

PASA REPORTA RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2021

Monterrey, México, 4 de mayo de 2022 - Promotora Ambiental, S.A.B de C.V. (“PASA” o la “Compañía”) (BMV: PASA) reportó resultados del cuarto trimestre de 2021.^{1 2}

- Las ventas consolidadas de PASA ascendieron a \$1,418.3 millones en el 4T21, un crecimiento de 7.2% respecto al 4T20. En el 4T21, los ingresos del negocio base de manejo de residuos aumentaron 6.4% respecto al 4T20, impulsados principalmente por el crecimiento de las líneas de negocio de recolección privada, recolección doméstica y valorización de residuos. Por su parte, las ventas de otros negocios incrementaron en \$5.2 millones en comparación al 4T20. Las ventas consolidadas de PASA en 2021 ascendieron a \$5,478.2 millones, un crecimiento de 8.3% versus el 2020. Los ingresos del negocio base de manejo de residuos aumentaron 7.9% en 2021 con respecto al mismo período del año anterior. Por su parte los ingresos de otros negocios ascendieron a \$126.9 millones en 2021, un crecimiento de 20.6% versus el año anterior.
- La UAFIRDA ascendió a \$306.1 millones en el 4T21, una disminución de 6.5% comparada con la del 4T20. La disminución del UAFIRDA en el 4T21 se debió principalmente a un mayor gasto Corporativo y en menor medida al resultado del negocio base de manejo de residuos versus el 4T20. Por su parte, la UAFIRDA consolidada de PASA en 2021 ascendió a \$1,215.1 millones, un crecimiento de 8.7% respecto al mismo período del año anterior, impulsada principalmente por un mejor desempeño del negocio base de manejo de residuos y de Otros negocios.
- Al 4T21, la cobertura de intereses neta de los últimos doce meses se ubicó en 5.23 veces comparado con 5.17 veces durante el mismo periodo del año anterior, derivado de una mayor generación de UAFIRDA. Por su parte, la razón deuda financiera neta de caja a UAFIRDA para los últimos doce meses fue de 1.18 veces, comparado con 1.65 veces del periodo del año anterior, como resultado de una mayor acumulación de caja.
- El 16 de diciembre de 2021, PASA celebró un contrato de crédito simple (“Crédito Sindicado”) con Scotiabank Inverlat, S.A., Banco Mercantil del Norte, S.A., BBVA Bancomer, S.A., Banca Afirme, S.A. y Banco Nacional de México, S.A. (Citibanamex), para el refinanciamiento de pasivos bancarios por un importe de \$2,270.0 millones. El Crédito Sindicado tiene una vigencia de 7 años, está compuesto por dos tramos de tasas de interés (50% a tasa fija y 50% a tasa variable) y cuenta con un periodo de gracia sobre las amortizaciones de capital de 24 meses, lo que permitirá a la Compañía continuar fortaleciendo su liquidez para hacer frente a sus compromisos. Con este Crédito Sindicado, PASA logró consolidar y refinanciar los distintos contratos bilaterales de largo plazo, sus contratos de arrendamiento financiero, así como su crédito Club Deal celebrado a finales de 2020 con diversas instituciones financieras en México

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	4T21	4T20	2021	2020
Manejo de Residuos	\$1,428,724	\$1,342,182	\$5,526,729	\$5,122,705
Otros ²	31,262	26,037	126,994	105,296
Ventas Ínter Empresas	(41,648)	(45,704)	(175,551)	(170,983)
Ventas Netas	\$1,418,338	\$1,322,515	5,478,172	\$5,057,018

Las ventas netas consolidadas tuvieron un crecimiento de 7.2% en el cuarto trimestre de 2021 (4T21) con relación al cuarto trimestre de 2020 (4T20) como resultado de mayores ingresos en el negocio base de manejo de residuos, así como en Otros negocios. Por su parte, las ventas netas consolidadas de PASA ascendieron a \$5,478.2 millones en 2021, un incremento de 8.3% comparado con 2020, impulsado por un crecimiento en ventas en el negocio base de manejo de residuos y Otros negocios.

