

PASA REPORTA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2023

Monterrey, México, 27 de Octubre de 2023 - Promotora Ambiental, S.A.B de C.V. (“PASA” o la “Compañía”) (BMV: PASA) reportó resultados del tercer trimestre de 2023.^{1 2}

- Las ventas de PASA ascendieron a \$1,683.3 millones en el 3T23, un incremento de 4.8% respecto al 3T22. En el 3T23, los ingresos del negocio base de manejo de residuos aumentaron 5.2% respecto al 3T22, impulsados principalmente por el crecimiento de las líneas de negocio de recolección privada, rellenos sanitarios y valorización de residuos. Por su parte, las ventas de otros negocios durante el 3T23 tuvieron una disminución del 6.8% en comparación al 3T22, principalmente por una menor facturación de Central LFGE León y PASA Productos.
- La UAFIRDA ascendió a \$319.4 millones en el 3T23, una disminución de 2.0% comparada con la del 3T22. En el 3T23, la UAFIRDA del negocio base de manejo de residuos aumentó 3.8% versus el 3T22, impulsado por las líneas de negocio de recolección privada y rellenos sanitarios.
- Al 3T23, la cobertura de intereses neta de los últimos doce meses se ubicó en 4.8 veces en comparación a 5.5 veces durante el mismo periodo del año anterior, como resultado de un mayor gasto financiero impulsado por el incremento de la deuda y las tasas de interés en los últimos doce meses. Por su parte, la razón deuda financiera neta de caja a UAFIRDA para los últimos doce meses fue de 2.0 veces comparada con 1.6 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	3T23	3T22	Ac. 23	Ac. 22
Manejo de Residuos	\$1,707,502	\$1,623,021	\$5,102,531	\$4,640,757
Otros ²	29,104	31,217	98,271	102,142
Ventas Íter Empresas	(53,260)	(47,345)	(153,474)	(137,969)
Ventas Netas	\$1,683,346	\$1,606,893	\$5,047,328	\$4,604,930

Las ventas netas consolidadas tuvieron un incremento de 4.8% en el tercer trimestre de 2023 (3T23) con relación al tercer trimestre de 2022 (3T22), como resultado de mayores ingresos en el negocio base de manejo de residuos.

Los negocios de manejo de residuos aumentaron sus ventas 5.2% en 3T23 comparado con el mismo periodo del año anterior, derivado principalmente del incremento en sus líneas de negocio de recolección privada, rellenos sanitarios y valorización de residuos.

Por su parte, los Otros negocios registraron una disminución en ventas del 6.8% en el 3T23 versus el 3T22, derivado de una menor facturación ocasionada por reparaciones mayores de los motores con los que opera 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., y de PASA Productos (Lint) empresa dedicada a la producción de productos químicos, biológicos y orgánicos de limpieza. 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	3T23	3T22	Ac. 23	Ac. 22
Manejo de Residuos	\$392,488	\$378,072	\$1,268,091	\$1,106,895
Otros ³	(810)	3,701	7,713	13,744
Corporativo	(72,273)	(55,802)	(226,913)	(173,737)
UAFIRDA	\$319,405	\$325,971	\$1,048,891	\$946,902

La UAFIRDA consolidada de PASA ascendió a \$319.4 millones en el 3T23, monto 2.0% menor al del mismo periodo del año anterior. Si bien el resultado del negocio base de manejo de residuos fue positivo y tuvo un crecimiento año contra año, dicho resultado fue compensado por el resultado negativo de Otros negocios y al incremento en el gasto corporativo.

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 y LFGE León.

La UAFIRDA del negocio base de manejo de residuos creció 3.8% en el 3T23 versus el mismo periodo del año anterior. Lo anterior se debió principalmente a un resultado positivo en las líneas de negocio de recolección privada y rellenos sanitarios. Cabe señalar que durante los meses de agosto y septiembre los resultados se vieron afectados de manera relevante por costos y gastos asociados a la terminación de la concesión de recolección doméstica y disposición final en Cd. Juárez, Chihuahua.

En los Otros negocios, la UAFIRDA pasó de una utilidad de \$3.7 millones en el 3T22 a una pérdida de \$0.8 millones en el 3T23. Esta disminución se debió principalmente a un resultado menos favorable en Central LFG León y en PASA Productos (Lint). 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)	3T23	3T22	Ac. 23	Ac. 22
Gastos financieros	\$(94,595)	\$(72,200)	\$(268,526)	\$(200,526)
Productos financieros	11,461	12,680	34,126	45,401
Resultado cambiario, neto	2,058	37,433	37,365	8,246
Resultado integral de financiamiento (RIF)	\$(81,076)	\$(22,087)	\$(197,035)	\$(146,879)

El resultado integral de financiamiento pasó de un costo de \$22.1 millones en el 3T22 a un costo de \$81.1 millones en el 3T23. Este incremento en el costo se debió principalmente a la devaluación de la moneda costarricense, que afectó el resultado cambiario. Adicionalmente, en el 3T23 se incrementó el gasto financiero derivado de una mayor deuda, así como al alza de las tasas de interés sobre la porción de la deuda que se tiene contratada a tasa variable.

UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA

	3T23	3T22	Ac.23	Ac.22
Utilidad (Pérdida) neta	\$(33,065)	\$57,960	\$192,063	\$147,440

En el 3T23 se registró una pérdida neta de \$33.0 millones en comparación con una utilidad neta de \$57.9 millones en el 3T22. Lo anterior se debió principalmente al efecto negativo en costos y gastos asociados al término de la concesión de Cd. Juárez Chih., lo cual tuvo un efecto relevante en resultados a nivel utilidad de operación durante los meses de agosto y septiembre, así como en Otros ingresos y Gastos derivado del pago de indemnizaciones y bajas de activos fijos asociados con la terminación de la concesión de Cd. Juárez, Chihuahua. Adicionalmente, el gasto financiero tuvo un incremento importante como resultado del incremento de deuda, la cual ha sido destinada para

financiar las crecientes inversiones de la Compañía, así como al alza de las tasas de interés sobre la porción de la deuda contratada a tasa variable.

El número de acciones en circulación de PASA al cierre de septiembre de 2023 es de 131,976,845.

ESTRUCTURA FINANCIERA

Deuda Neta de Caja	Sep. 2023	Sep. 2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$428,065	\$688,001
Deuda total	3,200,718	2,717,626
Deuda corto plazo	305,529	92,756
Deuda largo plazo	2,580,505	2,324,086
Arrendamientos IFRS	314,684	300,785
Deuda neta de caja	\$2,772,653	\$2,029,625

Al 30 de septiembre de 2023, la deuda financiera neta de caja se ubicó en \$2,772.6 millones en comparación con \$2,029.6 millones de deuda neta presentada en el balance del 30 de septiembre de 2022. A su vez, la deuda financiera total ascendió a \$3,200.7 millones al 30 de septiembre de 2023, comparada con una deuda total de \$2,717.6 millones al 30 de septiembre de 2022. Este incremento de deuda ha sido destinada para financiar las importantes inversiones de la Compañía como parte de su estrategia de crecimiento orgánico durante el 2023. La deuda denominada en dólares de septiembre 2022 a septiembre 2023 registró un incremento marginal al pasar de \$3.3 millones a \$3.6 millones, respectivamente.

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 septiembre de 2023 versus 5.5 veces durante el mismo periodo del año anterior. Para el mismo periodo, la cobertura de intereses, UAFIRDA entre gasto financiero bruto, ascendió a 3.9 veces comparado con 4.4 veces durante el mismo periodo del año anterior. Al 30 de septiembre de 2023, la razón deuda financiera total a UAFIRDA de los últimos doce meses fue de 2.3 veces versus 2.2 durante el mismo periodo del año anterior. Por su parte, al 30 de septiembre de 2023 la razón deuda financiera neta de caja a UAFIRDA de los últimos doce meses fue de 2.0 veces comparado con 1.6 veces durante el mismo periodo de 2022.

PASA Anuncia Terminación de Concesión en Juárez, Chihuahua

El pasado 5 de septiembre, PASA anunció que el Título de Concesión de Aseo Urbano Integral, en virtud del cual se brindaban los servicios públicos de recolección, traslado y disposición final de los desechos sólidos de carácter domiciliario y de edificios públicos municipales, generados en el Municipio de Juárez, Chihuahua, celebrado entre Promotora Ambiental de la Laguna, S.A. de C.V., subsidiaria de PASA, y el Municipio de Juárez, Chihuahua, terminó su vigencia el día 04 de septiembre de 2023, concluyendo la prestación de los referidos servicios en dicho Municipio.

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 valorización de residuos. 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)

	Septiembre 2023	Septiembre 2022
ACTIVO		
Circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	428,065	688,001
Clientes	962,013	952,272
Inventarios	28,913	36,574
Pagos Anticipados	97,972	128,483
Otros activos circulantes	189,779	178,804
Activo circulante de operaciones discontinuadas	21,951	24,633
	1,728,693	2,008,768
Activo fijo, neto	4,409,806	3,551,593
Activos por derecho de uso	282,050	272,977
Otros activos	928,096	859,535
Activo no circulante de operaciones discontinuadas	231	43,497
ACTIVO TOTAL	7,348,875	6,736,371
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		
Circulante:		
Porción circulante de la deuda a largo plazo	303,566	90,482
Préstamos bancarios	1,964	2,274
Proveedores	373,308	410,291
Otros pasivos circulantes	533,868	546,660
Porción circulante de operaciones discontinuadas	1,183	21,490
	1,213,888	1,071,197
Deuda a largo plazo	2,580,505	2,324,086
Impuestos diferidos y otros pasivos de largo plazo	516,733	456,537
Otros pasivos de largo plazo	256,793	250,918
	3,354,030	3,031,541
TOTAL PASIVO	4,567,918	4,102,737
Capital contable:		
Capital social	183,711	183,711
Prima neta en colocación de acciones	454,576	464,288
Capital ganado	2,036,468	1,859,540
Participación controladora	2,674,756	2,507,539
Participación no controladora	106,202	126,094
TOTAL CAPITAL CONTABLE	2,780,957	2,633,633
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	7,348,875	6,736,371

