
Total current assets	1,712	1,377
Activo no circulante		
Activo Fijo y Derechos de Uso, Neto	2,748	2,643
Otros	1,563	1,525
Total activo no circulante	4,311	4,169
Total Activo	6,023	5,546
Pasivo		
Corto Plazo		
Financieros	532	514
Otros	2,448	2,089
Total Corto Plazo	2,980	2,603
Non-current liabilities:		
Préstamos incluyendo arrendamientos	2,760	2,937
Otros	833	737
Total Largo Plazo	3,593	3,674
Total Pasivo	6,573	6,277
Capital Contable	(550)	(731)
Total Pasivo y Capital	6,023	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

Nueve meses terminados el 30
de septiembre
(USD Millones)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Var \$</u>
Flujo Operativo	870	251	619
Capital de Trabajo	167	(567)	734
Flujos de efectivo de (requeridos por) actividades de operación	1,037	(316)	1,353
Participación de los trabajadores en las utilidades	(15)	(22)	7
Intereses Pagados, neto	(211)	(193)	(18)
Flujos netos de efectivo generados por (utilizados en) actividades de operación	811	(531)	1,342
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión	(295)	(432)	136
Flujos netos de efectivo de (utilizados en) actividades de financiamiento	(459)	740	(1,199)
Incremento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	57	(223)	280
Efectos por cambios en el valor del efectivo	45	1	44
Efectivo y Equivalentes de Efectivo			
Al Inicio del Periodo	842	979	(137)
Al Final del Periodo	944	757	187

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

