

PASA REPORTA RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2020

Monterrey, México, 28 de Julio de 2020 - Promotora Ambiental, S.A.B de C.V. (“PASA” o la “Compañía”) (BMV: PASA) reportó resultados del segundo trimestre de 2020.^{1 2}

- Las ventas de PASA ascendieron a \$1,175 millones en el 2T20, una disminución de 4.8% respecto al 2T19. En el 2T20, los ingresos del negocio base de manejo de residuos disminuyeron 5.9% respecto al 2T19, derivado principalmente de la suspensión temporal de actividades de nuestros principales clientes privados comerciales e industriales (considerados no esenciales) en México, Colombia y Panamá como consecuencia de la contingencia sanitaria. Las líneas de negocio de recolección doméstica y rellenos sanitarios, registraron un crecimiento derivado de una mayor generación de residuos domiciliarios como resultado del aislamiento de la población en sus hogares. Por su parte, las ventas de otros negocios durante el 2T20 tuvieron un importante crecimiento en comparación al 2T19, principalmente por el incremento en la facturación de PASA Productos y Central LFGE León.
- La UAFIRDA ascendió a \$247 millones en el 2T20, una disminución de 6.5% comparada con la del 2T19. En el 2T20, la UAFIRDA del negocio base de manejo de residuos disminuyó 8.3% versus el 2T19, afectado directamente por la contingencia sanitaria que derivó en la suspensión temporal de actividades de nuestros principales clientes privados comerciales e industriales considerados como no esenciales.
- Al 2T20, la cobertura de intereses neta de los últimos doce meses se ubicó en 4.5 veces en comparación a 4.4 veces durante el mismo periodo del año anterior, como resultado de la disminución de las tasas de interés, a pesar del incremento de deuda para soportar el crecimiento orgánico de la Compañía. Por su parte, la razón deuda financiera neta de caja a UAFIRDA para los últimos doce meses fue de 1.7 veces comparada con 1.8 veces durante el mismo periodo del año anterior.

¹ Las cifras, a menos que se indique de otra manera, están expresadas en miles de pesos (\$) nominales o en miles de US dólares (US\$).

² Las cifras presentadas en este reporte incluyen a BASA, el negocio de remediación y limpieza ambiental, como una operación discontinuada, ya que se encuentra en proceso de desincorporación.

VENTAS

| VENTAS | 2T20 | 2T19 | Ac. 20 | Ac. 19 |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Manejo de Residuos | \$1,189,922 | \$1,264,696 | \$2,500,211 | \$2,483,180 |
| Otros ² | 22,472 | 10,843 | 45,870 | 24,554 |
| Ventas Íter Empresas | (37,658) | (41,951) | (83,428) | (81,704) |
| Ventas Netas | \$1,174,736 | \$1,233,588 | \$2,462,653 | \$2,426,030 |

Las ventas netas consolidadas tuvieron una disminución de 4.8% en el segundo trimestre de 2020 (2T20) con relación al segundo trimestre de 2019 (2T19) como resultado de la suspensión temporal de la actividad económica en las ubicaciones donde la compañía tiene operaciones. Lo anterior afectó principalmente a los ingresos del negocio base de manejo de residuos.

Los negocios de manejo de residuos disminuyeron sus ventas 5.9% en 2T20 comparado al mismo periodo del año anterior, resultado principalmente de una menor facturación en la línea de negocio de recolección privada derivado de la suspensión temporal de labores de clientes comerciales e industriales considerados como no esenciales. Lo anterior fue parcialmente compensado por un crecimiento en ventas de las líneas de negocio de recolección doméstica y rellenos sanitarios como consecuencia del aislamiento de la población, lo que derivó en una mayor generación de residuos en los hogares.

Por su parte, los otros negocios registraron un importante incremento en ventas en el 2T20 versus el 2T19, derivado de una mayor demanda de productos químicos y orgánicos de limpieza que comercializa PASA Productos y a Central LFGE León, empresa de generación energía eléctrica a través de biogás, la cual inició operaciones durante el 3T19. Cabe mencionar que los resultados de BASA, el negocio de remediación y limpieza ambiental, se registran como una operación discontinuada en los resultados de la compañía aquí mencionados.

