



PASA REPORTA RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2020

Monterrey, México, 30 de abril de 2021 - Promotora Ambiental, S.A.B de C.V. (“PASA” o la “Compañía”) (BMV: PASA) reportó resultados del cuarto trimestre de 2020.^{1 2}

- Las ventas de PASA ascendieron a \$1,322 millones en el 4T20, los ingresos del negocio base de manejo de residuos aumentaron 2.5% respecto al 4T19, 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 incrementaron en \$1.3 millones en comparación al 4T19. Las ventas consolidadas de PASA en 2020 ascendieron a \$5,057.0 millones, un crecimiento de 0.7% versus el 2019. Los ingresos del negocio base de manejo de residuos aumentaron \$4.9 millones en 2020 con respecto al mismo período del año anterior. Por su parte los ingresos de otros negocios ascendieron a \$105.3 millones en 2020, versus \$72.5 millones del año anterior.
- La UAFIRDA ascendió a \$327.4 millones en el 4T20, un crecimiento de 30.3% comparada con la del 4T19. Parte importante del crecimiento del UAFIRDA se debió a un efecto positivo en el negocio base de manejo de residuos que incrementó 28.3% versus el 4T19. Por su parte, la UAFIRDA consolidada de PASA en 2020 ascendió a \$1,117.9 millones, un crecimiento de 9.7% respecto al mismo período del año anterior, impulsada principalmente por un mejor desempeño del negocio base de manejo de residuos.
- Al 4T20, la cobertura de intereses neta de los últimos doce meses se ubicó en 5.17 veces comparado con 4.25 veces durante el mismo periodo del año anterior, como resultado de la disminución en las tasas de interés y a una mayor generación de UAFIRDA. Por su parte, la razón deuda financiera neta de caja a UAFIRDA para los últimos doce meses fue de 1.65 veces, comparado con 2.00 veces del periodo del año anterior.
- El 9 de noviembre de 2020, PASA celebró un contrato de crédito simple “Club Deal” con Scotiabank Inverlat, S.A., Banco Mercantil del Norte, S.A. y BBVA Bancomer, S.A., para el refinanciamiento de pasivos bancarios por un importe de \$1,865.0 millones. El nuevo crédito tiene una vigencia de 3 años y cuenta con un periodo de gracia sobre las amortizaciones de capital de 18 meses. Asimismo, durante el 4T20 la Compañía concluyó exitosamente el refinanciamiento de su deuda con Banco Afirme, S.A. por \$114 millones de pesos y con Banco Santander, S.A. por \$60 millones. A través de estas operaciones de refinanciamiento de deuda que en conjunto ascienden a \$2,039.0 millones, la Compañía fortaleció su estructura financiera y le permitirá hacer frente a sus compromisos futuros.

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	4T20	4T19	2020	2019
Manejo de Residuos	\$1,342,182	\$1,309,522	\$5,122,705	\$5,117,812
Otros ²	26,037	24,762	105,296	72,535
Ventas Ínter Empresas	(45,704)	(43,572)	(170,983)	(169,142)
Ventas Netas	\$1,322,515	\$ 1,290,712	\$5,057,018	\$ 5,021,205

Las ventas netas consolidadas tuvieron un crecimiento de 2.5% en el cuarto trimestre de 2020 (4T20) con relación al cuarto trimestre de 2019 (4T19) como resultado de mayores ingresos en el negocio base de manejo de residuos. Por su parte, las ventas netas consolidadas de PASA ascendieron a \$5,057.0 millones en 2020, un incremento de 0.7% comparado con 2019, impulsado por un crecimiento en ventas, en el negocio base de manejo de residuos, como resultado del crecimiento de sus líneas de negocio de recolección doméstica, así como de Otros negocios.

Por su parte, Otros negocios registraron ventas de \$26.0 millones en el 4T20 versus \$24.7 millones en el 4T19. En 2020, el incremento en este segmento fue de \$32.8 millones en comparación a 2019. Parte importante de este incremento se debe a la facturación de Central LFGE León, empresa de 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	4T20	4T19	2020	2019
Manejo de Residuos	\$386,637	\$301,310	\$1,316,872	\$1,231,814
Otros ³	(1,205)	3,254	12,342	6,823
Corporativo	(58,066)	(53,392)	(211,316)	(219,442)
UAFIRDA	\$327,366	\$251,172	\$1,117,898	\$1,019,195

La UAFIRDA ascendió a \$327.4 millones en el 4T20, un crecimiento de 30.3% comparada con la del 4T19. Parte importante del crecimiento del UAFIRDA en el 4T19 se debió al negocio base de manejo de residuos de 28.3% versus el 4T19. Por su parte, la UAFIRDA consolidada de PASA en 2020 ascendió a \$1,117.9 millones, un crecimiento de 9.7%

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.

