

## **PASA REPORTA RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2023**

**Monterrey, México, 28 de julio de 2023 - Promotora Ambiental, S.A.B de C.V. (“PASA” o la “Compañía”) (BMV: PASA) reportó resultados del segundo trimestre de 2023.<sup>1 2</sup>**

- Las ventas consolidadas de PASA ascendieron a \$1,715.7 millones en el 2T23, un crecimiento de 10.3% respecto al 2T22. En el 2T23, los ingresos del negocio base de manejo de residuos aumentaron 10.9% respecto al 2T22, impulsados principalmente por el crecimiento de las líneas de negocio de recolección privada, recolección doméstica, rellenos sanitarios y valorización de residuos. Por su parte, las ventas de Otros negocios disminuyeron marginalmente en comparación al 2T22.
- La UAFIRDA ascendió a \$381.9 millones en el 2T23, un incremento de 16.4% comparada con la del 2T22. El incremento del UAFIRDA en el 1T23 se debió principalmente a un mayor resultado del negocio base de manejo de residuos versus el 2T22.
- Al 2T23, la cobertura de intereses neta de los últimos doce meses se ubicó en 5.24 veces comparado con 5.72 veces durante el mismo periodo del año anterior, derivado de una combinación de mayor deuda y gasto financiero. Por su parte, la razón deuda financiera neta de caja a UAFIRDA para los últimos doce meses fue de 1.79 veces, comparado con 1.49 veces del periodo del año anterior, principalmente como resultado de una mayor deuda y una menor posición de caja.

<sup>1</sup> Las cifras, a menos que se indique de otra manera, están expresadas en miles de pesos (\$) nominales o en miles de US dólares (US\$).

<sup>2</sup> 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	2T23	2T22	Ac. 23	Ac. 22
Manejo de Residuos	\$1,734,728	\$1,564,697	\$3,395,029	\$3,017,736
Otros <sup>2</sup>	33,574	33,768	69,167	70,925
Ventas Ínter Empresas	(52,613)	(43,114)	(100,214)	(90,624)
Ventas Netas	\$1,715,689	\$1,555,351	\$3,363,982	\$2,998,037

Las ventas netas consolidadas tuvieron un crecimiento de 10.3% en el segundo trimestre de 2023 (2T23) con relación al segundo trimestre de 2022 (2T22) como resultado de mayores ingresos en el negocio base de manejo de residuos.

Los negocios de residuos aumentaron sus ventas 10.9% en el 2T23 comparado al mismo periodo del año anterior, como resultado de incrementos en sus líneas de negocio de recolección privada, recolección doméstica, rellenos sanitarios y valorización de residuos.

Por su parte, los Otros negocios registraron ventas de \$33.6 millones en el 2T23 versus \$33.8 millones en el 2T22. Lo anterior se debió principalmente a la disminución en la 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. y GASA, empresa dedicada al reciclaje de aceites y grasas vegetales. 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	2T23	2T22	Ac. 23	Ac. 22
Manejo de Residuos	\$465,985	\$383,426	\$875,604	\$728,823
Otros <sup>3</sup>	1,620	3,337	8,523	10,042
Corporativo	(85,704)	(58,534)	(154,640)	(117,934)
UAFIRDA	\$381,901	\$328,229	\$729,486	\$620,931

La UAFIRDA ascendió a \$381.9 millones en el 2T23, un incremento de 16.4% comparada con la del 2T22. Parte importante del incremento de la UAFIRDA en el 2T23 se debió principalmente al resultado positivo en el negocio base de manejo de residuos comparado con el 2T22.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Otras operaciones incluyendo la línea de negocio de PASA Productos y LFGE León.

En los Otros negocios, la UAFIRDA pasó de una utilidad de \$3.3 millones en el 2T22 a una utilidad de \$1.6 millones en el 1T23. 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)	2T23	2T22	Ac. 23	Ac. 22
Gastos financieros	\$(93,328)	\$(68,406)	\$(173,931)	\$(128,326)
Productos financieros	8,962	20,514	22,665	32,721
Resultado cambiario, neto	(3,691)	(16,795)	35,307	(29,187)
Resultado integral de financiamiento (RIF)	\$(88,058)	\$(64,687)	\$(115,959)	\$(124,792)

El resultado integral de financiamiento pasó de un costo de \$64.7 millones en el 2T22 a un costo de \$88.0 millones en el 2T23. Lo anterior se debió principalmente, al incremento del gasto financiero derivado de una mayor deuda y al alza en las tasas de interés en el 2T23. Adicionalmente, la fluctuación cambiaria registró un menor resultado negativo en comparación al del 2T22, debido a la depreciación de la moneda costarricense, estos efectos negativos fueron parcialmente compensados por los productos financieros en el 2T23.

### UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA

	2T23	2T22	Ac.23	Ac.22
Utilidad (Pérdida) neta	\$147,921	\$52,337	\$225,128	\$89,479

En el 2T23 se registró una utilidad neta de \$147.9 millones en comparación con una utilidad neta de \$52.3 millones en el 2T22. Este incremento se debió principalmente a una mayor utilidad de operación antes de otros ingresos y gastos, al incremento en la utilidad de operaciones discontinuadas derivado de la cobranza que BASA tuvo con PEMEX, así como a un menor impuesto a la utilidad comparado con el del 2T22. Lo anterior fue parcialmente afectado por un incremento en el resultado integral de financiamiento en el 2T23.

El número de acciones en circulación de PASA al cierre del 30 de junio de 2023 es de 132,696,522.

## ESTRUCTURA FINANCIERA

Deuda Neta de Caja	Jun. 2023	Jun. 2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$608,589	\$824,673
<b>Deuda total</b>	<b>3,075,713</b>	<b>2,659,068</b>
Deuda corto plazo	239,278	97,311
Deuda largo plazo	2,518,661	2,329,486
Arrendamientos	317,774	232,271
Deuda neta de caja	\$2,467,124	\$1,834,395

Al 30 de junio de 2023, la deuda financiera neta de caja se ubicó en \$2,467.1 millones en comparación con \$1,834.4 millones registrados al 30 de junio de 2022. A su vez, la deuda financiera total fue de \$3,075.7 millones al 30 de junio de 2023, comparada con una deuda total de \$2,659.1 millones al 30 de junio de 2022. De junio de 2022 a junio de 2023, la deuda denominada en dólares pasó de US\$3.2 millones a US\$2.8 millones respectivamente.

La cobertura de intereses neta, UAFIRDA entre el gasto financiero neto, se ubicó en 5.24 veces durante los últimos doce meses al cierre de junio de 2023 versus 5.72 veces durante el mismo periodo del año anterior. Para el mismo periodo, la cobertura de intereses, UAFIRDA entre gasto financiero bruto, ascendió a 4.25 veces comparado con 4.55 veces durante el mismo periodo del año anterior. Al 30 de junio de 2023, la razón deuda financiera total a UAFIRDA de los últimos doce meses fue de 2.24 veces versus 2.15 veces durante el mismo periodo del año anterior. Por su parte, al 30 de junio de 2023 la razón deuda financiera neta de caja a UAFIRDA de los últimos doce meses fue de 1.79 veces comparado con 1.49 veces durante el mismo periodo de 2022.

**Situación con los municipios de Cuernavaca, Morelos; Reynosa, Tamaulipas; Monterrey, Nuevo León; Acuña, Coahuila; García, Nuevo León; y Puebla, Puebla****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 se encuentra en operación.

**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.

**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 juicio de amparo directo se resolvió en sentido negativo a los intereses de la empresa, confirmando el criterio sustentando por el Tribunal de Justicia Administrativa del Estado Nuevo León.

### **Biología 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 proceso de conciliación, paso previo necesario para que BASA pueda efectuar la facturación de los servicios prestados y éstos sean liquidados por parte de la paraestatal.

\* \* \*

*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](mailto: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)

	<b>Junio 2023</b>	<b>Junio 2022</b>
<b>ACTIVO</b>		
Circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	608,589	824,673
Clientes	932,761	939,868
Inventarios	31,985	37,029
Pagos Anticipados	105,051	135,057
Otros activos circulantes	207,393	201,665
Activo circulante de operaciones discontinuadas	53,508	10,766
	1,939,288	2,149,057
Activo fijo, neto	4,154,427	3,317,210
Activos por derecho de uso	286,969	207,574
Otros activos	902,229	845,867
Activo no circulante de operaciones discontinuadas	9,253	40,002
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>7,292,166</b>	<b>6,559,710</b>
 <b>PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>		
Circulante:		
Porción circulante de la deuda a largo plazo	224,341	92,795
Préstamos bancarios	14,937	4,516
Proveedores	410,360	460,019
Otros pasivos circulantes	529,254	459,808
Porción circulante de operaciones discontinuadas	1,297	1,253
	1,180,189	1,018,391
Deuda a largo plazo	2,518,661	2,329,485
Impuestos diferidos y otros pasivos de largo plazo	515,105	442,350
Otros pasivos de largo plazo	260,036	191,233
	3,293,801	2,963,068
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4,473,990</b>	<b>3,981,459</b>
Capital contable:		
Capital social	183,711	183,711
Prima neta en colocación de acciones	454,576	464,288
Capital ganado	2,050,347	1,831,963
Participación controladora	2,688,634	2,479,962
Participación no controladora	129,542	98,290
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2,818,176</b>	<b>2,578,252</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>7,292,166</b>	<b>6,559,710</b>