UTILIDAD DE OPERACIÓN MÁS DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN (UAFIRDA)

| UAFIRDA | 2T20 | 2T19 | Ac. 20 | Ac. 19 |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Manejo de Residuos | \$292,929 | \$319,271 | \$609,787 | \$606,359 |
| Otros ³ | 1,014 | (1,525) | 2,427 | (2,577) |
| Corporativo | (47,230) | (53,855) | (99,565) | (106,902) |
| UAFIRDA | \$246,713 | \$263,891 | \$512,649 | \$496,880 |

La UAFIRDA consolidada de PASA ascendió a \$247 millones en el 2T20, monto 6.5% menor al del mismo periodo del año anterior. Lo anterior se debió principalmente al

² Las cifras presentadas en este reporte incluyen a BASA, el negocio de remediación y limpieza ambiental, como una operación discontinuada, ya que se encuentra en proceso de desincorporación.

³ Otras operaciones incluyendo la línea de negocio de PASA Productos, Biogás y LFGE León.

resultado negativo en el negocio base de manejo de residuos, el cual fue afectado principalmente por una menor facturación en su línea de negocio de recolección privada.

La UAFIRDA del negocio base de manejo de residuos disminuyó 8.3% en el 2T19 versus el mismo periodo del año anterior. Lo anterior se debió principalmente a un efecto desfavorable en el resultado de las líneas de negocio de recolección privada y rellenos sanitarios.

En los otros negocios, la UAFIRDA pasó de una pérdida de \$1.5 millones en el 2T19 a una utilidad de \$1.0 millón en el 2T20. La Compañía se encuentra en proceso de consolidar su negocio de PASA Productos para tomar ventaja de sinergias operativas y comerciales, así como una mayor operación en Central LFG León. Cabe mencionar que los resultados de BASA, el negocio de remediación y limpieza ambiental, se registran como una operación discontinuada en los resultados de la compañía aquí mencionados.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (RIF)

| Resultado Integral de Financiamiento (RIF) | 2T20 | 2T19 | Ac. 20 | Ac. 19 |
|--|------------|------------|-------------|-------------|
| Gastos financieros | \$(63,162) | \$(66,191) | \$(121,506) | \$(130,614) |
| Productos financieros | 6,561 | 3,446 | 8,889 | 5,937 |
| Resultado cambiario, neto | 8,573 | 8,129 | (3,156) | 9,333 |
| RIF capitalizado | 0 | 2,227 | 0 | 4,692 |
| Resultado integral de financiamiento (RIF) | \$(48,028) | \$(52,389) | \$(115,773) | \$(110,652) |

El resultado integral de financiamiento pasó de un costo de \$52.4 millones en el 2T19 a un costo de \$48.0 millones en el 2T20. Lo anterior se debió principalmente al menor gasto financiero, debido a la disminución en las tasas de interés de la deuda, además de un mayor producto financiero, por las inversiones realizadas durante el 2T20 comparado con en el 2T19.

UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA

| | 2T20 | 2T19 | Ac.20 | Ac.19 |
|-------------------------|-----------|----------|-------|----------|
| Utilidad (Pérdida) neta | \$(9,761) | \$38,781 | \$236 | \$41,427 |

En el 2T20 se registró una pérdida neta de \$9.7 millones en comparación con una utilidad neta de \$38.7 millones en el 2T19. Este resultado se derivó principalmente de una menor utilidad de operación como resultado de la contingencia sanitaria que redujo los ingresos del período y la rentabilidad del negocio, a un incremento a otros gastos y a una mayor depreciación y amortización durante el 2T20 en comparación al 2T19.

El número de acciones en circulación de PASA al cierre de junio de 2020 es de 132,696,522, una vez que restamos las acciones que se encuentran en el fideicomiso para el plan de acciones de funcionarios y empleados, así como las acciones que se encuentran en el fondo de recompra.

ESTRUCTURA FINANCIERA

| Deuda Neta de Caja | Jun. 2020 | Jun. 2019 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$650,446 | \$227,173 |
| Deuda total | 2,428,264 | 2,025,275 |
| Deuda corto plazo | 1,421,449 | 776,827 |
| Deuda largo plazo | 1,006,815 | 1,248,448 |
| Deuda neta de caja | \$1,777,818 | \$1,798,102 |

Al 30 de junio de 2020, la deuda financiera neta de caja se ubicó en \$1,777.8 millones en comparación con \$1,798.1 millones de deuda neta presentada en el balance del 30 de junio de 2019. A su vez, la deuda financiera total ascendió a \$2,428.2 millones al 30 de junio de 2020, comparada con una deuda total de \$2,025.3 millones al 30 de junio de 2019. El incremento de deuda financiera total se debió principalmente a la disposición de líneas de crédito de corto plazo no comprometidas para asegurar la disponibilidad de recursos en caja y de esta forma fortalecer la liquidez de la Compañía durante el periodo de contingencia sanitaria.

