



GOL
Resultados
4T23

Aviso Legal

Esta apresentação contém considerações futuras referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, e às perspectivas de crescimento da GOL. Estas são apenas estimativas e projeções e, como tais, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da GOL. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de fatores externos, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela GOL e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.

Os verbos “antecipar”, “acreditar”, “estimar”, “esperar”, “projetar”, “planejar”, “prever”, “visar” e outros verbos similares têm como objetivo identificar estas declarações prospectivas, que envolvem riscos e incertezas que poderiam gerar resultados reais que difiram materialmente daqueles projetados nesta apresentação e não garantem qualquer desempenho futuro da GOL. Os fatores que podem afetar o desempenho incluem, mas não estão limitados a: (i) desenvolvimentos macroeconômicos no Brasil e volatilidade nas taxas de câmbio, taxas de juros e outros indicadores econômicos; (ii) desenvolvimentos relacionados à propagação da COVID-19, como a duração e a extensão das medidas de quarentena, as restrições de viagem, e o impacto na demanda geral por viagens aéreas; (iii) ambiente competitivo no mercado aéreo brasileiro e medidas governamentais que possam afetá-lo; (iv) volatilidade dos preços dos combustíveis; e (v) riscos divulgados nos arquivos da GOL junto à *US Securities and Exchange Commission*, e à CVM – Comissão de Valores Mobiliários.

Todas as declarações prospectivas nesta apresentação têm como base as informações e dados disponíveis na data em que foram emitidas e a GOL não se compromete a atualizá-las com o surgimento de novas informações ou de acontecimentos futuros.

Medidas não-GAAP

Para ser consistente com a prática do setor, a GOL divulga as chamadas medidas financeiras não-GAAP, que não são reconhecidas de acordo com o IFRS ou o US GAAP, incluindo “dívida líquida”, “liquidez total” e “EBITDA”. A administração da GOL acredita que a divulgação de medidas não-GAAP fornece informações úteis para investidores, analistas financeiros e o público em suas análises de desempenho operacional e em comparação desse desempenho operacional com desempenho operacional de outras empresas do mesmo setor e de outros setores. No entanto, essas medidas não-GAAP não têm significados padronizados e podem não ser diretamente comparáveis às medidas de nome similar adotadas por outras empresas. Os potenciais investidores não devem confiar em informações não reconhecidas no IFRS como um substituto para as medidas do IFRS de lucro ou fluxo de caixa na tomada de uma decisão de investimento.

Principais Índices Financeiros 4T23 vs 4T22



6,7%

aumento na receita em relação ao 4T22, um recorde na história da Companhia para um 4º trimestre

-0,1%

do CASK total na comparação com o 4T22

8,5 p.p.

aumento da margem EBIT em relação ao 4T22

3,7x

Alavancagem líquida, 4.0x menor em relação ao 4T22

3,9 p.p.

aumento na taxa de ocupação em relação 4T22



Indicadores Financeiros

| Métricas | 4T23 | Δ vs. 4T22 |
|----------------------------------|---------|------------|
| Vendas Brutas (R\$ milhões) | 5.911,7 | +8,8% |
| ASK (Bilhões) | 10,7 | -5,7% |
| RPK (Bilhões) | 9,0 | -1,0% |
| Taxa de Ocupação | 84,0% | +3,9 p.p. |
| Yield (R\$ centavos) | 52,61 | +9,2% |
| Receita Pax (R\$ milhões) | 4.741,8 | +8,1% |
| Receita Auxiliar (R\$ milhões) | 300,7 | -11,7% |
| RASK (R\$ centavos) | 46,98 | +13,1% |
| CASK ¹ (R\$ centavos) | 35,31 | -1,9% |
| EBITDA | 1.615,7 | +38,3% |
| Margem EBITDA | 32,0% | +7,3 p.p. |