Los negocios de residuos aumentaron sus ventas 6.4% en el 4T21 comparado al mismo periodo del año anterior, como resultado de incrementos en sus líneas de negocio de recolección privada, recolección doméstica y valorización de residuos.

Por su parte, los Otros negocios registraron ventas de \$31.3 millones en el 4T21 versus \$26.0 millones en el 4T20. Lo anterior se debió principalmente a los ingresos de Central LFGE León, empresa dedicada a la generación energía eléctrica a través de biogás, y al incremento en facturación de PASA Productos, dedicada a la producción de productos químicos y biológicos de limpieza. 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	4T21	4T20	2021	2020
Manejo de Residuos	\$380,133	\$386,637	\$1,427,035	\$1,316,872
Otros ³	(3,172)	(1,205)	12,827	12,342
Corporativo	(70,884)	(58,066)	(224,792)	(211,316)
UAFIRDA	\$306,077	\$327,366	\$1,215,070	\$1,117,898

La UAFIRDA ascendió a \$306.1 millones en el 4T21, una disminución de 6.5% comparada con la del 4T20. Parte importante de la disminución del UAFIRDA en el 4T21 se debió principalmente a un mayor gasto Corporativo y en menor medida al resultado en el negocio base de manejo de residuos y comparado al 4T20. Por su parte, la UAFIRDA consolidada

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.

de PASA en 2021 ascendió a \$1,215.1 millones, un crecimiento de 8.7% respecto al mismo período del año anterior, impulsada principalmente por una mezcla de un mejor desempeño del negocio base de manejo de residuos y de otros negocios.

En los Otros negocios, la UAFIRDA pasó de una pérdida de \$1.2 millones en el 4T20 a una pérdida de \$3.2 millones en el 4T21. Por su parte, al cierre de 2021 la UAFIRDA de Otros negocios fue de \$12.8 millones, un crecimiento de \$0.5 millones en comparación a 2020. 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)	4T21	4T20	2021	2020
Gastos financieros	\$(81,519)	\$(62,347)	\$(264,618)	\$(238,297)
Productos financieros	10,643	8,908	32,331	21,978
Resultado cambiario, neto	(10,200)	(15,945)	(17,119)	(37,343)
Resultado integral de financiamiento (RIF)	\$(81,076)	\$(69,384)	\$(249,406)	\$(253,662)

El resultado integral de financiamiento pasó de un costo de \$69.4 millones en el 4T20 a un costo de \$81.1 millones en el 4T21. Lo anterior se debió principalmente al incremento en los gastos financieros registrados en el 4T21, comparado con el mismo periodo del año anterior, derivado principalmente a los costos asociados al prepago del crédito Club Deal celebrado en 2020 y a la contratación del nuevo Crédito Sindicado. Por su parte, en 2021 el resultado integral de financiamiento registró una mejoría, al pasar de un costo de \$253.7 millones a un costo de \$249.4 millones en 2021, derivado principalmente de un mayor producto financiero resultado del incremento en inversiones de efectivo y a una menor pérdida cambiaria registrada durante el año, en comparación a 2020.

UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA

	4T21	4T20	2021	2020
Utilidad (Pérdida) neta	\$6,443	\$51,079	\$93,130	\$52,120

En el 4T21 se registró una utilidad neta de \$6.4 millones en comparación con una utilidad neta de \$51.1 millones en el 4T20. Esta disminución se debió principalmente al registro de mayores Otros Gastos por \$29.0 millones relacionados al pago de PTU, al incremento en Gastos Financieros derivado del prepago del crédito Club Deal y a la celebración del nuevo Crédito Sindicado, así como a un mayor pago de impuestos sobre la utilidad.

La utilidad neta en 2021 ascendió a \$93.1 millones en comparación con una utilidad neta de \$52.1 millones en 2020. El crecimiento en la utilidad en 2021 se debió principalmente al crecimiento en la utilidad de operación, lo cual fue parcialmente afectado por un mayor gasto de PTU derivado de la reforma laboral, así como a un mayor pago de impuestos sobre la utilidad.