La cobertura de intereses neta, UAFIRDA entre el gasto financiero neto, se ubicó en 4.5 veces durante los últimos doce meses al cierre de junio de 2020 versus 4.4 veces durante el mismo periodo del año anterior. Para el mismo periodo, la cobertura de intereses, UAFIRDA entre gasto financiero bruto, ascendió a 4.3 veces comparado con 4.2 veces durante el mismo periodo del año anterior. Al 30 de junio de 2020, la razón deuda financiera total a UAFIRDA de los últimos doce meses fue de 2.3 veces versus 2.1 durante el mismo periodo del año anterior. Por su parte, al 30 de junio de 2020 la razón deuda financiera neta de caja a UAFIRDA de los últimos doce meses fue de 1.7 veces comparado con 1.9 veces durante el mismo periodo de 2019.

Situación actual por contingencia sanitaria COVID-19

Durante la contingencia global, la Compañía al considerarse por parte de la autoridad federal como un sector de operación esencial continuó ofreciendo todos sus servicios de manejo integral de residuos (privados y municipales) en todas las zonas geográficas donde opera. Priorizando la salud de clientes, empleados y comunidades, se continúa con las siguientes acciones: a) capacitación interna para prevenir contagios, b) desinfección de áreas y unidades de trabajo, c) equipamiento para el personal y continuo monitoreo de la condición de su salud, así como el estricto apego a las disposiciones emitidas por las autoridades competentes en materia de salud, d) intensificación de la comunicación con todos los clientes para adaptarse a sus cambios y seguir proveyendo las soluciones ambientales que los mismos necesiten.

A la fecha de este informe, las cifras del segundo trimestre del año 2020 no presentan una afectación significativa derivada de la contingencia sanitaria y resultaron acorde a las estimaciones realizadas por la Compañía, así como en todos sus indicadores financieros. Consideramos que la afectación por la desaceleración de la actividad económica podría continuar presentándose durante el tercer y cuarto trimestre de 2020, aún y cuando la reactivación económica de ciertos sectores está en marcha, prevemos una reducción de facturación por la disminución de dicha actividad económica de nuestros clientes privados comerciales e industriales en los países donde operamos. Por su parte, estimamos que la actividad de nuestro negocio domiciliario seguirá favorecido por la mayor generación de residuos domésticos a consecuencia del aislamiento de la población en sus hogares principalmente en México y Costa Rica, países donde brindamos este tipo de servicio.

Con relación al tema laboral, desde el pasado 13 de marzo la Compañía instruyó a todos sus colaboradores administrativos de México, Panamá, Costa Rica y Colombia a realizar a partir esa fecha sus funciones de manera remota bajo la modalidad de “*home office*”, medida que continúa vigente a la fecha de emisión de este reporte con la finalidad de salvaguardar en la mayor medida posible la salud de sus colaboradores. Cabe mencionar que PASA cuenta con toda la infraestructura tecnológica para desempeñar sus funciones administrativas de manera remota. En cuanto a los colaboradores operativos, se identificó a todo el personal de alto riesgo, es decir a los mayores de 60 años y/o con condiciones de salud vulnerable, que pudieran poner en mayor riesgo su salud ante un contagio y se ordenó separarlos de su actividad laboral salvaguardando sus puestos de trabajo.

Con respecto a la continuidad de la operación de la cadena de suministro, la Compañía anticipó acciones con sus proveedores para asegurar el suministro de sus principales insumos y refacciones, sin que a la fecha se haya presentado afectación alguna con relación a este tema.

En cuanto al control de costos y gastos, la Compañía puso en marcha desde el pasado mes de marzo una estrategia intensiva de generación de ahorros y eficiencias operativas para estar mejor preparada e impactar en la menor medida posible los resultados del ejercicio. Cabe mencionar que dentro del plan de reducción de costos y gastos y, con la

finalidad de maximizar la liquidez de PASA, se ha tomado la decisión de reducir de manera significativa el presupuesto de inversiones destinado para éste 2020.