1. Exclui despesas relacionadas a operação das aeronaves cargueiras

2. Caixa, aplicações financeiras, contas a receber (não inclui ativos não onerados).



Indicadores Operacionais

196

Mercados Atendidos

101

Aeronaves na média da
frota operacional

84%

Taxa de ocupação no
4T23

603

Voos Diários

30 milhões

Passageiros Transportados
em 2023

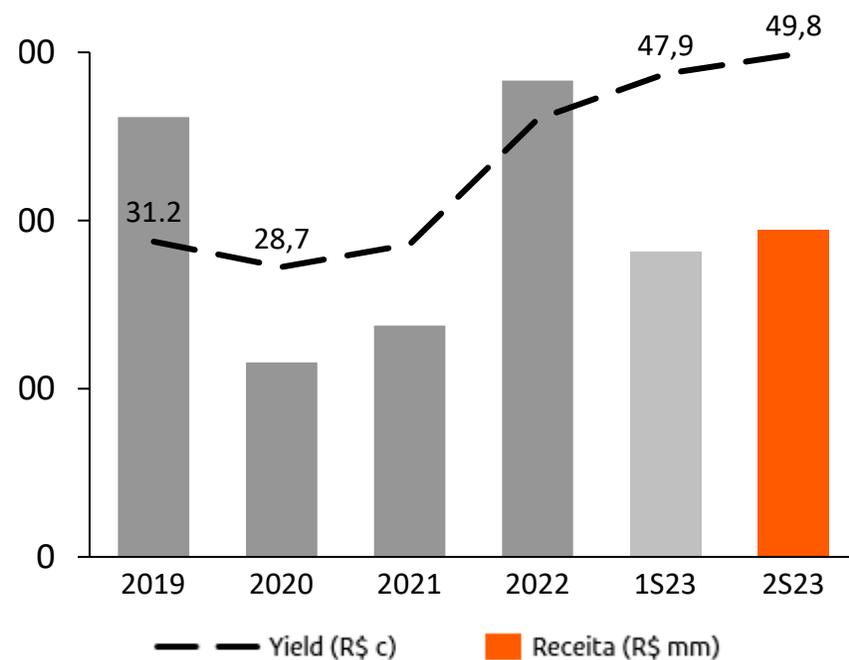
98,6%

de regularidade
aumento de 0,3 p.p.
relação ao ano anterior

