

PASA REPORTA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2024

Monterrey, México, 29 de octubre de 2024 - Promotora Ambiental, S.A.B de C.V. (“PASA” o la “Compañía”) (BMV: PASA) reportó resultados del tercer trimestre de 2024.^{1 2}

- Las ventas consolidadas de PASA ascendieron a \$1,817.4 millones en el 3T24, un crecimiento de 8.6% respecto al 3T23. En el 3T24, los ingresos del negocio base de manejo de residuos aumentaron 8.9% respecto al 3T23, 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 disminuyeron en \$5.0 millones en comparación al 3T23, derivado principalmente a la menor facturación de 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.
- La UAFIRDA ascendió a \$393.5 millones en el 3T24, un incremento de 18.7% comparada con la del 3T23. El incremento de la UAFIRDA en el 3T24 se debió principalmente al mayor resultado de los negocios de recolección privada, recolección doméstica, rellenos sanitarios y Otros negocios en comparación al 3T23.
- Al 3T24, la cobertura de intereses neta de los últimos doce meses se ubicó en 4.21 veces comparado con 4.90 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 1.81 veces, comparado con 1.98 veces del periodo del año anterior, principalmente como resultado de una mayor posición de caja y ebitda, en comparación al 3T23.

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	3T24	3T23	Ac. 24	Ac. 23
Manejo de Residuos	\$1,859,785	\$1,707,503	\$5,341,242	\$5,102,533
Otros ²	9,850	14,866	27,491	56,294
Ventas Ínter Empresas	(52,266)	(49,591)	(151,400)	(141,367)
Ventas Netas	\$1,817,369	\$1,672,778	\$5,217,333	\$5,017,460

Las ventas netas consolidadas tuvieron un crecimiento de 8.6% en el tercer trimestre de 2024 (3T24) con relación al tercer trimestre de 2023 (3T23) como resultado de mayores ingresos en el negocio base de manejo de residuos.

Los negocios de manejo de residuos aumentaron sus ventas 8.9% en el 3T24 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 \$9.9 millones en el 3T24 versus \$14.9 millones en el 3T23. Lo anterior se debió principalmente a una disminución de ventas de Central LFG León, empresa dedicada a la cogeneración de energía eléctrica a través del aprovechamiento de biogás generado en el relleno sanitario de León, Gto. 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	3T24	3T23	Ac. 24	Ac. 23
Manejo de Residuos	\$473,605	\$392,488	\$1,407,782	\$1,268,091
Otros ³	3,016	(1,016)	6,445	9,962
Corporativo	(83,125)	(59,832)	(262,014)	(199,712)
UAFIRDA	\$393,496	\$331,640	\$1,152,213	\$1,078,341

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 León, GASA.

La UAFIRDA ascendió a \$393.5 millones en el 3T24, un incremento de 18.7% comparada con la del 3T23. Parte importante del incremento de la UAFIRDA en el 3T24 se debió principalmente al resultado en el negocio de recolección privada, recolección doméstica y rellenos sanitarios comparado con el 3T23.

En los Otros negocios, el UAFIRDA pasó de una pérdida de \$1.0 millones en el 3T23 a una utilidad de \$3.0 millones en el 3T24. 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)	3T24	3T23	Ac. 24	Ac. 23
Gastos financieros	\$(102,047)	\$(92,162)	\$(297,041)	\$(264,616)
Productos financieros	6,000	9,120	18,361	30,523
Resultado cambiario, neto	15,503	2,059	13,074	37,094
Resultado integral de financiamiento (RIF)	\$(80,544)	\$(80,983)	\$(265,606)	\$(196,999)

El resultado integral de financiamiento pasó de un costo de \$80.9 millones en el 3T23 a un costo de \$80.5 millones en el 3T24. Lo anterior se debió principalmente a que en el 3T24 se registró una mayor utilidad cambiaria en comparación a la registrada en el 3T23, derivado de la apreciación de la moneda costarricense. Adicionalmente, en el 3T24 se incrementó el gasto financiero, impulsado por el incremento de la deuda en comparación a la registrada en el 3T23, y por último a un menor producto financiero en el 3T24 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

	3T24	3T23	Ac.24	Ac.23
Utilidad (Pérdida) neta	\$66,216	(\$33,067)	\$147,647	\$192,063

En el 3T24 se registró una utilidad neta de \$66.2 millones en comparación con una pérdida neta de \$33.1 millones en el 3T23. El resultado favorable en el 3T24 se debió principalmente a una mayor utilidad de operación, a una disminución en otros gastos derivado a que en el 3T23 se realizaron indemnizaciones y bajas de activos fijos asociados con la terminación de la concesión de Cd. Juárez, Chihuahua, compensado por un incremento del gasto financiero en el 3T24 derivado de una mayor deuda, un mayor impuesto a la utilidad, y un menor beneficio de aprovechamiento de pérdidas fiscales en comparación al registrado en el 3T23.