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 utilidad de \$3.2 millones en el 4T19 a una pérdida de \$1.2 millones en el 4T20. Por su parte, al cierre de 2020 la UAFIRDA tuvo un crecimiento de \$5.5 millones en comparación a 2019. La Compañía continúa en el proceso de consolidación de su negocio energía renovable a través de Central LFGE León, así como de PASA Productos para tomar ventaja de sinergias operativas y comerciales. 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)	4T20	4T19	2020	2019
Gastos financieros	\$(62,347)	\$(57,362)	\$(238,297)	(251,516)
Productos financieros	8,908	2,391	21,978	11,446
Resultado cambiario, neto	(15,945)	2,023	(37,343)	11,269
RIF capitalizado	0	0	0	5,400
Resultado integral de financiamiento (RIF)	\$(69,384)	\$(52,948)	\$(253,662)	(223,400)

El resultado integral de financiamiento pasó de un costo de \$52.9 millones en el 4T19 a un costo de \$69.4 millones en el 4T20. Lo anterior se debió principalmente al incremento en los gastos financieros registrados en el 4T20, comparado con el mismo periodo del año anterior, derivado al incremento de deuda contraída por la Compañía y al resultado cambiario en el 4T20 derivado de pasivos en dólares contratados por sus subsidiarias en el extranjero. Por su parte, en 2020 el resultado integral de financiamiento fue beneficiado por una disminución en el gasto financiero derivado de la disminución de tasas de interés versus el año anterior, así como al incremento en inversiones de efectivo, lo cual fue compensando por la pérdida cambiaria registrada durante el año.

UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA

	4T20	4T19	2020	2019
Utilidad (Pérdida) neta	\$51,080	\$ 7,447	\$52,120	\$90,702

En el 4T20 se registró una utilidad neta de \$51.1 millones en comparación con una utilidad neta de \$7.4 millones en el 4T19. Este incremento se derivó por una disminución en los gastos de operación, así como al registro de un menor gasto de impuestos diferidos comparado contra el 4T19. Por su parte, la utilidad neta en 2020 ascendió a \$52.1 millones en comparación con una utilidad neta de \$90.7 millones en 2019. El motivo de la disminución en la utilidad en 2020 se derivó principalmente del efecto negativo en el resultado cambiario y a un menor beneficio de impuestos diferidos versus 2019.

El número de acciones en circulación de PASA al cierre de diciembre de 2020 es de 132,696,522.

ESTRUCTURA FINANCIERA

Deuda Neta de Caja	Dic. 2020	Dic. 2019
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 814,814	\$ 241,333
Deuda total	2,659,305	2,280,561
Deuda corto plazo	58,804	777,765
Deuda largo plazo	2,331,248	1,148,661
Arrendamientos	269,253	354,135
Deuda neta de caja	\$ 1,844,491	\$ 2,039,228

Al 31 de diciembre de 2020, la deuda financiera neta de caja se ubicó en \$1,844.4 millones en comparación con \$2,039.0 millones de deuda neta presentada en el balance del 31 de diciembre de 2019. A su vez, la deuda financiera total fue de \$2,659.3 millones al 31 de diciembre de 2020, comparada con una deuda total de \$2,280.5 millones al 31 de diciembre de 2019. El incremento de deuda se debió principalmente a los requerimientos de financiamiento para soportar el crecimiento orgánico de la Compañía y para fortalecer su posición de liquidez para afrontar los compromisos futuros. De diciembre de 2019 a diciembre de 2020, la deuda denominada en dólares pasó de US\$4.7 millones a US\$4.6 millones respectivamente.