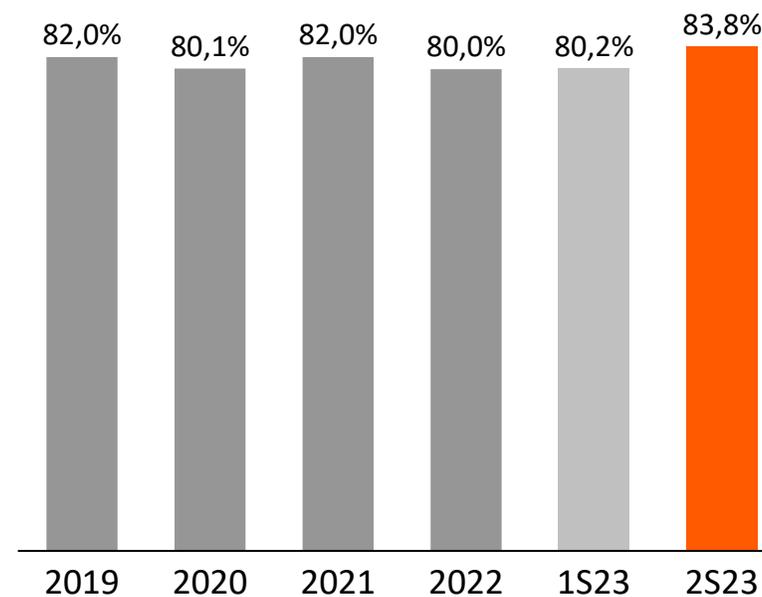


Taxa de Ocupação e Yield

Evolução de Receita e Yield

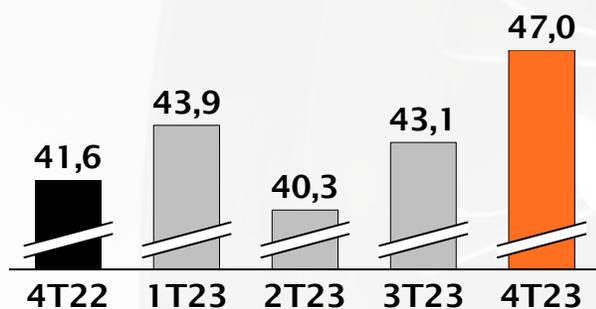


Evolução Taxa de Ocupação

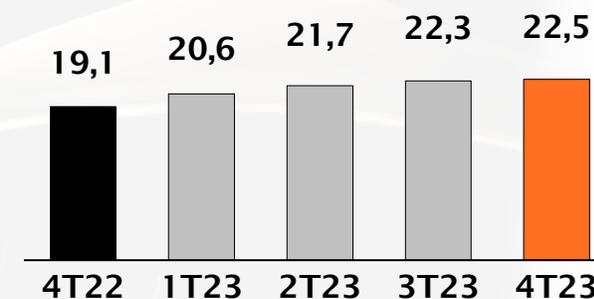


Indicadores Operacionais

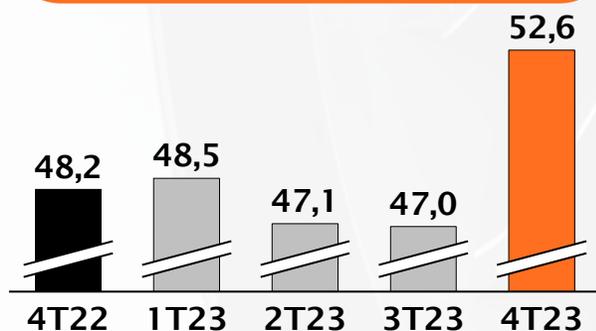
RASK (R\$ centavos)



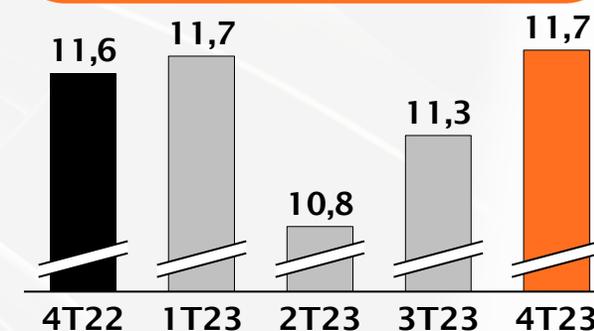
CASK ex-combustível Ajustado Ex-Meli (BRL centavos)



Yield (R\$ centavos)

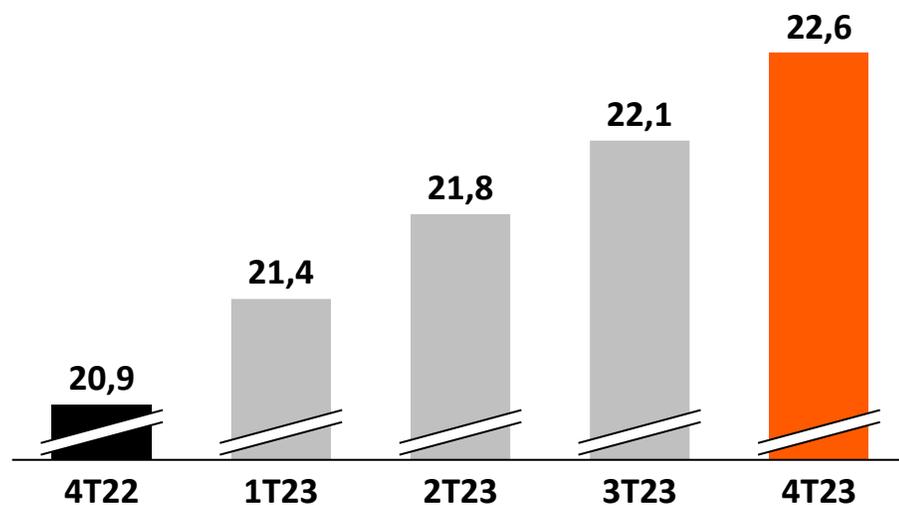


Utilização de Aeronaves (hora/dia)