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

	3Q23	3Q22	Ac. 23	Ac. 22	%Variación	
					3Q23/3Q22	Ac. 23 / Ac. 22
Ingresos	1,683,346	1,606,893	5,047,328	4,604,930	4.8%	9.6%
Costos	(1,159,652)	(1,119,782)	(3,459,074)	(3,211,462)	3.6%	7.7%
Gastos de operación	<u>(402,120)</u>	<u>(335,859)</u>	<u>(1,120,620)</u>	<u>(954,076)</u>	19.7%	17.5%
UTILIDAD DE OPERACIÓN ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	<u>121,574</u>	<u>151,252</u>	<u>467,634</u>	<u>439,392</u>	(19.6%)	6.4%
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(88,055)</u>	<u>(42,559)</u>	<u>(108,933)</u>	<u>(52,390)</u>	106.9%	107.9%
UTILIDAD DE OPERACIÓN DESPUÉS DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	<u>33,520</u>	<u>108,693</u>	<u>358,700</u>	<u>387,002</u>	(69.2%)	(7.3%)
Gastos financieros	(94,595)	(72,200)	(268,526)	(200,526)	31.0%	33.9%
Productos financieros	11,461	12,680	34,126	45,401	(9.6%)	(24.8%)
Resultado cambiario, neto	<u>2,058</u>	<u>37,433</u>	<u>37,365</u>	<u>8,246</u>	(94.5%)	353.1%
RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	<u>(81,076)</u>	<u>(22,087)</u>	<u>(197,035)</u>	<u>(146,879)</u>	267.1%	34.1%
UTILIDAD ANTES DE PROVISIONES	<u>(47,557)</u>	<u>86,607</u>	<u>161,665</u>	<u>240,123</u>	(154.9%)	(32.7%)
Impuestos a la utilidad	(12,588)	(45,502)	(88,994)	(136,952)	(72.3%)	(35.0%)
Impuestos diferidos	38,685	18,309	63,587	44,148	111.3%	44.0%
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	(11,606)	(1,453)	55,804	121	698.6%	45885.5%
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA	<u>(33,065)</u>	<u>57,960</u>	<u>192,063</u>	<u>147,440</u>	(157.0%)	30.3%
Utilidad neta de participación no controladora	(3,913)	8,125	15,525	17,487	(148.2%)	(11.2%)
Utilidad neta de la participación controladora	(29,153)	49,835	176,538	129,953	(158.5%)	35.8%

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

	<u>Septiembre 2023</u>	<u>Septiembre 2022</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	161,665	240,123
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Depreciación y amortización	581,257	507,510
Otros	39,446	35,838
	<u>620,703</u>	<u>543,348</u>
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Intereses devengados	268,526	200,526
Otros	(71,492)	(53,648)
	<u>197,034</u>	<u>146,878</u>
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cuentas por cobrar	(170,934)	(125,675)
Otras cuentas por cobrar y otros activos	(23,288)	(50,778)
Cuentas por pagar	(19,843)	41,056
Impuestos a la utilidad	(81,290)	(169,340)
Otros	49,007	11,251
	<u>(246,348)</u>	<u>(293,486)</u>
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	733,054	636,863
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de maquinaria y equipo	(1,402,585)	(1,129,200)
Otros	166,718	167,676
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(1,235,867)</u>	<u>(961,524)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos obtenidos	540,177	51,776
Préstamos pagados	(61,116)	(44,518)
Intereses pagados	(238,864)	(176,002)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(45,361)	(81,077)
Recompra de acciones	(9,712)	-
Otros	34,127	45,401
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>219,251</u>	<u>(204,420)</u>
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(283,562)	(529,081)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>711,627</u>	<u>1,217,082</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>428,065</u>	<u>688,001</u>

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

	<u>3T23</u>	<u>3T22</u>	<u>Ac. 23</u>	<u>Ac. 22</u>	<u>3T23 / 3T22</u>	<u>Ac. 23 / Ac. 22</u>
<u>Ventas (\$ 000)</u>						
Manejo de Residuos	1,707,502	1,623,021	5,102,531	4,640,755	5.2%	10.0%
Otros ¹	29,104	31,217	98,271	102,143	(6.8%)	(3.8%)
Ventas brutas²	1,736,606	1,654,238	5,200,802	4,742,898	5.0%	9.7%
Ventas ínter compañías	(53,260)	(47,345)	(153,474)	(137,968)	12.5%	11.2%
Ventas netas	1,683,346	1,606,893	5,047,328	4,604,930	4.8%	9.6%
<u>UAFIRDA (\$ 000)</u>						
Manejo de Residuos	392,488	378,072	1,268,091	1,106,895	3.8%	14.6%
Otros ¹	(810)	3,701	7,713	13,744	(121.9%)	(43.9%)
Corporativo	(72,273)	(55,802)	(226,913)	(173,737)	29.5%	30.6%
UAFIRDA Total	319,405	325,971	1,048,891	946,902	(2.0%)	10.8%

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, 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.