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

	<u>2Q23</u>	<u>2Q22</u>	<u>Ac. 23</u>	<u>Ac. 22</u>	% Variación	
					<u>2Q23/2Q22</u>	<u>Ac. 23 / Ac. 22</u>
Ingresos	1,715,689	1,555,351	3,363,982	2,998,037	10.3%	12.2%
Costos	(1,167,974)	(1,080,444)	(2,299,422)	(2,091,680)	8.1%	9.9%
Gastos de operación	<u>(362,952)</u>	<u>(312,579)</u>	<u>(718,500)</u>	<u>(618,217)</u>	16.1%	16.2%
UTILIDAD DE OPERACIÓN ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	<u>184,763</u>	<u>162,328</u>	<u>346,060</u>	<u>288,139</u>	13.8%	20.1%
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(9,826)</u>	<u>(10,904)</u>	<u>(20,879)</u>	<u>(9,831)</u>	(9.9%)	112.4%
UTILIDAD DE OPERACIÓN DESPUÉS DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	<u>174,937</u>	<u>151,424</u>	<u>325,181</u>	<u>278,309</u>	15.5%	16.8%
Gastos financieros	(93,328)	(68,406)	(173,931)	(128,326)	36.4%	35.5%
Productos financieros	8,962	20,514	22,665	32,721	(56.3%)	(30.7%)
Resultado cambiario, neto	<u>(3,691)</u>	<u>(16,795)</u>	<u>35,307</u>	<u>(29,187)</u>	(78.0%)	(221.0%)
RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	<u>(88,058)</u>	<u>(64,687)</u>	<u>(115,959)</u>	<u>(124,792)</u>	36.1%	(7.1%)
UTILIDAD ANTES DE PROVISIONES	<u>86,879</u>	<u>86,737</u>	<u>209,222</u>	<u>153,516</u>	0.2%	36.3%
Impuestos a la utilidad	(25,850)	(50,580)	(76,406)	(91,450)	(48.9%)	(16.5%)
Impuestos diferidos	18,021	13,903	24,902	25,838	29.6%	(3.6%)
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	68,871	2,276	67,410	1,575	2925.7%	4180.9%
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA	<u>147,921</u>	<u>52,337</u>	<u>225,128</u>	<u>89,479</u>	N.C.	151.6%
Utilidad neta de participación no controladora	15,145	3,137	19,437	9,362	382.8%	107.6%
Utilidad neta de la participación controladora	132,776	49,200	205,690	80,117	169.9%	156.7%



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

	<u>Junio 2023</u>	<u>Junio 2022</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	209,222	153,516
<b>PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Depreciación y amortización	383,427	332,792
Otros	12,271	8,517
	<u>395,698</u>	<u>341,309</u>
<b>PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Intereses devengados	173,931	128,326
Otros	(57,976)	(3,535)
	<u>115,955</u>	<u>124,791</u>
<b>PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cuentas por cobrar	(142,753)	(113,016)
Otras cuentas por cobrar y otros activos	(3,944)	(157,529)
Cuentas por pagar	20,950	88,052
Impuestos a la utilidad	(76,554)	(169,340)
Otros	8,542	8,376
	<u>(193,759)</u>	<u>(343,457)</u>
<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	527,116	276,159
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de maquinaria y equipo	(911,572)	(704,775)
Otros	112,419	136,612
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>(799,153)</u>	<u>(568,163)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos obtenidos	380,616	51,776
Préstamos pagados	(26,351)	(34,781)
Intereses pagados	(152,859)	(113,126)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(45,361)	(36,995)
Recompra de acciones	(9,712)	-
Otros	22,666	32,721
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>168,999</u>	<u>(100,405)</u>
<b>INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	(103,038)	(392,409)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<u>711,627</u>	<u>1,217,082</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u>608,589</u>	<u>824,673</u>

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

	<u>2T23</u>	<u>2T22</u>	<u>Ac. 23</u>	<u>Ac. 22</u>	<u>2T23 / 2T22</u>	<u>Ac. 23 / Ac. 22</u>
<b><u>Ventas (\$ 000)</u></b>						
Manejo de Residuos	1,734,728	1,564,697	3,395,029	3,017,734	10.9%	12.5%
Otros <sup>1</sup>	33,574	33,768	69,167	70,926	(0.6%)	(2.5%)
<b>Ventas brutas<sup>2</sup></b>	<b>1,768,302</b>	<b>1,598,465</b>	<b>3,464,196</b>	<b>3,088,660</b>	<b>10.6%</b>	<b>12.2%</b>
Ventas ínter compañías	(52,613)	(43,114)	(100,214)	(90,623)	22.0%	10.6%
<b>Ventas netas</b>	<b>1,715,689</b>	<b>1,555,351</b>	<b>3,363,982</b>	<b>2,998,037</b>	<b>10.3%</b>	<b>12.2%</b>
<b><u>UAFIRDA (\$ 000)</u></b>						
Manejo de Residuos	465,985	383,426	875,604	728,823	21.5%	20.1%
Otros <sup>1</sup>	1,620	3,337	8,523	10,042	(51.4%)	(15.1%)
Corporativo	(85,704)	(58,534)	(154,640)	(117,935)	46.4%	31.1%
<b>UAFIRDA Total</b>	<b>381,901</b>	<b>328,229</b>	<b>729,486</b>	<b>620,931</b>	<b>16.4%</b>	<b>17.5%</b>

<sup>1</sup> Otras operaciones incluyendo la línea de negocio PASA Productos, Central LFGE León, GASA

<sup>2</sup> 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.