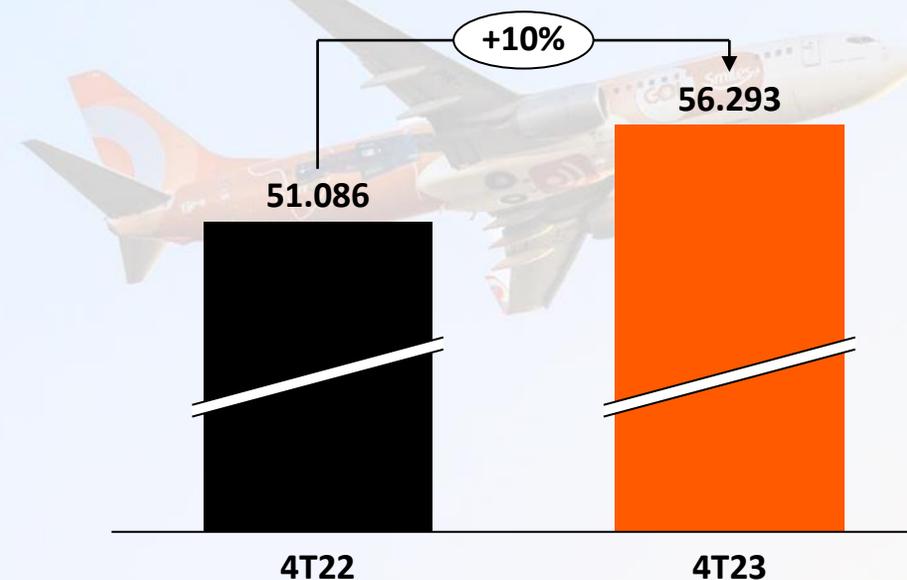
Smiles

Cientes (milhões)