La cobertura de intereses neta, UAFIRDA entre el gasto financiero neto, se ubicó en 5.17 veces durante los últimos doce meses al cierre de diciembre de 2020 versus 4.25 veces durante el mismo periodo del año anterior. Para el mismo periodo, la cobertura de intereses, UAFIRDA entre gasto financiero bruto, ascendió a 4.69 veces comparado con 4.05 veces durante el mismo periodo del año anterior. Al 31 de diciembre de 2020, la razón deuda financiera total a UAFIRDA de los últimos doce meses fue de 2.38 veces versus 2.24 durante el mismo periodo del año anterior. Por su parte, al 31 de diciembre de 2020 la razón deuda financiera neta de caja a UAFIRDA de los últimos doce meses fue de 1.65 veces comparado con 2.00 veces durante el mismo periodo de 2019.

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 2020 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 la mayor parte del 2021, 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 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 que a la fecha se haya presentado afectación alguna 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 2020.

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 para enfrentar la contingencia sanitaria, 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 en tres etapas, mismas que concluyeron durante el 4T20 de la siguiente manera:

- 1) Crédito bancario “Club Deal” por \$1,865.0 millones, mediante el cual se homologaron en un solo contrato los créditos bilaterales y arrendamientos financieros de corto y largo plazo que se tenían con Banco Scotiabank, Banco Banorte y Banco BBVA con diferentes fechas de vencimiento y condiciones, solo por mencionar algunos conceptos. Las condiciones generales de este nuevo contrato son: plazo de 3 años, con un periodo de gracia de capital de 18 meses, tranche a tasa fija y tranche a tasa variable, y garantía quirografaria corporativa.
- 2) Crédito bilateral con Banco Afirme por \$114.0 millones, mediante el cual se extendió el vencimiento de esta deuda, y se redujo el pago de amortizaciones de capital en la vida del crédito. Las condiciones del nuevo contrato son: plazo 7 años, tasa variable, y garantía quirografaria corporativa.
- 3) Crédito bilateral con Banco Santander por \$60.0 millones, mediante el cual se extendió el plazo de vencimiento, se redujo el pago de amortizaciones de capital, se recuperó un depósito en garantía en efectivo del contrato anterior por \$6.0 millones de pesos y se recuperaron las garantías reales que fungían como colateral en el contrato anterior. Las condiciones del nuevo contrato de crédito son: plazo 5 años, tasa variable, y garantía quirografaria corporativa.

Programa Alimentario “Hagamos Tequio”

La Compañía, dentro de sus iniciativas de Responsabilidad Social, puso en marcha durante el pasado mes de abril un programa de apoyo alimentario a las comunidades indígenas denominado “Hagamos Tequio”, con la colaboración de su fundación Mundo Sustentable, A.C. (“Mundo Sustentable”).

Las acciones de “Hagamos Tequio” fueron organizadas desde los Centros Holísticos de Olcuatitán, Tabasco, Ciénega de Norogachi, Chihuahua y Rahum, Guaymas, en coordinación con personal de PASA. Se han distribuido alimentos en las comunidades indígenas de Totziles, Mixtecas, Chontales, Mayas, Otomíes, Mazahuas, Huastecas, Nahuas, Mayos, Tarahumaras y Yaquis en 20 localidades de once estados de la República, en las cuales se han entregado más de 3,800 despensas, beneficiando a más de 19 mil personas.

Situación con los municipios de Cd. del Carmen, Campeche, Ahome y Guasave, Sinaloa; Cuernavaca, Morelos; Reynosa, Tamaulipas; Mexicali, Baja California; y Monterrey, Nuevo León

Cd. del Carmen, Campeche

En 2005, PALA celebró con el municipio de Cd. Carmen, Campeche, un Contrato de Concesión por 15 años para la prestación del servicio integral de limpia que incluía el barrido manual, barrido mecánico, recolección domiciliaria, recolección privada, transporte al relleno sanitario, administración y operación del actual relleno sanitario, para la disposición final de residuos sólidos, cuya vigencia concluyó el 15 de noviembre de 2020. Sin embargo, derivado de negociaciones con el municipio, se concretó una extensión en la vigencia del Contrato de Concesión al 31 de diciembre 2020.

En atención a la terminación del contrato referido, la municipalidad llevó a cabo un procedimiento licitatorio para elegir un nuevo concesionario en el cual participó Promotora Ambiental de la Laguna (“PALA”) subsidiaria de PASA; sin embargo, fue designada como nueva concesionaria la empresa SOS.

