

PASA REPORTA RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2024

Monterrey, México, 27 de febrero de 2025 - Promotora Ambiental, S.A.B de C.V. (“PASA” o la “Compañía”) (BMV: PASA) reportó resultados del cuarto trimestre de 2024.^{1 2}

- Las ventas consolidadas de PASA ascendieron a \$1,849.4 millones en el 4T24, un crecimiento de 13.1% respecto al 4T23. En el 4T24, los ingresos del negocio base de manejo de residuos aumentaron 12.9% respecto al 4T23, impulsados principalmente por el crecimiento de las líneas de negocio de recolección privada, recolección doméstica y rellenos sanitarios. Por su parte, las ventas de Otros negocios incrementaron en \$2.6 millones en comparación al 4T23, derivado principalmente a la mayor facturación de Central LFGÉ León, empresa dedicada a la cogeneración de energía eléctrica a través del aprovechamiento de biogás generado en el relleno sanitario de León, Gto. Las ventas consolidadas de PASA en 2024 ascendieron a \$7,066.7 millones, un crecimiento de 6.2% versus el 2023. Los ingresos del negocio base de manejo de residuos aumentaron 6.7% en 2024 con respecto al mismo período del año anterior. Por su parte los ingresos de otros negocios ascendieron a \$38.9 millones en 2024, una disminución de 40.1% versus el año anterior.
- La UAFIRDA ascendió a \$403.0 millones en el 4T24, un incremento de 0.3% comparada con la del 4T23. El incremento de la UAFIRDA en el 4T24 se debió principalmente al mayor resultado de los negocios de recolección doméstica, rellenos sanitarios y Otros negocios en comparación al 4T23. Por su parte, la UAFIRDA consolidada de PASA ascendió a \$1,554.9 millones en 2024, un crecimiento de 7.1% respecto al mismo período del año anterior, impulsada principalmente por un mejor desempeño del negocio base de manejo de residuos.
- Al 4T24, la cobertura de intereses neta de los últimos doce meses se ubicó en 4.21 veces comparado con 4.83 veces durante el mismo periodo del año anterior, derivado de un incremento en intereses por una deuda mayor. Por su parte, la razón deuda financiera neta de caja a UAFIRDA para los últimos doce meses fue de 1.66 veces, comparado con 1.88 veces del periodo del año anterior, principalmente como resultado de una mayor posición de caja y ebitda, en comparación al 4T23.

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, empresa dedicada a la remediación y limpieza ambiental, así como PASA Servicios, empresa dedicada a la fabricación y distribución de productos químicos, orgánicos y biológicos de última generación para el saneamiento ambiental, ambas como operaciones discontinuadas, ya que se encuentran en proceso de desincorporación.

VENTAS

VENTAS	4T24	4T23	2024	2023
Manejo de Residuos	\$1,893,285	\$1,676,471	\$7,234,527	\$6,799,004
Otros ²	11,504	8,857	38,995	65,151
Ventas Ínter Empresas	(55,394)	(49,658)	(206,794)	(191,025)
Ventas Netas	\$1,849,395	\$1,635,670	\$7,066,728	\$6,653,130

Las ventas netas consolidadas tuvieron un crecimiento de 13.1% en el cuarto trimestre de 2024 (4T24) con relación al cuarto trimestre de 2023 (4T23) como resultado de mayores ingresos en el negocio base de manejo de residuos. Por su parte, las ventas netas consolidadas de PASA ascendieron a \$7,066.7 millones en 2024, un incremento de 6.2% comparado con 2023, impulsado por un crecimiento en ventas en el negocio base de manejo de residuos.

Los negocios de manejo de residuos aumentaron sus ventas 12.9% en el 4T24 comparado al mismo periodo del año anterior, como resultado de incrementos en sus líneas de negocio de recolección privada, recolección doméstica y rellenos sanitarios.