En cuanto al tipo de cambio, al no tener deuda relevante en dólares (mezcla de la deuda 96% pesos y 4% dólares, con cobertura natural por operaciones dolarizadas en Panamá) y que las necesidades de pago a proveedores en esta moneda es acotado, no esperamos una afectación relevante por este motivo; sin embargo, debemos mencionar que existen algunos requerimientos de insumos y refacciones cuya cotización se encuentra indexada al dólar y que pudiera resultar en un incremento de precio.

Cabe mencionar que las declaraciones anteriores constituyen la opinión de la Administración de PASA con fundamento en la información con la que ésta cuenta a la fecha. El factor de incertidumbre es tan alto y las condiciones de mercado son tan volátiles que dicha opinión eventualmente pudiera cambiar por circunstancias ajenas o imputables a la Administración de PASA.

Programa Alimentario “Hagamos Tequio”

La Compañía, preocupada por la situación de hambre que están padeciendo las comunidades de Pueblos Indígenas derivado del impacto económico ocasionado por la pandemia del COVID-19, puso en marcha durante el pasado mes de abril un programa de apoyo alimentario denominado “Hagamos Tequio”, con la colaboración de su fundación Mundo Sustentable, A.C. (“Mundo Sustentable”). Al mes de Julio, PASA y Mundo Sustentable han entregado 3,801 despensas, beneficiando así a más de 19 mil personas.

Las acciones de “Hagamos Tequio” fueron organizadas desde los Centros Holísticos de Olcuatitán, Tabasco; Ciénega de Norogachi, Chihuahua y Rahum, Guaymas, Sonora. Colaboradores de los Comités de Responsabilidad Ambiental Empresarial de las distintas unidades de negocios de PASA, encabezados por sus gerentes, fueron fundamentales para la distribución de los alimentos; en el sur-sureste, PASA Villahermosa y PASA Playa del Carmen; en el centro del país, GEN Toluca, PASA Centro y SUPSA en Puebla; en el noroeste, GEN Chihuahua y PASA Guaymas; y en el norte, GEN Monterrey. Todos ellos con el interés de servir a los habitantes de las comunidades Totziles, Mixtecas, Chontales, Mayas, Otomíes, Mazahuas, Huastecas, Nahuas, Mayos, Tarahumaras y Yaquis en 20 localidades de once estados de la República.

“Hagamos Tequio” representa un esfuerzo de la nueva manera de ejercer la responsabilidad social de las empresas que son parte del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Para PASA y su fundación Mundo Sustentable es una oportunidad de poder servir a los mexicanos más vulnerables a través de este programa alimentario.

Situación con los municipios de Guasave, Sinaloa; Cuernavaca, Morelos; Reynosa, Tamaulipas; Mexicali, Baja California; y Monterrey, Nuevo León

Guasave, Sinaloa

En 2017, PASA firmó un contrato para el manejo integral de residuos por 5 años con el municipio de Guasave, Sinaloa, que inició su vigencia en 2018; sin embargo, la presidencia municipal, durante el año 2019, tomó la decisión unilateral de no respetar dicho contrato al incumplir el pago de las facturas generadas por los servicios prestados.

Lo anterior, orilló a PASA a suspender justificadamente la prestación de servicios por la falta de liquidez causada por el no pago del municipio.

Debido a lo sucedido, se promovió demanda administrativa, mediante la cual se notificó y exigió al municipio el pago de los servicios prestados.

Cuernavaca, Morelos

En 2007 PASA firmó un contrato para el manejo integral de residuos por 20 años con el municipio de Cuernavaca, Morelos, el cuál fue avalado por el Congreso del Estado de Morelos. Sin embargo, la presidencia municipal, durante el año 2010, tomó la decisión unilateral de no respetar dicho contrato.

Como resultado de lo anterior, se promovió demanda mediante la cual se exigió al municipio el pago de los servicios prestados, así como de los daños y perjuicios generados por la indebida suspensión de nuestro contrato de concesión, derivado de lo cual se dictó sentencia firme mediante la cual se condena al municipio al pago de los servicios prestados, al pago de daños y perjuicios y se ordena la restitución del contrato de concesión debido a lo cual se llevó a cabo la diligencia de embargo mediante la cual fueron señalados diversos bienes y cuentas bancarias propiedad del municipio con los cuáles se pretende garantizar la recuperación de la parte líquida de la mencionada sentencia una vez que se resuelva el amparo promovido al respecto por el municipio.