El número de acciones en circulación de PASA al cierre de diciembre de 2021 es de 132,696,522.

ESTRUCTURA FINANCIERA

Deuda Neta de Caja	Dic. 2021	Dic. 2020
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1,217,082	\$ 814,814
Deuda total	2,664,394	2,659,306
Deuda corto plazo	47,093	58,805
Deuda largo plazo	2,364,252	2,331,248
Arrendamientos	253,049	269,253
Deuda neta de caja	\$ 1,447,312	\$ 1,844,492

Al 31 de diciembre de 2021, la deuda financiera neta de caja se ubicó en \$1,447.3 millones en comparación con \$1,844.5 millones de deuda neta presentada en el balance del 31 de diciembre de 2020. A su vez, la deuda financiera total fue de \$2,664.4 millones al 31 de diciembre de 2021, comparada con una deuda total de \$2,659.3 millones al 31 de diciembre de 2020. De diciembre de 2020 a diciembre de 2021, la deuda denominada en dólares pasó de US\$4.7 millones a US\$4.2 millones respectivamente.

La cobertura de intereses neta, UAFIRDA entre el gasto financiero neto, se ubicó en 5.23 veces durante los últimos doce meses al cierre de diciembre de 2021 versus 5.17 veces durante el mismo periodo del año anterior. Para el mismo periodo, la cobertura de intereses, UAFIRDA entre gasto financiero bruto, ascendió a 4.59 veces comparado con 4.69 veces durante el mismo periodo del año anterior. Al 31 de diciembre de 2021, la razón deuda financiera total a UAFIRDA de los últimos doce meses fue de 2.19 veces versus 2.38 veces durante el mismo periodo del año anterior. Por su parte, al 31 de diciembre de 2021 la razón deuda financiera neta de caja a UAFIRDA de los últimos doce meses fue de 1.19 veces comparado con 1.65 veces durante el mismo periodo de 2020.

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 cuarto trimestre del año 2021 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 2022, aún y cuando la reactivación económica de ciertos sectores está en marcha, prevemos que continúe una reducción de facturación por la disminución en la actividad económica de nuestros clientes privados que participan en las industrias de entretenimiento y hotelería y turismo.

Con relación al tema laboral, desde el pasado 13 de marzo del 2020 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. La Compañía continúa acatando todas las disposiciones establecidas por la autoridad.

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 embargo, hemos iniciado a experimentar retrasos en los tiempos de entrega de algunos artículos y desabasto en la disponibilidad de maquinaria, equipo y camiones nuevos, sin que a la fecha se haya presentado una afectación significativa 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 tomó la decisión de reducir de manera significativa el presupuesto de inversiones destinado durante el 2021.

En cuanto al tipo de cambio, al no tener deuda relevante en dólares (mezcla de la deuda 95% pesos y 5% 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.

Refinanciamiento de la deuda México

Como parte de las acciones financieras puestas en marcha, la Compañía tomó la decisión de refinanciar su deuda en México con el objetivo de privilegiar su liquidez, así como mejorar su perfil de vencimientos.

Este refinanciamiento se llevó a cabo un crédito simple “Crédito Sindicado” a finales del 4T20 y las características del crédito son:

- 1) Crédito bancario “Crédito Sindicado” por \$2,270.0 millones, mediante el cual, se homologaron y refinanciaron en un solo contrato los créditos bilaterales y arrendamientos financieros de corto y largo plazo
- 2) Los bancos participantes fueron: Banco Scotiabank, S.A., Banco Mercantil del Norte, S.A., BBVA México, S.A., Banco Nacional de México, S.A. (Citibanamex), Banca Afirme, S.A.
- 3) Las condiciones generales de este nuevo contrato son: plazo de 7 años, con un periodo de gracia de capital de 24 meses, compuesto por dos tramos de tasas de interés (50% a tasa fija y 50% a tasa variable)

Situación con los municipios de Ahome, Sinaloa; Cuernavaca, Morelos; Reynosa, Tamaulipas y Monterrey, Nuevo León