Por su parte, los Otros negocios registraron ventas de \$11.5 millones en el 4T24 versus \$8.9 millones en el 4T23. Lo anterior se debió principalmente al incremento de ventas de Central LFG Leó n, empresa dedicada a la cogeneración de energía eléctrica a través del aprovechamiento de biogás generado en el relleno sanitario de León, Gto.

Cabe mencionar que los resultados de BASA, empresa dedicada al negocio de remediación y limpieza ambiental y de PASA Servicios, empresa dedicada a la fabricación y distribución de productos químicos, orgánicos y biológicos de última generación para el saneamiento ambiental se registran como operaciones discontinuadas en los resultados de la compañía aquí mencionados.

UTILIDAD DE OPERACIÓN MÁS DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN (UAFIRDA)

UAFIRDA	4T24	4T23	2024	2023
Manejo de Residuos	\$497,823	\$496,991	\$1,905,816	\$1,765,082
Otros ³	2,106	(1,281)	7,998	8,272
Corporativo	(96,923)	(94,012)	(358,936)	(320,925)
UAFIRDA	\$403,007	\$401,698	\$1,554,878	\$1,452,429

² Las cifras presentadas en este reporte incluyen a BASA, empresa dedicada a la remediación y limpieza ambiental, así como PASA Servicios, empresa dedicada a la fabricación y distribución de productos químicos, orgánicos y biológicos de última generación para el saneamiento ambiental, ambas como operaciones discontinuadas, ya que se encuentran en proceso de desincorporación.

³ Otras operaciones incluyendo la línea de negocio de LFG Leó n, GASA.

La UAFIRDA ascendió a \$403.0 millones en el 4T24, un incremento de 0.3% comparada con la del 4T23. Parte importante del incremento de la UAFIRDA en el 4T24 se debió principalmente al resultado en el negocio de recolección doméstica y rellenos sanitarios comparado con el 4T23. Por su parte, la UAFIRDA consolidada de PASA en 2024 ascendió a \$1,554.9 millones, un crecimiento de 7.1% respecto a 2023, impulsada principalmente por un mejor desempeño del negocio base de manejo de residuos.

En los Otros negocios, el UAFIRDA pasó de una pérdida de \$1.3 millones en el 4T23 a una utilidad de \$2.1 millones en el 4T24. Por su parte, al cierre de 2024 la UAFIRDA de Otros negocios fue de \$7.9 millones en comparación a \$8.3 millones en 2023, derivado de la disminución en los resultados del año de Central LFGE León y GASA.

Cabe mencionar que los resultados de BASA, el negocio de remediación y limpieza ambiental, así como los de PASA Servicios, empresa dedicada a la fabricación y distribución de productos químicos, orgánicos y biológicos de última generación para el saneamiento ambiental se registran como operaciones discontinuadas en los resultados de la compañía aquí mencionados.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO (RIF)

Resultado Integral de Financiamiento (RIF)	4T24	4T23	2024	2023
Gastos financieros	\$(96,417)	\$(89,944)	\$(393,458)	\$(358,163)
Productos financieros	5,499	202	23,860	57,142
Resultado cambiario, neto	13,867	4,312	26,941	41,406
Resultado integral de financiamiento (RIF)	\$(77,051)	\$(85,429)	\$(342,656)	\$(259,614)

El resultado integral de financiamiento pasó de un costo de \$85.4 millones en el 4T23 a un costo de \$77.0 millones en el 4T24. Lo anterior se debió principalmente a que en el 4T24 se registró una mayor utilidad cambiaria en comparación a la registrada en el 4T23, derivado de la apreciación de la moneda costarricense. Adicionalmente, en el 4T24 se incrementó el gasto financiero, impulsado por el incremento de la deuda de corto plazo en comparación a la registrada en el 4T23, y por último a un mayor producto financiero en el 4T24 versus el mismo periodo del año anterior como resultado de una mayor ganancia por intereses de los recursos en caja, que se encuentran invertidos. Por su parte, el resultado integral de financiamiento registró un importante incremento en 2024, al pasar de un costo de \$259.6 millones a un costo de \$342.6 millones en 2023, derivado principalmente al aumento en gastos financieros como resultado del incremento de la deuda de corto plazo en comparación a la registrada en 2023, a la disminución en los productos financieros como resultado de una menor caja invertida durante el 2024 y a una menor utilidad cambiaria registrada durante el 2024 en comparación al año anterior.

UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA

	4T24	4T23	2024	2023
Utilidad (Pérdida) neta	\$108,713	\$33,808	\$260,319	\$225,870

En el 4T24 se registró una utilidad neta de \$108.7 millones en comparación con una utilidad neta de \$33.8 millones en el 4T23. El resultado favorable en el 4T24 se debió principalmente a una mayor utilidad de operación, a la fluctuación cambiaria positiva derivada de la apreciación de la moneda costarricense, a la utilidad en operaciones discontinuadas, a un mayor producto financiero resultado de una mayor ganancia por intereses generados por las inversiones en caja y por la disminución en otros gastos, derivado de la mayor provisión de PTU registrada en el 4T23 vs el 4T24, esto contrarrestado por el incremento del gasto financiero en el 4T24 derivado de una mayor deuda de corto plazo.

En 2024, la utilidad neta ascendió a \$260.3 millones en comparación con una utilidad neta de \$225.9 millones en 2023. El incremento de la utilidad neta en 2024 se debió principalmente a una mayor utilidad de operación antes de Otros ingresos y gastos, a menores Otros gastos, y a una disminución de impuestos sobre la utilidad; los cuales compensaron los efectos negativos registrados en el resultado integral de financiamiento y en operaciones discontinuadas en comparación al ejercicio 2023.

El número de acciones en circulación de PASA al cierre del 31 de diciembre de 2024 es de 130,855,650.

ESTRUCTURA FINANCIERA

Deuda Neta de Caja	Dic. 2024	Dic. 2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$516,464	\$461,217
Deuda total	3,101,630	3,193,110
Deuda corto plazo	451,008	289,471
Deuda largo plazo	2,389,959	2,605,736
Arrendamientos	260,662	297,879
Deuda neta de caja	\$2,585,165	\$2,731,893

Al 31 de diciembre de 2024, la deuda financiera neta de caja se ubicó en \$2,585.2 millones en comparación con \$2,731.9 millones registrados al 31 de diciembre de 2023. A su vez, la deuda financiera total fue de \$3,101.6 millones al 31 de diciembre de 2024, comparada con una deuda total de \$3,193.1 millones al 31 de diciembre de 2023. De diciembre de 2023 a diciembre de 2024, la deuda denominada en dólares pasó de US\$3.3 millones a US\$2.4 millones respectivamente.

La cobertura de intereses neta, UAFIRDA entre el gasto financiero neto, se ubicó en 4.21 veces durante los últimos doce meses al cierre de diciembre de 2024 versus 4.83 veces durante el mismo periodo del año anterior. Para el mismo periodo, la cobertura de intereses, UAFIRDA entre gasto financiero bruto, ascendió a 3.95 veces comparado con 4.06 veces durante el mismo periodo del año anterior. Al 31 de diciembre de 2024, la razón deuda financiera total a UAFIRDA de los últimos doce meses fue de 1.99 veces comparado con 2.20 veces durante el mismo periodo del año anterior. Por su parte, al 31 de diciembre de 2024 la razón deuda financiera neta de caja a UAFIRDA de los últimos doce meses fue de 1.66 veces comparado con 1.88 veces durante el mismo periodo de 2023.

Situación con el municipio de 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 reclamando el pago de los daños y perjuicios causados por el incumplimiento del municipio.

Se agotó infructuosamente el proceso conciliatorio convencional mediante el cual se pretendía definir un arreglo con el municipio, por lo cual se promovió demanda para reclamar el pago de daños y perjuicios la cual estimó la autoridad fue improcedente por la vía civil y, consecuentemente ha sido necesario reintentar la acción por la vía administrativa.