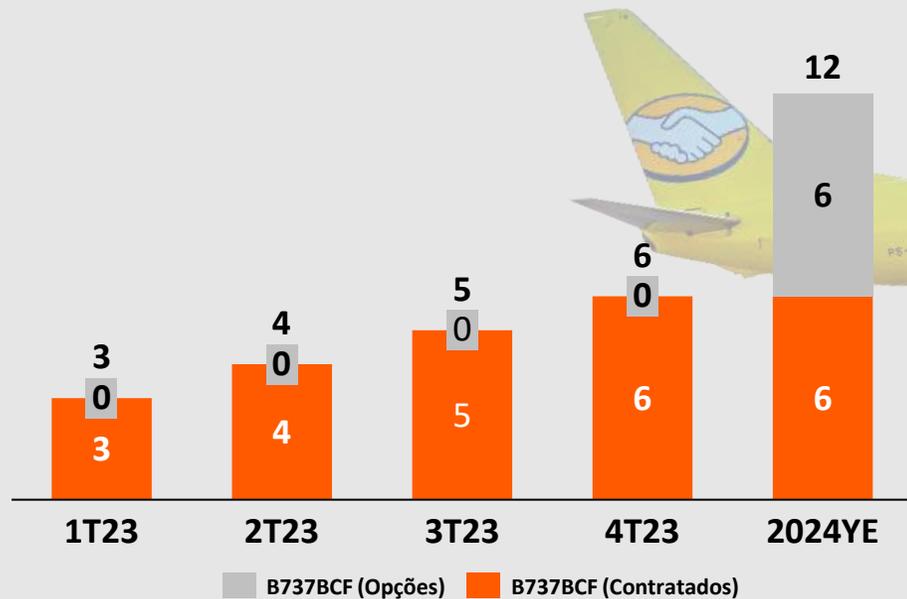
+22 milhões de Clientes

Milhas resgatadas



+56 bilhões de milhas resgatadas

Frota - Cargueiros



+21

Mil Animais Transportados em 2023

+98

Mil Toneladas de Produtos Transportados

+2,7

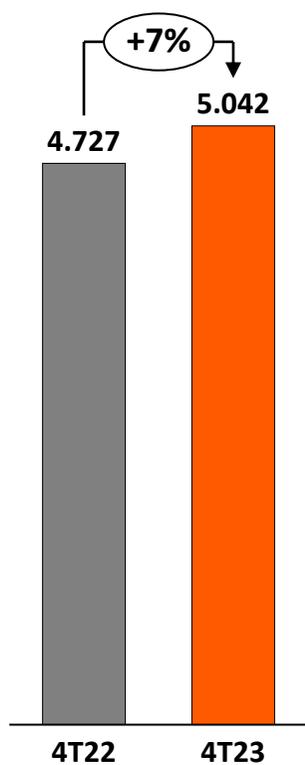