Reynosa, Tamaulipas

En el municipio de Reynosa, Tamaulipas, las operaciones se vieron afectadas ante la injustificada falta de pago del servicio de recolección que se brinda a dicho municipio, por lo que se han promovido acciones legales para defender sus derechos.

Se agotó infructuosamente el proceso conciliatorio convencional mediante el cual se pretendía definir un arreglo con el municipio, por lo cual se ha promovido demanda para reclamar el pago de daños y perjuicios. A la fecha el juicio promovido se encuentra en trámite de primera instancia.

Mexicali, Baja California

En 2015, el municipio de Mexicali, Baja California decidió de manera unilateral retirar a PASA la posesión de los bienes concesionados (estaciones de transferencia y relleno sanitario), lo que generó el inicio de procesos judiciales contra el municipio derivado de los cuales se decretó la validez del contrato de concesión por lo cual se ha restituido la operación de la concesión del Relleno Sanitario y Estación de Transferencia Xochimilco, lo cual persiste a la fecha.

Adicional a lo anterior, el municipio de Mexicali, Baja California, adeuda a PASA el pago de los servicios prestados con anterioridad, por lo cual la Compañía ha iniciado un juicio de cobro de pesos en contra de dicho municipio el cual fue resuelto de manera favorable a favor de la empresa en primera instancia.

Monterrey, Nuevo León

En el mes de agosto del 2013, el Cabildo del municipio de Monterrey, Nuevo León, decidió licitar la concesión de los servicios públicos municipales de recolección y traslado de residuos urbanos no peligrosos generados en el Municipio de Monterrey, Nuevo León, dando inicio al procedimiento de licitación SA-DA/23/2013, el cual fue resuelto a favor de otra empresa, no obstante que la oferta hecha por PASA era más económica (\$319 pesos por tonelada de PASA contra \$348 pesos de otro competidor).

Como resultado de lo anterior, PASA promovió medios de defensa en contra del dictamen y fallo que determinó adjudicar la licitación para la recolección de residuos en el municipio de Monterrey, N.L. debido a que se asignó a la empresa que ofreció la oferta más cara (Red Recolector), dichos medios de defensa legal se encuentran en la etapa de amparo directo.

* * *

Promotora Ambiental (PASA) es una empresa líder en el mercado de servicios ambientales en México. Su principal línea de negocio es la administración de residuos, segmento en el que ofrece servicios de recolección privada, recolección doméstica, operación de rellenos sanitarios y reciclaje. Las acciones de PASA cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores.

Contactos:

(81) 1366-4600 ext. 1121
inversionistas@pasa.mx

A CONTINUACIÓN TABLAS FINANCIERAS

PROMOTORA AMBIENTAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
(Miles de pesos)

| | Junio 2020 | Junio 2019 |
|---|------------------|------------------|
| ACTIVO | | |
| Circulante: | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 650,446 | 227,173 |
| Clientes | 990,059 | 962,372 |
| Inventarios | 33,248 | 25,721 |
| Pagos Anticipados | 68,969 | 68,747 |
| Otros activos circulantes | 292,423 | 271,711 |
| Activo circulante de operaciones discontinuadas | 20,096 | 22,814 |
| | 2,055,241 | 1,578,537 |
| Efectivo Restringido | 5,000 | 5,000 |
| Activo fijo, neto | 3,110,733 | 3,198,676 |
| Activos por derecho de uso | 279,584 | 381,372 |
| Otros activos | 1,026,672 | 917,216 |
| Activo no circulante de operaciones discontinuadas | 95,649 | 91,792 |
| ACTIVO TOTAL | 6,572,880 | 6,172,594 |
| PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | | |
| Circulante: | | |
| Porción circulante de la deuda a largo plazo | 545,819 | 559,028 |
| Préstamos bancarios | 875,630 | 217,800 |
| Proveedores | 121,736 | 336,595 |
| Otros pasivos circulantes | 750,863 | 417,954 |
| Porción circulante de operaciones discontinuadas | 166,252 | 163,681 |
| | 2,460,301 | 1,695,057 |
| Deuda a largo plazo | 1,006,815 | 1,248,448 |
| Impuestos diferidos y otros pasivos de largo plazo | 409,305 | 547,410 |
| Pasivos por arrendamiento de largo plazo | 239,785 | 307,731 |
| Pasivo a largo plazo por operaciones discontinuadas | 7,737 | 5,327 |
| | 1,663,642 | 2,108,916 |
| TOTAL PASIVO | 4,123,942 | 3,803,973 |
| Capital contable: | | |
| Capital social | 179,227 | 179,227 |
| Prima neta en colocación de acciones | 468,773 | 468,773 |
| Capital ganado | 1,672,139 | 1,562,625 |
| Participación controladora | 2,320,138 | 2,210,624 |
| Participación no controladora | 128,799 | 157,998 |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | 2,448,938 | 2,368,622 |
| TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 6,572,880 | 6,172,594 |