Situación de Cuentas por Cobrar de Biotecnología Aplicada al Saneamiento Ambiental, SA de CV. (BASA)

BASA, el negocio de remediación y limpieza ambiental, cuyos resultados se encuentran actualmente registrados como operación discontinuada, cerró operaciones con una cartera de \$245 millones derivado de servicios prestados a PEMEX durante los años de 2010 a 2017, por los cuales se emitieron dos facturas, una por \$69 millones y otra por \$91 millones. La factura \$69 millones fue cobrada el 15 de noviembre de 2022, mientras que la factura por \$91 millones se cobró el 28 de abril de 2023.

Debido a que no se ha cubierto el resto de los servicios, cuyo importe asciende a aproximadamente \$85 millones más accesorios, ha sido necesario promover demanda ante los tribunales de lo contencioso – administrativo con el objetivo de lograr el pago de dicha deuda. Cabe señalar que se ha celebrado un Convenio de Reconocimiento de Adeudo que fortalece la posición de cobro de BASA.

Desincorporación de PASA Servicios

En el mes de agosto 2024, la empresa PASA Servicios, empresa dedicada a la fabricación y distribución de productos químicos, orgánicos y biológicos de última generación para el saneamiento ambiental, inició un proceso de desincorporación del grupo PASA, por tal motivo, a partir de la fecha mencionada, los resultados de este negocio se registran como operación discontinuada. La sociedad seguirá existente jurídicamente para el cumplimiento de las obligaciones que le correspondan.

* * *

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. 1104

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)

	Diciembre 2024	Diciembre 2023
ACTIVO		
Circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	516,464	461,217
Clientes	1,104,329	1,167,015
Inventarios	79,533	52,829
Pagos Anticipados	101,019	75,885
Otros activos circulantes	329,740	277,481
Activo circulante de operaciones discontinuadas	68,746	75,055
	2,199,832	2,109,482
Activo fijo, neto	4,546,095	4,357,118
Activos por derecho de uso	223,720	263,075
Otros activos	978,265	865,158
Activo no circulante de operaciones discontinuadas	82,549	74,532
ACTIVO TOTAL	8,030,461	7,669,365
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		
Circulante:		
Porción circulante de la deuda a largo plazo	451,008	289,471
Proveedores	351,319	461,560
Otros pasivos circulantes	704,500	706,566
Porción circulante de operaciones discontinuadas	12,503	10,151
	1,519,330	1,467,748
Deuda a largo plazo	2,389,959	2,605,736
Impuestos diferidos y otros pasivos de largo plazo	593,259	532,697
Otros pasivos de largo plazo	325,532	244,622
Pasivo a largo plazo por operaciones discontinuadas	34,246	32,825
	3,342,996	3,415,880
TOTAL PASIVO	4,862,326	4,883,628
Capital contable:		
Capital social	183,711	183,711
Prima neta en colocación de acciones	454,576	454,576
Capital ganado	2,466,862	2,058,681
Participación controladora	3,105,150	2,696,968
Participación no controladora	62,985	88,769
TOTAL CAPITAL CONTABLE	3,168,135	2,785,737
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	8,030,461	7,669,365