Milhões de Atendimentos

37%

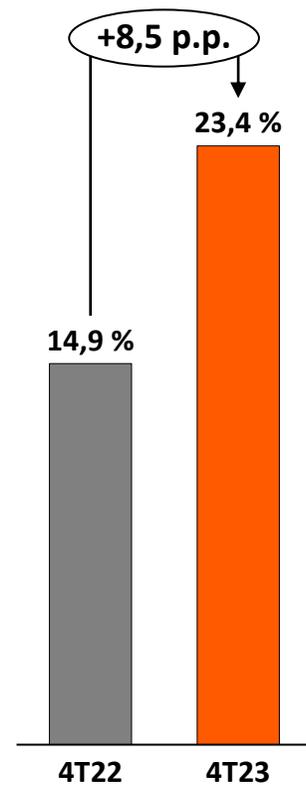
Market Share¹
Líder do mercado

Rentabilidade

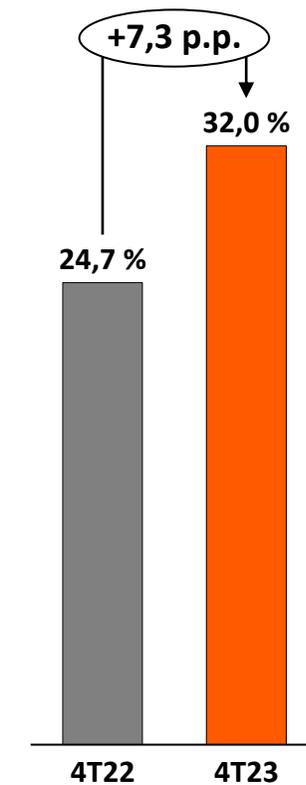
Receita Líq.
(R\$ bilhões)



EBIT
(%)



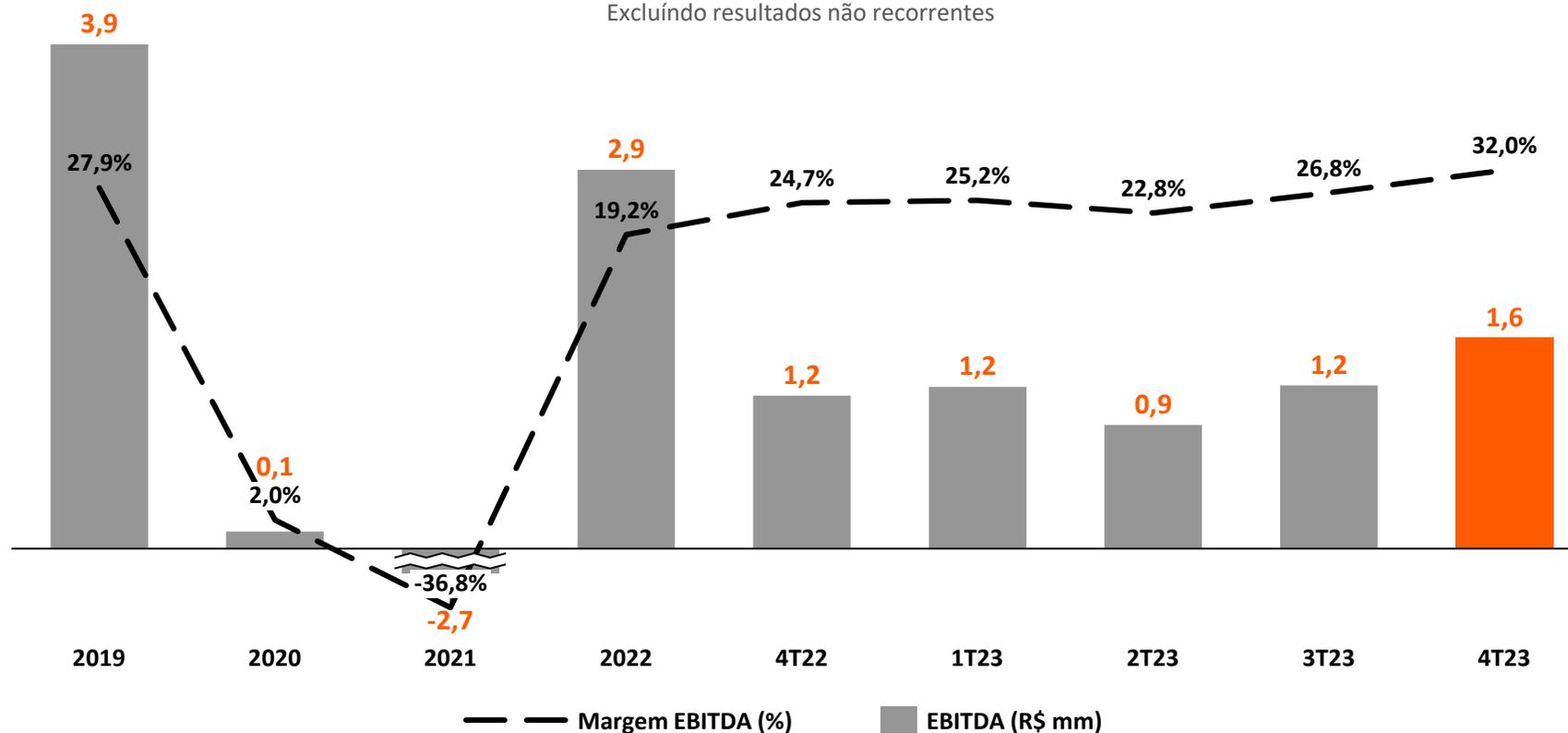
EBITDA
(%)