PROMOTORA AMBIENTAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
(Miles de pesos)

| | <u>2Q20</u> | <u>2Q19</u> | <u>Ac.20</u> | <u>Ac.19</u> | %Variación | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|
| | | | | | <u>2Q20/2Q19</u> | <u>Ac.20 / Ac.19</u> |
| Ingresos | 1,174,736 | 1,233,588 | 2,462,653 | 2,426,030 | (4.8%) | 1.5% |
| Costos | (818,713) | (849,583) | (1,700,642) | (1,681,890) | (3.6%) | 1.1% |
| Gastos de operación | <u>(289,648)</u> | <u>(280,121)</u> | <u>(601,996)</u> | <u>(562,459)</u> | 3.4% | 7.0% |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO | <u>66,374</u> | <u>103,884</u> | <u>160,014</u> | <u>181,681</u> | (36.1%) | (11.9%) |
| Otros ingresos (gastos), neto | <u>(13,122)</u> | <u>(1,202)</u> | <u>(16,320)</u> | <u>(3,662)</u> | 991.4% | 345.6% |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN DESPUÉS DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO | <u>53,252</u> | <u>102,682</u> | <u>143,695</u> | <u>178,018</u> | (48.1%) | (19.3%) |
| Gastos financieros | (63,162) | (66,191) | (121,506) | (130,614) | (4.6%) | (7.0%) |
| Productos financieros | 6,561 | 3,446 | 8,889 | 5,937 | 90.4% | 49.7% |
| Resultado cambiario, neto | 8,573 | 8,129 | (3,156) | 9,333 | N.C. | N.C. |
| RIF capitalizado | <u>0</u> | <u>2,227</u> | <u>0</u> | <u>4,692</u> | (100.0%) | (100.0%) |
| RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO | <u>(48,028)</u> | <u>(52,389)</u> | <u>(115,773)</u> | <u>(110,652)</u> | (8.3%) | 4.6% |
| UTILIDAD ANTES DE PROVISIONES | <u>5,224</u> | <u>50,293</u> | <u>27,922</u> | <u>67,367</u> | (89.6%) | (58.6%) |
| Impuestos a la utilidad | (21,484) | (25,582) | (44,251) | (46,385) | (16.0%) | (10.5%) |
| Impuestos diferidos | 7,374 | 14,803 | 17,947 | 22,617 | (50.2%) | (20.6%) |
| Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas | (874) | (733) | (1,383) | (2,170) | 19.3% | (36.3%) |
| UTILIDAD NETA CONSOLIDADA | <u>(9,761)</u> | <u>38,781</u> | <u>236</u> | <u>41,428</u> | (125.2%) | (99.4%) |
| Utilidad neta de participación no controladora | (337) | 4,838 | (44) | 6,515 | (107.0%) | (100.7%) |
| Utilidad neta de la participación controladora | (9,424) | 33,943 | 280 | 34,912 | (127.8%) | (99.2%) |

PROMOTORA AMBIENTAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Miles de pesos)

| | <u>Junio 2020</u> | <u>Junio 2019</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | 27,922 | 92,347 |
| PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Depreciación y amortización | 352,634 | 270,161 |
| Otros | 49,865 | 62,094 |
| | <u>402,499</u> | <u>332,255</u> |
| PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Intereses devengados | 121,506 | 220,401 |
| Otros | (5,734) | (22,717) |
| | <u>115,772</u> | <u>197,684</u> |
| PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Cuentas por cobrar | (141,463) | (21,263) |
| Inventarios | (7,591) | (5,642) |
| Otras cuentas por cobrar y otros activos | (51,984) | (327,000) |
| Cuentas por pagar | (11,403) | (61,655) |
| Impuestos a la utilidad | (81,925) | (102,248) |
| Otros | 1,383 | 2,181 |
| | <u>(292,983)</u> | <u>(515,627)</u> |
| FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 253,210 | 106,659 |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisición de maquinaria y equipo | (188,081) | (461,507) |
| Otros | 61,290 | 134,088 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | <u>(126,791)</u> | <u>(327,419)</u> |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Préstamos obtenidos | 575,640 | 763,676 |
| Préstamos pagados | (130,560) | (283,321) |
| Intereses pagados | (126,560) | (212,274) |
| Pagos de pasivos por arrendamientos | (44,716) | (62,284) |
| Otros | 8,890 | 11,446 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | <u>282,695</u> | <u>217,243</u> |
| INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 409,113 | (3,517) |
| AJUSTE AL FLUJO DE EFECTIVO POR VARIACIONES EN EL TIPO DE CAMBIO | - | - |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | <u>241,333</u> | <u>230,687</u> |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | <u>650,446</u> | <u>227,169</u> |