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

	<u>4Q24</u>	<u>4Q23</u>	<u>Ac. 24</u>	<u>Ac. 23</u>	% Variación	
					<u>4Q24/4Q23</u>	<u>Ac. 24 / Ac. 23</u>
Ingresos	1,849,395	1,635,670	7,066,728	6,653,130	13.1%	6.2%
Costos	(1,217,183)	(1,057,778)	(4,641,622)	(4,496,820)	15.1%	3.2%
Gastos de operación	(436,576)	(380,492)	(1,690,750)	(1,484,588)	14.7%	13.9%
UTILIDAD DE OPERACIÓN ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	<u>195,636</u>	<u>197,400</u>	<u>734,356</u>	<u>671,722</u>	(0.9%)	9.3%
Otros ingresos (gastos), neto	(26,449)	(41,098)	(74,366)	(151,111)	(35.6%)	(50.8%)
UTILIDAD DE OPERACIÓN DESPUÉS DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	<u>169,186</u>	<u>156,302</u>	<u>659,990</u>	<u>520,612</u>	8.2%	26.8%
Gastos financieros	(96,417)	(89,944)	(393,458)	(358,163)	7.2%	9.9%
Productos financieros	5,499	202	23,860	57,142	2618.7%	(58.2%)
Resultado cambiario, neto	13,867	4,312	26,941	41,406	221.6%	(34.9%)
RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	<u>(77,051)</u>	<u>(85,429)</u>	<u>(342,656)</u>	<u>(259,614)</u>	(9.8%)	32.0%
UTILIDAD ANTES DE PROVISIONES	<u>92,135</u>	<u>70,873</u>	<u>317,333</u>	<u>260,997</u>	30.0%	21.6%
Impuestos a la utilidad	(2,060)	(3,945)	(85,499)	(92,939)	(47.8%)	(8.0%)
Impuestos diferidos	(134)	(23,605)	41,022	38,674	(99.4%)	6.1%
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	18,771	(9,516)	(12,536)	19,137	(297.3%)	(165.5%)
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA	<u>108,713</u>	<u>33,808</u>	<u>260,319</u>	<u>225,870</u>	221.6%	15.3%
Utilidad neta de participación no controladora	8,094	(376)	(8,389)	13,216	(2250.2%)	(163.5%)
Utilidad neta de la participación controladora	100,619	34,184	251,930	212,654	194.3%	18.5%

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

	Diciembre 2024	Diciembre 2023
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	317,333	260,997
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Depreciación y amortización	820,522	780,707
Otros	98,701	52,764
	919,223	833,471
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Intereses devengados	393,458	358,163
Otros	(50,802)	(98,549)
	342,656	259,614
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cuentas por cobrar	28,860	(385,670)
Otras cuentas por cobrar y otros activos	308,536	(80,058)
Cuentas por pagar	(108,971)	81,061
Impuestos a la utilidad	(23,566)	(88,003)
Otros	2,065	42,832
	206,924	(429,838)
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,786,136	924,244
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de maquinaria y equipo	(1,365,808)	(1,461,583)
Otros	96,761	174,199
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,269,047)	(1,287,384)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos obtenidos	511,817	581,957
Préstamos pagados	(596,805)	(89,931)
Intereses pagados	(339,332)	(330,672)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(61,382)	(93,174)
Recompra de acciones	-	(9,712)
Otros	23,861	57,143
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(461,841)	115,611
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	55,248	(247,529)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	461,217	708,746
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	516,465	461,217

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

	<u>4T24</u>	<u>4T23</u>	<u>Ac. 24</u>	<u>Ac. 23</u>	<u>4T24 / 4T23</u>	<u>Ac. 24 / Ac. 23</u>
<u>Ventas (\$ 000)</u>						
Manejo de Residuos	1,893,285	1,676,471	7,234,527	6,779,004	12.9%	6.7%
Otros ¹	11,504	8,857	38,995	65,151	29.9%	(40.1%)
Ventas brutas²	1,904,789	1,685,328	7,273,522	6,844,155	13.0%	6.3%
Ventas ínter compañías	(55,394)	(49,658)	(206,794)	(191,025)	11.6%	8.3%
Ventas netas	1,849,395	1,635,670	7,066,728	6,653,130	13.1%	6.2%
<u>UAFIRDA (\$ 000)</u>						
Manejo de Residuos	497,823	496,991	1,905,816	1,765,082	0.2%	8.0%
Otros ¹	2,106	(1,281)	7,998	8,272	(264.5%)	(3.3%)
Corporativo	(96,923)	(94,012)	(358,936)	(320,925)	3.1%	11.8%
UAFIRDA Total	403,007	401,698	1,554,878	1,452,429	0.3%	7.1%

¹ Otras operaciones incluyendo la línea de negocio, Central LFGE León, GASA

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.