

PASA REPORTA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2024

Monterrey, México, 26 de abril de 2024 - Promotora Ambiental, S.A.B de C.V. (“PASA” o la “Compañía”) (BMV: PASA) reportó resultados del primer trimestre de 2024.^{1 2}

- Las ventas consolidadas de PASA ascendieron a \$1,662.8 millones en el 1T24, un crecimiento de 0.9% respecto al 1T23. En el 1T24, los ingresos del negocio base de manejo de residuos aumentaron 1.9% respecto al 1T23, impulsados principalmente por el crecimiento de las líneas de negocio de recolección privada y rellenos sanitarios. Cabe mencionar que las ventas de la línea de negocio de recolección doméstica tuvieron un decrecimiento en 1T24 en comparación con el mismo periodo del año anterior, derivado de la terminación de los contratos de concesión de recolección doméstica y disposición final con los municipios de Poza Rica, Ver. y Ciudad Juárez, Chih., los cuales concluyeron en junio de 2023 y septiembre de 2023, respectivamente. Por su parte, las ventas de Otros negocios disminuyeron en \$14.2 millones en comparación al 1T23.
- La UAFIRDA ascendió a \$379.7 millones en el 1T24, un incremento de 9.2% comparada con la del 1T23. El incremento del UAFIRDA en el 1T24 se debió principalmente a un mayor resultado del negocio base de manejo de residuos versus el 1T23.
- Al 1T24, la cobertura de intereses neta de los últimos doce meses se ubicó en 4.16 veces comparado con 5.85 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 1.89 veces, comparado con 1.75 veces del periodo del año anterior, principalmente como resultado de una mayor deuda y una menor posición de caja.

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	1T24	1T23
Manejo de Residuos	\$1,691,217	\$1,660,301
Otros ²	21,421	35,593
Ventas Íter Empresas	(49,838)	(47,601)
Ventas Netas	\$1,662,800	\$1,648,293

Las ventas netas consolidadas tuvieron un crecimiento de 0.9% en el primer trimestre de 2024 (1T24) con relación al primer trimestre de 2023 (1T23) como resultado de mayores ingresos en el negocio base de manejo de residuos.

Los negocios de residuos aumentaron sus ventas 1.9% en el 1T24 comparado al mismo periodo del año anterior, como resultado de incrementos en sus líneas de negocio de recolección privada y rellenos sanitarios. Cabe mencionar que las ventas de la línea de negocio de recolección doméstica tuvieron un decrecimiento en 1T24 en comparación con el mismo periodo del año anterior, derivado de la terminación de los contratos de concesión de recolección doméstica y disposición final con los municipios de Poza Rica, Ver. y Ciudad Juárez, Chih., los cuales concluyeron en junio de 2023 y septiembre de 2023, respectivamente.

Por su parte, los Otros negocios registraron ventas de \$21.4 millones en el 1T24 versus \$35.6 millones en el 1T23. Lo anterior se debió principalmente a la disminución en la facturación de GASA, empresa dedicada al reciclaje de aceites y grasas vegetales y a Central LFGE León, empresa dedicada a la cogeneración de energía eléctrica a través del aprovechamiento de biogás generado en el relleno sanitario de León, Gto.; Por otro lado, 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	1T24	1T23
Manejo de Residuos	\$467,645	\$409,618
Otros ³	(1,005)	6,903
Corporativo	(86,917)	(68,936)
UAFIRDA	\$379,723	\$347,586

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, Central LFGE León, GASA.

La UAFIRDA ascendió a \$379.7 millones en el 1T24, un incremento de 9.2% comparada con la del 1T23. Parte importante del incremento del UAFIRDA en el 1T24 se debió principalmente al resultado positivo en el negocio base de manejo de residuos comparado con el 1T23.

En los Otros negocios, la UAFIRDA pasó de una utilidad de \$6.9 millones en el 1T23 a una pérdida de \$1.0 millones en el 1T24. 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)	1T24	1T23
Gastos financieros	\$(94,788)	\$(80,603)
Productos financieros	4,311	13,703
Resultado cambiario, neto	7,548	38,999
Resultado integral de financiamiento (RIF)	\$(82,929)	\$(27,901)

El resultado integral de financiamiento pasó de un costo de \$27.9 millones en el 1T23 a un costo de \$82.9 millones en el 1T24. Lo anterior se debió principalmente a que en el 1T24 se registró una menor utilidad cambiaria en comparación a la registrada en el 1T23, lo anterior resultado de la apreciación de la moneda costarricense. Adicionalmente, en el 1T24 se incrementó el gasto financiero, derivado de una mayor deuda en comparación a la registrada en el 1T23, y por último a un menor producto financiero en el 1T24 versus el mismo periodo del año anterior como resultado de una menor ganancia por intereses de los recursos en caja que se encuentran invertidos.

UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA

	1T24	1T23
Utilidad (Pérdida) neta	\$61,727	\$77,207

En el 1T24 se registró una utilidad neta de \$61.7 millones en comparación con una utilidad neta de \$77.2 millones en el 1T23. El decrecimiento registrado en 1T24 se debió principalmente al resultado integral de financiamiento, derivado al aumento en el gasto financiero, como resultado de una mayor deuda en comparación con el 1T23, y a una menor ganancia cambiaria versus el 1T23..

Lo anterior, fue parcialmente compensado por una disminución en los impuestos a la utilidad, así como por un mayor beneficio en impuestos diferidos en comparación con el 1T23.

El número de acciones en circulación de PASA al cierre del 31 de marzo de 2024 es de 131,976,845.

ESTRUCTURA FINANCIERA

Deuda Neta de Caja	Mar. 2024	Mar. 2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 378,915	\$ 507,576
Deuda total	\$ 3,176,427	\$ 2,824,009
Deuda corto plazo	438,975	160,071
Deuda largo plazo	2,450,956	2,372,856
Arrendamientos	286,496	291,082
Deuda neta de caja	\$ 2,797,513	\$ 2,316,433

Al 31 de marzo de 2024, la deuda financiera neta de caja se ubicó en \$2,797.5 millones en comparación con \$2,316.4 millones registrados al 31 de marzo de 2023. A su vez, la deuda financiera total fue de \$3,176.4 millones al 31 de marzo de 2024, comparada con una deuda total de \$2,824.0 millones al 31 de marzo de 2023. De marzo de 2023 a marzo de 2024, la deuda denominada en dólares pasó de US\$3.3 millones a US\$3.1 millones respectivamente.

La cobertura de intereses neta, UAFIRDA entre el gasto financiero neto, se ubicó en 4.16 veces durante los últimos doce meses al cierre de marzo de 2024 versus 5.85 veces durante el mismo periodo del año anterior. Para el mismo periodo, la cobertura de intereses, UAFIRDA entre gasto financiero bruto, ascendió a 3.89 veces comparado con 4.43 veces durante el mismo periodo del año anterior. Al 31 de marzo de 2024, la razón deuda financiera total a UAFIRDA de los últimos doce meses fue de 2.14 veces la cual se mantuvo igual en 2.14 veces durante el mismo periodo del año anterior. Por su parte, al 31 de marzo de 2024 la razón deuda financiera neta de caja a UAFIRDA de los últimos doce meses fue de 1.89 veces comparado con 1.75 veces durante el mismo periodo de 2023.

Situación con los municipios de Cuernavaca, Morelos y Reynosa, Tamaulipas

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. Como consecuencia de lo anterior, en el mes de abril de 2022 el municipio procedió al pago de \$38 millones por concepto de los servicios no cubiertos y un pago parcial de intereses moratorios. Adicionalmente fue celebrado un convenio para el pago del resto de intereses moratorios y otros conceptos el cual, a la fecha, ha cumplido puntualmente 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 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. El resto de los servicios pendientes de pago por parte de PEMEX, cuyo importe asciende a aproximadamente \$85 millones, se encuentran en el área de formalización de contratos en revisión de documentación interna en espera de presupuesto SOLPED para formalización y revisión jurídica.

* * *

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)