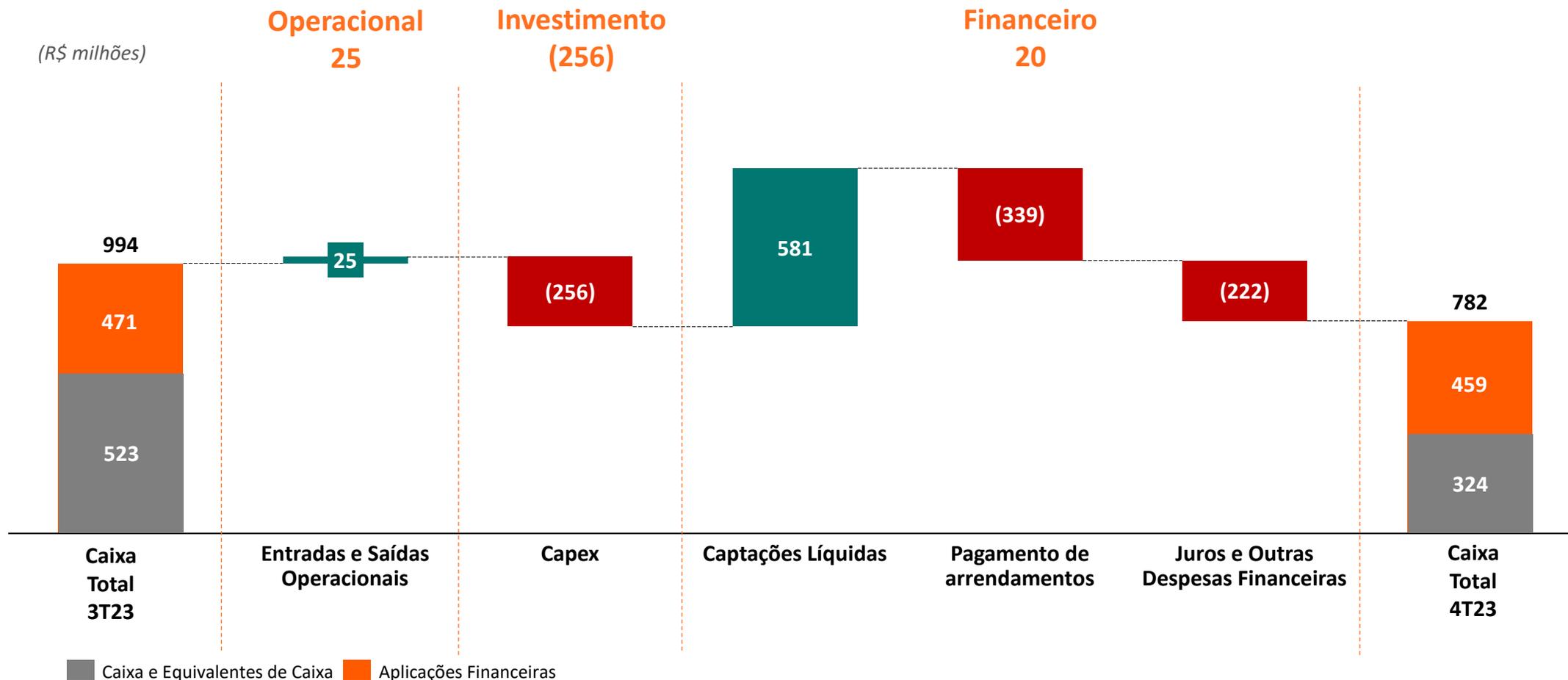
EBITDA

Evolução EBITDA

Excluindo resultados não recorrentes



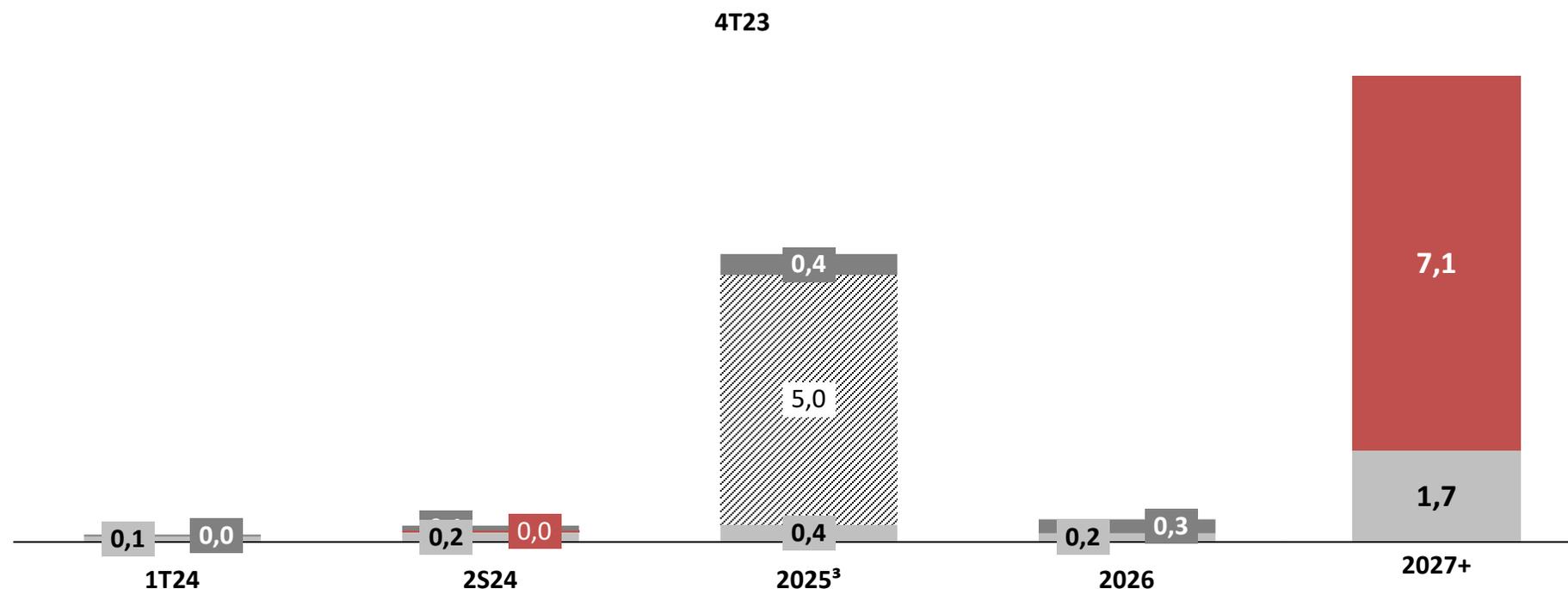
Fluxo de Caixa



Gestão de Passivos

Cronograma da Amortização da Dívida

(R\$ bilhões)¹



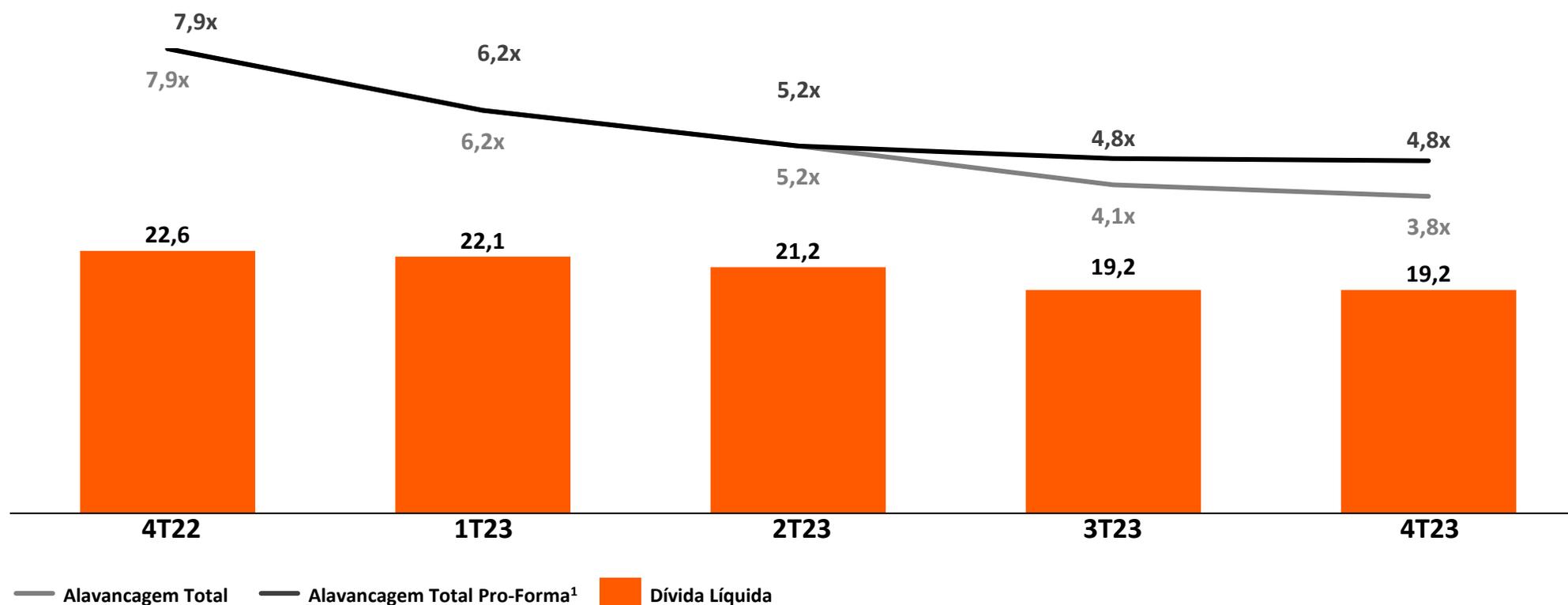
Dívida em US\$²
 Exchangeable Senior Notes US\$ (2024)²
 Secured Senior Notes US\$ (2028) + Exchangeable Secured Senior Notes US\$ (2028)²
 Dívida em R\$
 DIP

1- Considera as obrigações financeiras, não o valor contábil da dívida. Para o ESN 2024 e o ESSN 2028 é considerado o total da dívida emitida, não assumindo a conversão para equity

2- Excluindo os bônus perpétuos

Gestão de Passivos

Dívida Líquida vs Alavancagem (R\$ bilhões)



1- Considera o saldo de operações com derivativos relacionado ao ESSN 2028.

GOL

Relações com Investidores

ri@voegol.com.br

www.voegol.com.br/ri