Ahome, Sinaloa

Durante el mes de agosto de 2020, el Ayuntamiento de Ahome, Sinaloa resolvió extinguir el contrato de prestación de servicios correspondiente a la recolección y disposición final de residuos sólidos urbanos que celebró con PASA, declarando en dicho acto una confiscación sobre el predio donde se encuentra el Relleno Sanitario propiedad de la empresa y los bienes que se encontraban en dicho inmueble, dejando pendiente de pago un adeudo por los servicios prestados de abril a agosto de 2020. En virtud de lo anterior, PASA promovió juicio de amparo a efecto de combatir la confiscación de bienes declarada sobre el Relleno Sanitario y los bienes que se encontraban en el mismo por ser inconstitucional, donde se obtuvo la restitución de la posesión sobre dichos bienes al haberse obtenido la suspensión definitiva y posterior protección de la justicia federal con lo cual se reanudó la prestación del servicio a clientes privados. Paralelamente PASA promovió demanda de nulidad ante el tribunal de lo contencioso administrativo en el Estado de Sinaloa mediante la cual se combate la ilegal terminación del contrato de prestación de servicios de recolección y disposición final de residuos sólidos urbanos en dicho municipio.

Por otro lado, fue promovido ante el tribunal administrativo estatal juicio tendiente al cobro de las cantidades adeudadas por el municipio derivado del adeudo correspondiente a los servicios prestados de abril a agosto de 2020.

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; sin embargo, el municipio promovió una serie de recursos para impedir esta ejecución mismos que han sido superados. Como respuesta a lo anterior, PASA promovió amparo contra la falta de cumplimiento de las autoridades responsables el cual ha resultado favorable por lo que el juez federal ha emitido orden de cumplimiento forzoso.

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.

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). El proceso se encuentra pendiente de ser resuelto 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)

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
ACTIVO		
Circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,217,082	814,814
Clientes	818,524	875,748
Inventarios	36,187	32,158
Pagos Anticipados	96,806	93,194
Otros activos circulantes	96,075	175,276
Activo circulante de operaciones discontinuadas	17,437	20,359
	2,282,111	2,011,549
Activo fijo, neto	2,979,747	2,901,228
Activos por derecho de uso	227,112	247,667
Otros activos	911,617	938,271
Activo no circulante de operaciones discontinuadas	41,727	96,300
ACTIVO TOTAL	6,442,314	6,195,015
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		
Circulante:		
Porción circulante de la deuda a largo plazo	89,401	111,738
Proveedores	371,570	292,389
Otros pasivos circulantes	497,025	335,158
Porción circulante de operaciones discontinuadas	1,272	51,013
	959,268	790,298
Deuda a largo plazo	2,574,993	2,547,568
Impuestos diferidos y otros pasivos de largo plazo	9,842	31,165
Otros pasivos de largo plazo	407,362	430,982
	2,992,197	3,009,715
TOTAL PASIVO	3,951,465	3,800,013
Capital contable:		
Capital social	183,711	183,711
Prima neta en colocación de acciones	464,289	464,288
Capital ganado	1,751,490	1,650,742
Participación controladora	2,399,490	2,298,742
Participación no controladora	91,359	96,260
TOTAL CAPITAL CONTABLE	2,490,849	2,395,002
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	6,442,314	6,195,015