La población de esta localidad es de alrededor de 248,000 habitantes, de los cuales, PALA brindaba sus servicios al 70% de esta población, manejando un promedio diario de 210 toneladas, los servicios se prestaban en dos turnos (diurno y nocturno) con un total de 14 unidades y una plantilla de 138 colaboradores.

Actualmente, la Compañía continúa brindando el servicio de recolección privada a sus clientes privados comerciales e industriales en dicha plaza, operando con 6 unidades y una plantilla de 38 colaboradores.

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 juicio de amparo en contra de la falta de respuesta del Municipio a los requerimientos de pago por el adeudo correspondiente a los servicios prestados de abril a agosto de 2020. Actualmente, los juicios de amparo mencionados se encuentran en espera de que se celebre su audiencia constitucional.

Guasave, Sinaloa

En 2017, PASA firmó un contrato para el manejo integral de residuos por 5 años con el municipio de Guasave, Sinaloa, que inició su vigencia en 2018; sin embargo, la presidencia municipal, durante el año 2019, tomó la decisión unilateral de no respetar dicho contrato al incumplir el pago de las facturas generadas por los servicios prestados.

Lo anterior, orilló a PASA a suspender justificadamente la prestación de servicios por la falta de liquidez causada por el no pago del municipio.

Debido a lo sucedido, se promovió demanda administrativa, mediante la cual se notificó y exigió al municipio el pago de los servicios prestados.

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 debido a lo cual se llevó a cabo la diligencia de embargo mediante la cual fueron señalados diversos bienes y cuentas bancarias propiedad del municipio con los cuáles se pretende garantizar la recuperación de la parte líquida de la mencionada sentencia una vez que se resuelva el amparo promovido al respecto por 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.

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. A la fecha el juicio fue resuelto en primera instancia de manera favorable a PASA condenando al pago de todas las prestaciones al municipio.

Mexicali, Baja California

El municipio de Mexicali, Baja California, adeuda a PASA el pago de los servicios prestados con anterioridad, por lo cual la Compañía ha iniciado un juicio de cobro de pesos en contra de dicho municipio, el cual fue resuelto de manera favorable a favor de la empresa en primera instancia litigándose actualmente la apelación promovida por el municipio.

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), dichos medios de defensa legal se encuentran 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)

	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Diciembre 2019</u>
ACTIVO		
Circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	814,814	241,333
Clientes	875,748	881,300
Inventarios	32,158	24,685
Pagos Anticipados	93,194	57,026
Otros activos circulantes	292,135	263,268
Activo circulante de operaciones discontinuadas	<u>20,359</u>	<u>19,579</u>
	2,128,408	1,487,191
Efectivo Restringido	-	-
Activo fijo, neto	2,901,228	3,125,868
Activos por derecho de uso	247,667	340,233
Otros activos	938,271	1,003,094
Activo no circulante de operaciones discontinuadas	<u>96,300</u>	<u>95,368</u>
ACTIVO TOTAL	<u><u>6,311,874</u></u>	<u><u>6,051,754</u></u>
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE		
Circulante:		
Porción circulante de la deuda a largo plazo	58,804	579,959
Préstamos bancarios	-	197,806
Proveedores	292,389	403,125
Otros pasivos circulantes	388,091	466,994
Porción circulante de operaciones discontinuadas	<u>167,872</u>	<u>164,363</u>
	907,157	1,812,247
Deuda a largo plazo	2,331,248	1,148,661
Impuestos diferidos y otros pasivos de largo plazo	462,147	409,989
Pasivos por arrendamiento de largo plazo	216,320	297,955
Pasivo a largo plazo por operaciones discontinuadas	<u>0</u>	<u>7,444</u>
	3,009,715	1,864,049
TOTAL PASIVO	<u><u>3,916,872</u></u>	<u><u>3,676,296</u></u>
Capital contable:		
Capital social	183,711	183,711
Prima neta en colocación de acciones	464,289	464,289
Capital ganado	<u>1,650,742</u>	<u>1,588,668</u>
Participación controladora	2,298,742	2,236,668
Participación no controladora	<u>96,260</u>	<u>138,790</u>
TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u><u>2,395,002</u></u>	<u><u>2,375,458</u></u>
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u><u>6,311,874</u></u>	<u><u>6,051,754</u></u>

