



Mensagem da Administração

2023 foi um ano de muitos recordes para a Azul: R\$19 bilhões em receita, RASK de R\$42,48 centavos, um aumento de 5% em relação ao ano de 2022, mesmo com um aumento da capacidade de 11%, e um EBITDA de R\$ 5,2 bilhões, um aumento de R\$ 2,0 bilhões em relação ao ano anterior. Além desse excelente desempenho financeiro, fomos a segunda companhia aérea mais pontual em 2023, depois de alcançar o primeiro lugar em 2022. Esse é um verdadeiro reconhecimento de nossos incríveis tripulantes, que proporcionaram a melhor experiência aos nossos 30 milhões de clientes este ano, todos os dias. Quero agradecer a eles por sua paixão e dedicação.

A Azul continua a ser única. A força da nossa malha: servimos 160 destinos, 100 a mais do que qualquer outra companhia, permitido pela frota flexível que nos permite acessar e estimular demanda que nunca foi explorada antes. Essas vantagens competitivas estruturais só aumentaram com o tempo, pois nos mantivemos fiéis ao nosso modelo de negócios. Essas vantagens são fortalecidas pelos nossos negócios não relacionados a compra de passagens: fidelidade, turismo, cargas, serviços auxiliares e fretamentos, todos de rápido crescimento, margens elevadas. Com o Brasil muito presente em nosso DNA, temos extremo orgulho de fazer parceria com o Comitê Olímpico Brasileiro para apoiar a equipe do Brasil nos jogos de verão de Paris 2024.

No quarto trimestre, entregamos uma receita recorde de R\$ 5,0 bilhões, RASK recorde de R\$45,30 centavos, uma margem EBIT recorde de 17,6% no quarto trimestre e uma margem EBITDA de 29,2%, uma das mais altas do mundo. A margem EBITDA melhorou 7,6 pontos percentuais no ano e 4,5 pontos percentuais para o trimestre, demonstrando claramente nossa capacidade de continuar aumentando as margens, apesar do aumento do combustível e do câmbio. Isso demonstra claramente a força de nosso modelo de negócios e nossas vantagens competitivas sustentáveis.

A liquidez imediata permanece sólida em R\$ 3,0 bilhões, representando 16,2% de nossa receita anual. Incluindo investimentos e recebíveis de longo prazo, depósitos de segurança e reservas, nossa liquidez total foi de R\$ 6,1 bilhões, mesmo após o pagamento da dívida e a realização de investimentos para preparar nossas operações para o crescimento em 2024, já que continuamos a ver um ambiente de demanda muito positivo no Brasil.

Com um crescimento geral da receita de 17,2% de 2022 a 2023, é justo dizer que a demanda por produtos e serviços da Azul nunca foi tão forte. Nosso programa Azul Fidelidade está maior do que nunca, agora com 17 milhões de membros com recorde de usuários ativos mensais, resgates de pontos, receita recorrente e receita de cartão de crédito. Nossa operadora de turismo, a Azul Viagens, continua sua impressionante trajetória de crescimento e agora é a segunda maior operadora de turismo no Brasil. O faturamento bruto está aumentando 50% em relação ao ano anterior, à medida que aproveitamos a forte demanda de lazer e as oportunidades de aumentar a utilização de aeronaves com voos exclusivos sem escalas. Nosso negócio de logística cresceu no quarto trimestre, na direção oposta às tendências globais, expandindo nossa base diversificada de clientes com ainda mais varejistas, fabricantes e operadores de comércio eletrônico no Brasil, que valorizam nossas soluções logísticas confiáveis e de longo alcance.

Em 2023, demos continuidade ao nosso processo de desalavancagem, atingindo uma alavancagem de 3,7x, uma redução de 2 pontos percentuais em um ano, e em linha com nossas perspectivas. Essa conquista foi alcançada após um plano de otimização de capital bem-sucedido e amigável, desenvolvido e negociado rapidamente de forma a proteger e maximizar o valor para todos os nossos acionistas. Estamos confiantes de que continuaremos a reduzir nossa alavancagem organicamente e estimamos terminar 2024 com uma alavancagem de aproximadamente 3x, abaixo dos níveis pré-pandêmicos. Com o sucesso desse plano, agora temos uma posição de liquidez e uma estrutura de capital que correspondem à nossa estratégia exclusiva e ao nosso desempenho operacional.

Com o nosso crescimento este ano, fizemos investimentos essenciais em nossa operação, em nossos recursos de manutenção e em nossa equipe. Além disso, asseguramos parcerias estratégicas com nossos parceiros fabricantes para garantir a confiabilidade e a disponibilidade de nossa frota. Estamos cientes de que o ambiente operacional global é desafiador e queremos ter certeza de que estamos à frente da curva.

Estamos mais confiantes do que nunca em nossa capacidade de tornar a Azul uma companhia aérea ainda mais eficiente e lucrativa no futuro e, com o forte impulso e o ambiente de demanda encorajador que estamos testemunhando, atualizamos nossa perspectiva de EBITDA para 2024 para R\$ 6,5 bilhões. Estamos focados no fortalecimento de nossos negócios, impulsionando o crescimento e as margens em todas as nossas unidades de negócios e gerando continuamente mais valor para todos os nossos acionistas.

Agradecemos a todos os nossos tripulantes, parceiros e acionistas pela confiança e apoio no ano passado e esperamos que 2024 seja ainda mais bem-sucedido e gratificante.

John Rodgeron.