El número de acciones en circulación de PASA al cierre del 30 de septiembre de 2024 es de 130,855,650.

ESTRUCTURA FINANCIERA

Deuda Neta de Caja	Sep. 2024	Sep. 2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$444,843	\$426,106
Deuda total	3,256,364	3,197,687
Deuda corto plazo	574,090	305,529
Deuda largo plazo	2,410,193	2,580,505
Arrendamientos	272,082	311,653
Deuda neta de caja	\$2,811,521	\$2,771,581

Al 30 de septiembre de 2024, la deuda financiera neta de caja se ubicó en \$2,811.5 millones en comparación con \$2,771.6 millones registrados al 30 de septiembre de 2023. A su vez, la deuda financiera total fue de \$3,256.3 millones al 30 de septiembre de 2024, comparada con una deuda total de \$3,197.7 millones al 30 de septiembre de 2023. De septiembre de 2023 a septiembre de 2024, la deuda denominada en dólares pasó de US\$3.6 millones a US\$2.7 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 septiembre de 2024 versus 4.90 veces durante el mismo periodo del año anterior. Para el mismo periodo, la cobertura de intereses, UAFIRDA entre gasto financiero bruto, ascendió a 4.02 veces comparado con 4.09 veces durante el mismo periodo del año anterior. Al 30 de septiembre de 2024, la razón deuda financiera total a UAFIRDA de los últimos doce meses fue de 2.10 veces comparado con 2.29 veces durante el mismo periodo del año anterior. Por su parte, al 30 de septiembre de 2024 la razón deuda financiera neta de caja a UAFIRDA de los últimos doce meses fue de 1.81 veces comparado con 1.98 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.

El municipio dio total cumplimiento al pago de capital e intereses derivado de la referida sentencia, por lo que dicho asunto ha quedado concluido.

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.

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.

Cambio en Gerencia de Cumplimiento Legal

Derivado de un rediseño en las funciones de la Gerencia de Cumplimiento Legal, la Mtra. Alejandra González Miyamoto, deja de desempeñar dichas funciones en la Compañía a partir del 28 de octubre de 2024 y las funciones de la Gerencia de Cumplimiento Legal quedarán bajo la supervisión del Director Jurídico de la Compañía, Dr. Guillermo García Rivera.

* * *

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)

	Septiembre 2024	Septiembre 2023
ACTIVO		
Circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	444,843	426,106
Clientes	1,305,994	955,779
Inventarios	77,954	1,088
Pagos Anticipados	92,125	97,223
Otros activos circulantes	269,886	188,379
Activo circulante de operaciones discontinuadas	57,119	71,500
	<u>2,247,922</u>	<u>1,740,074</u>
Activo fijo, neto	4,589,338	4,402,886
Activos por derecho de uso	233,881	279,325
Otros activos	987,188	894,361
Activo no circulante de operaciones discontinuadas	80,649	59,371
ACTIVO TOTAL	<u>8,138,978</u>	<u>7,376,018</u>
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		
Circulante:		
Porción circulante de la deuda a largo plazo	421,090	303,566
Préstamos bancarios	153,000	1,964
Proveedores	418,121	364,741
Otros pasivos circulantes	822,182	541,128
Porción circulante de operaciones discontinuadas	9,929	13,871
	<u>1,824,322</u>	<u>1,225,269</u>
Deuda a largo plazo	2,410,193	2,580,505
Impuestos diferidos y otros pasivos de largo plazo	593,371	513,717
Otros pasivos de largo plazo	226,312	255,517
Pasivo a largo plazo por operaciones discontinuadas	68,460	20,053
	<u>3,298,336</u>	<u>3,369,792</u>
TOTAL PASIVO	<u>5,122,657</u>	<u>4,595,060</u>
Capital contable:		
Capital social	183,711	183,711
Prima neta en colocación de acciones	454,576	454,576
Capital ganado	2,328,714	2,036,468
Participación controladora	2,967,002	2,674,756
Participación no controladora	49,319	106,202
TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>3,016,320</u>	<u>2,780,957</u>
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>8,138,978</u>	<u>7,376,018</u>