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

	<u>4Q21</u>	<u>4Q20</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	%Variación <u>4Q21/4Q20</u>	<u>2021 / 2020</u>
Ingresos	1,418,338	1,322,515	5,478,172	5,057,018	7.2%	8.3%
Costos	(990,121)	(908,689)	(3,768,863)	(3,491,469)	9.0%	7.9%
Gastos de operación	<u>(293,839)</u>	<u>(268,555)</u>	<u>(1,173,926)</u>	<u>(1,167,627)</u>	9.4%	0.5%
UTILIDAD DE OPERACIÓN ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	<u>134,378</u>	<u>145,271</u>	<u>535,383</u>	<u>397,922</u>	(7.5%)	34.5%
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(32,528)</u>	<u>(2,691)</u>	<u>(70,169)</u>	<u>(27,877)</u>	N.C.	151.7%
UTILIDAD DE OPERACIÓN DESPUÉS DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	<u>101,851</u>	<u>142,580</u>	<u>465,214</u>	<u>370,045</u>	(28.6%)	25.7%
Gastos financieros	(81,519)	(62,347)	(264,618)	(238,297)	30.8%	11.0%
Productos financieros	10,643	8,908	32,331	21,978	19.5%	47.1%
Resultado cambiario, neto	<u>(10,200)</u>	<u>(15,945)</u>	<u>(17,119)</u>	<u>(37,343)</u>	N.C.	N.C.
RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	<u>(81,076)</u>	<u>(69,384)</u>	<u>(249,406)</u>	<u>(253,662)</u>	16.9%	(1.7%)
UTILIDAD ANTES DE PROVISIONES	<u>20,774</u>	<u>73,196</u>	<u>215,808</u>	<u>116,383</u>	(71.6%)	85.4%
Impuestos a la utilidad	(65,195)	(23,397)	(151,621)	(92,989)	178.6%	68.0%
Impuestos diferidos	57,903	(5,099)	40,391	23,079	(1235.5%)	75.0%
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	(7,039)	6,380	(11,448)	5,647	(210.3%)	(302.7%)
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA	<u>6,443</u>	<u>51,079</u>	<u>93,130</u>	<u>52,120</u>	(87.4%)	78.7%
Utilidad neta de participación no controladora	(7,400)	17	1,947	(22,964)	N.C.	(108.5%)
Utilidad neta de la participación controladora	13,843	51,062	91,183	75,084	(72.9%)	21.4%

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

	<u>Diciembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	215,809	116,382
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Depreciación y amortización	679,687	719,976
Otros	87,426	90,201
	<u>767,113</u>	<u>810,177</u>
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Intereses devengados	264,618	238,297
Otros	(15,213)	15,364
	<u>249,405</u>	<u>253,661</u>
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cuentas por cobrar	52,248	(60,020)
Otras cuentas por cobrar y otros activos	(26,711)	(363,757)
Cuentas por pagar	77,357	6,913
Impuestos a la utilidad	(98,974)	(104,579)
Otros	7,755	(5,647)
	<u>11,675</u>	<u>(527,090)</u>
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,244,002	653,130
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de maquinaria y equipo	(671,180)	(326,037)
Otros	100,472	115,784
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(570,708)</u>	<u>(210,253)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos obtenidos	2,309,872	1,849,802
Préstamos pagados	(2,291,708)	(1,454,658)
Intereses pagados	(239,608)	(186,916)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(81,913)	(99,602)
Otros	32,331	21,978
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(271,026)</u>	<u>130,604</u>
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	402,268	573,481
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>814,814</u>	<u>241,333</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>1,217,082</u>	<u>814,814</u>

PROMOTORA AMBIENTAL, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

(Miles de pesos)

	<u>4T21</u>	<u>4T20</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>4T21 / 4T20</u>	<u>2021 / 2020</u>
<u>Ventas (\$ 000)</u>						
Manejo de Residuos	1,428,724	1,342,182	5,526,729	5,122,705	6.4%	7.9%
Otros ¹	31,262	26,037	126,994	105,296	20.1%	20.6%
Ventas brutas²	1,459,986	1,368,219	5,653,723	5,228,001	6.7%	8.1%
Ventas ínter compañías	(41,648)	(45,704)	(175,551)	(170,983)	(8.9%)	2.7%
Ventas netas	1,418,338	1,322,515	5,478,172	5,057,018	7.2%	8.3%
<u>UAFIRDA (\$ 000)</u>						
Manejo de Residuos	380,133	386,637	1,427,035	1,316,872	(1.7%)	8.4%
Otros ¹	(3,172)	(1,205)	12,827	12,342	163.3%	3.9%
Corporativo	(70,884)	(58,066)	(224,792)	(211,316)	22.1%	6.4%
UAFIRDA Total	306,077	327,366	1,215,070	1,117,898	(6.5%)	8.7%

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

² No incluyen rentas ínter 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.