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Marzo 2023</u>
ACTIVO		
Circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	378,915	507,576
Clientes	1,417,258	974,053
Inventarios	82,697	32,775
Pagos Anticipados	90,527	126,223
Otros activos circulantes	313,281	234,406
Activo circulante de operaciones discontinuadas	<u>22,303</u>	<u>15,581</u>
	2,304,982	1,890,614
Activo fijo, neto	4,238,322	3,848,993
Activos por derecho de uso	250,547	261,766
Otros activos	1,003,054	894,941
Activo no circulante de operaciones discontinuadas	<u>4,540</u>	<u>46,876</u>
ACTIVO TOTAL	<u>7,801,445</u>	<u>6,943,190</u>
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		
Circulante:		
Porción circulante de la deuda a largo plazo	372,975	137,998
Préstamos bancarios	66,000	22,073
Proveedores	425,594	411,700
Otros pasivos circulantes	829,444	499,502
Porción circulante de operaciones discontinuadas	<u>1,250</u>	<u>40,248</u>
	1,695,263	1,111,521
Deuda a largo plazo	2,450,956	2,372,856
Impuestos diferidos y otros pasivos de largo plazo	559,150	504,263
Otros pasivos de largo plazo	236,768	237,352
Pasivo a largo plazo por operaciones discontinuadas	<u>19,892</u>	<u>-</u>
	3,266,765	3,114,471
TOTAL PASIVO	<u>4,962,028</u>	<u>4,225,993</u>
Capital contable:		
Capital social	183,711	183,711
Prima neta en colocación de acciones	454,576	454,576
Capital ganado	<u>2,124,537</u>	<u>1,966,155</u>
Participación controladora	2,762,824	2,604,442
Participación no controladora	<u>76,593</u>	<u>112,755</u>
TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>2,839,417</u>	<u>2,717,197</u>
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>7,801,445</u>	<u>6,943,190</u>

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

	<u>1Q24</u>	<u>1Q23</u>	% Variación <u>1Q24/1Q23</u>
Ingresos	1,662,800	1,648,293	0.9%
Costos	(1,095,856)	(1,131,448)	(3.1%)
Gastos de operación	<u>(397,437)</u>	<u>(355,549)</u>	11.8%
UTILIDAD DE OPERACIÓN ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	<u>169,507</u>	<u>161,297</u>	5.1%
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(13,783)</u>	<u>(11,053)</u>	24.7%
UTILIDAD DE OPERACIÓN DESPUÉS DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	<u>155,724</u>	<u>150,244</u>	3.6%
Gastos financieros	(94,788)	(80,603)	17.6%
Productos financieros	4,311	13,703	(68.5%)
Resultado cambiario, neto	<u>7,548</u>	<u>38,999</u>	(80.6%)
RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	<u>(82,929)</u>	<u>(27,901)</u>	197.2%
UTILIDAD ANTES DE PROVISIONES	<u>72,795</u>	<u>122,343</u>	(40.5%)
Impuestos a la utilidad	(24,886)	(50,556)	(50.8%)
Impuestos diferidos	20,784	6,881	202.0%
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	(6,967)	(1,461)	376.8%
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA	<u>61,727</u>	<u>77,207</u>	(20.1%)
Utilidad neta de participación no controladora	39	4,293	(99.1%)
Utilidad neta de la participación controladora	61,687	72,914	(15.4%)

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

	<u>Marzo 2024</u>	<u>Marzo 2023</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	72,795	122,343
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Depreciación y amortización	210,321	186,289
Otros	24,251	18,991
	<u>234,572</u>	<u>205,280</u>
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Intereses devengados	94,788	80,603
Otros	(11,860)	(52,704)
	<u>82,928</u>	<u>27,899</u>
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cuentas por cobrar	(250,080)	(197,122)
Otras cuentas por cobrar y otros activos	(101,518)	(27,191)
Cuentas por pagar	(39,293)	20,692
Impuestos a la utilidad	(4,957)	(67,906)
Otros	5,305	47,797
	<u>(390,543)</u>	<u>(223,730)</u>
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(248)	131,792
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de maquinaria y equipo	(7,918)	(292,022)
Otros	32,402	(70,933)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	24,484	(362,955)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos obtenidos	66,000	130,845
Préstamos pagados	(68,400)	(6,456)
Intereses pagados	(88,046)	(70,943)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(22,607)	(30,326)
Recompra de acciones	-	(9,712)
Otros	4,312	13,704
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(108,741)	27,112
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(84,505)	(204,051)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>463,420</u>	<u>711,627</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>378,915</u>	<u>507,576</u>

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

	<u>1T24</u>	<u>1T23</u>	<u>1T24 / 1T23</u>
<u>Ventas (\$ 000)</u>			
Manejo de Residuos	1,691,217	1,660,301	1.9%
Otros ¹	21,421	35,593	(39.8%)
Ventas brutas²	1,712,638	1,695,894	1.0%
Ventas ínter compañías	(49,838)	(47,601)	4.7%
Ventas netas	1,662,800	1,648,293	0.9%
<u>UAFIRDA (\$ 000)</u>			
Manejo de Residuos	467,645	409,618	14.2%
Otros ¹	(1,005)	6,903	(114.6%)
Corporativo	(86,917)	(68,936)	26.1%
UAFIRDA Total	379,723	347,586	9.2%

¹ Otras operaciones incluyendo la línea de negocio PASA Productos, 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, fondear 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.