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

	3Q24	3Q23	Ac. 24	Ac. 23	% Variación	
					3Q24/3Q23	Ac. 24 / Ac. 23
Ingresos	1,817,369	1,672,778	5,217,333	5,017,460	8.6%	4.0%
Costos	(1,197,140)	(1,149,281)	(3,424,426)	(3,424,616)	4.2%	(0.0%)
Gastos de operación	(428,311)	(388,125)	(1,253,845)	(1,090,912)	10.4%	14.9%
UTILIDAD DE OPERACIÓN ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	191,918	135,372	539,062	501,932	41.8%	7.4%
Otros ingresos (gastos), neto	(12,736)	(89,208)	(53,345)	(110,013)	(85.7%)	(51.5%)
UTILIDAD DE OPERACIÓN DESPUÉS DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	179,182	46,164	485,717	391,919	288.1%	23.9%
Gastos financieros	(102,047)	(92,162)	(297,041)	(264,616)	10.7%	12.3%
Productos financieros	6,000	9,120	18,361	30,523	(34.2%)	(39.8%)
Resultado cambiario, neto	15,503	2,059	13,074	37,094	652.9%	(64.8%)
RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	(80,544)	(80,983)	(265,606)	(196,999)	(0.5%)	34.8%
UTILIDAD ANTES DE PROVISIONES	98,638	(34,819)	220,111	194,920	(383.3%)	12.9%
Impuestos a la utilidad	(24,231)	(12,588)	(83,440)	(88,994)	92.5%	(6.2%)
Impuestos diferidos	3,542	37,072	41,335	61,743	(90.4%)	(33.1%)
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	(11,733)	(22,732)	(30,360)	24,394	(48.4%)	(224.5%)
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA	66,216	(33,067)	147,647	192,063	(300.2%)	(23.1%)
Utilidad neta de participación no controladora	(729)	(5,845)	(295)	13,593	(87.5%)	(102.2%)
Utilidad neta de la participación controladora	66,945	(27,223)	147,942	178,470	(345.9%)	(17.1%)

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

	<u>Septiembre 2024</u>	<u>Septiembre 2023</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	220,110	194,920
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Depreciación y amortización	613,151	578,253
Otros	76,650	104,317
	<u>689,801</u>	<u>682,570</u>
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Intereses devengados	297,041	264,616
Otros	(31,436)	(67,618)
	<u>265,605</u>	<u>196,998</u>
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cuentas por cobrar	(173,186)	(172,456)
Otras cuentas por cobrar y otros activos	91,993	(98,526)
Cuentas por pagar	(44,319)	(16,678)
Impuestos a la utilidad	(11,211)	(81,290)
Otros	47,619	52,496
	<u>(89,104)</u>	<u>(316,454)</u>
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,086,412	758,034
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de maquinaria y equipo	(891,007)	(1,403,562)
Otros	82,424	166,585
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(808,583)</u>	<u>(1,236,977)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos obtenidos	360,321	540,177
Préstamos pagados	(332,826)	(61,116)
Intereses pagados	(279,999)	(235,233)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(60,061)	(68,337)
Recompra de acciones	-	(9,712)
Otros	18,362	30,524
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(294,203)</u>	<u>196,303</u>
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(16,374)	(282,640)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>461,217</u>	<u>708,746</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>444,843</u>	<u>426,106</u>

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

	<u>3T24</u>	<u>3T23</u>	<u>Ac. 24</u>	<u>Ac. 23</u>	<u>3T24 / 3T23</u>	<u>Ac. 24 / Ac. 23</u>
<u>Ventas (\$ 000)</u>						
Manejo de Residuos	1,859,785	1,707,503	5,341,242	5,102,533	8.9%	4.7%
Otros ¹	9,850	14,866	27,491	56,294	(33.7%)	(51.2%)
Ventas brutas²	1,869,635	1,722,369	5,368,733	5,158,827	8.6%	4.1%
Ventas ínter compañías	(52,266)	(49,591)	(151,400)	(141,367)	5.4%	7.1%
Ventas netas	1,817,369	1,672,778	5,217,333	5,017,460	8.6%	4.0%
<u>UAFIRDA (\$ 000)</u>						
Manejo de Residuos	473,605	392,488	1,407,782	1,268,091	20.7%	11.0%
Otros ¹	3,016	(1,016)	6,445	9,962	(396.8%)	(35.3%)
Corporativo	(83,125)	(59,832)	(262,014)	(199,712)	38.9%	31.2%
UAFIRDA Total	393,496	331,639	1,152,213	1,078,341	18.7%	6.9%

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, 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.