PROMOTORA AMBIENTAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
(Miles de pesos)

| | <u>2T20</u> | <u>2T19</u> | <u>Ac.20</u> | <u>Ac.19</u> | <u>2T20 / 2T19</u> | <u>Ac.20 / Ac.19</u> |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------------|
| <u>Ventas (\$ 000)</u> | | | | | | |
| Manejo de Residuos | 1,189,922 | 1,264,696 | 2,500,211 | 2,483,180 | (5.9%) | 0.7% |
| Otros ¹ | 22,472 | 10,843 | 45,870 | 24,554 | 107.2% | 86.8% |
| Ventas brutas² | 1,212,394 | 1,275,539 | 2,546,081 | 2,507,734 | (5.0%) | 1.5% |
| Ventas ínter compañías | (37,658) | (41,951) | (83,428) | (81,704) | (10.2%) | 2.1% |
| Ventas netas | 1,174,736 | 1,233,588 | 2,462,653 | 2,426,030 | (4.8%) | 1.5% |
| <u>UAFRDA (\$ 000)</u> | | | | | | |
| Manejo de Residuos | 292,929 | 319,271 | 609,787 | 606,359 | (8.3%) | 0.6% |
| Otros ¹ | 1,014 | (1,525) | 2,427 | (2,577) | (166.5%) | (194.2%) |
| Corporativo | (47,230) | (53,856) | (99,565) | (106,902) | (12.3%) | (6.9%) |
| UAFRDA Total | 246,713 | 263,891 | 512,649 | 496,880 | (6.5%) | 3.2% |

¹ Otras operaciones incluyendo la línea de negocio PASA Productos, Central LFGE León.

² No incluyen rentas inter empresas por renta de equipos o servicios administrativos.

Definiciones e Información Relevante

Metodología para presentación de resultados e información relevante

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), estableció el requerimiento a ciertas entidades que divulgan su información financiera al público a través de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) para que a partir del año 2012 elaboren y divulguen obligatoriamente su información financiera con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

El término UAFIRDA se presenta en este documento debido a que Promotora Ambiental opina que es un indicador ampliamente aceptado que refleja la habilidad de la Compañía para operar, fundear inversiones, pagar impuestos, dar servicio a o incurrir en deuda y pagar dividendos. El término UAFIRDA no debe ser considerado como un indicador del desempeño financiero de la Compañía, como una medida para medir su liquidez o como un sustituto del estado de cambios en la situación financiera. La UAFIRDA se puede reconciliar a través de la sumatoria de la utilidad de operación antes de otros ingresos y gastos, neto, y la depreciación y amortización operativa.

Este documento contiene declaraciones o afirmaciones hechas a futuro referentes al posible desempeño de la Compañía, por lo que deben ser tomadas como estimaciones hechas de buena fe basadas en información disponible al momento de la elaboración de este documento, las cuales reflejan las expectativas actuales de la administración. Los resultados de la Compañía están sujetos a eventos futuros o inciertos que podrían tener un impacto importante en el desempeño real de la Compañía y/o sus subsidiarias. Promotora Ambiental no tiene intención y no asume ninguna obligación para actualizar cualquiera de las declaraciones o afirmaciones hechas a futuro.

Definición de términos

UAFIR: Utilidad de operación antes de otros ingresos y gastos, netos.

UAFIRDA: Utilidad de operación antes de otros ingresos y gastos, netos, más depreciación y amortización operativa.

Deuda Neta: Deuda total, menos efectivo y equivalentes de efectivo.

Cobertura de intereses neta: UAFIRDA dividido entre el resultado de gastos financieros menos ingresos financieros.

Cobertura de intereses: UAFIRDA dividido entre gastos financieros.