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

	<u>4Q20</u>	<u>4Q19</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	%Variación <u>4Q20/4Q19</u>	<u>2020 / 2019</u>
Ingresos	1,322,515	1,290,712	5,057,018	5,021,205	2.5%	0.7%
Costos	(908,689)	(869,047)	(3,491,469)	(3,449,824)	4.6%	1.2%
Gastos de operación	<u>(268,555)</u>	<u>(322,060)</u>	<u>(1,167,627)</u>	<u>(1,181,658)</u>	(16.6%)	(1.2%)
UTILIDAD DE OPERACIÓN ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	<u>145,271</u>	<u>99,605</u>	<u>397,922</u>	<u>389,723</u>	45.8%	2.1%
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(2,691)</u>	<u>(77,138)</u>	<u>(27,877)</u>	<u>(73,976)</u>	(96.5%)	(62.3%)
UTILIDAD DE OPERACIÓN DESPUÉS DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	<u>142,581</u>	<u>22,467</u>	<u>370,045</u>	<u>315,747</u>	534.6%	17.2%
Gastos financieros	(62,347)	(57,362)	(238,297)	(251,516)	8.7%	(5.3%)
Productos financieros	8,908	2,391	21,978	11,446	272.6%	92.0%
Resultado cambiario, neto	(15,945)	2,024	(37,343)	11,269	N.C.	N.C.
RIF capitalizado	-	-	-	5,400	N.C.	N.C.
RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	<u>(69,384)</u>	<u>(52,948)</u>	<u>(253,662)</u>	<u>(223,400)</u>	31.0%	13.5%
UTILIDAD ANTES DE PROVISIONES	<u>73,197</u>	<u>(30,481)</u>	<u>116,383</u>	<u>92,347</u>	(340.1%)	26.0%
Impuestos a la utilidad	(23,397)	(30,351)	(92,989)	(100,756)	(22.9%)	(10.4%)
Impuestos diferidos	(5,099)	73,455	23,079	103,733	(106.9%)	(77.8%)
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	6,380	(5,175)	5,647	(4,621)	(223.3%)	(222.2%)
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA	<u>51,080</u>	<u>7,447</u>	<u>52,120</u>	<u>90,702</u>	585.9%	(42.5%)
Utilidad neta de participación no controladora	17	(1,192)	(22,964)	17,474	(101.4%)	(231.4%)
Utilidad neta de la participación controladora	51,063	8,639	75,084	73,228	491.1%	2.5%

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

	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Diciembre 2019</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	116,383	92,346
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Depreciación y amortización	719,976	629,472
Otros	90,204	77,084
	<u>810,180</u>	<u>706,556</u>
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Intereses devengados	238,297	251,516
Otros	15,365	(22,717)
	<u>253,662</u>	<u>228,799</u>
PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cuentas por cobrar	(60,020)	36,607
Inventarios	(7,473)	(4,606)
Otras cuentas por cobrar y otros activos	(356,286)	(41,397)
Cuentas por pagar	6,913	(119,034)
Impuestos a la utilidad	(104,579)	(121,020)
Otros	(5,650)	(1,257)
	<u>(527,095)</u>	<u>(250,707)</u>
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	653,130	776,994
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de maquinaria y equipo	(326,037)	(624,315)
Otros	115,784	142,010
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(210,253)</u>	<u>(482,305)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos obtenidos	1,849,802	614,209
Préstamos pagados	(1,454,658)	(569,160)
Intereses pagados	(186,916)	(250,634)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(99,602)	(89,904)
Otros	21,978	11,446
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>130,604</u>	<u>(284,043)</u>
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	573,481	10,646
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>241,333</u>	<u>230,687</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>814,814</u>	<u>241,333</u>

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

	<u>4T20</u>	<u>4T19</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>4T20 / 4T19</u>	<u>2020 / 2019</u>
Ventas (\$ 000)						
Manejo de Residuos	1,342,182	1,309,522	5,122,705	5,117,812	2.5%	0.1%
Otros ¹	26,037	24,762	105,296	72,535	5.1%	45.2%
Ventas brutas²	1,368,219	1,334,284	5,228,001	5,190,347	2.5%	0.7%
Ventas ínter compañías	(45,704)	(43,572)	(170,983)	(169,142)	4.9%	1.1%
Ventas netas	1,322,515	1,290,712	5,057,018	5,021,205	2.5%	0.7%
UAFIRDA (\$ 000)						
Manejo de Residuos	386,637	301,310	1,316,872	1,231,814	28.3%	6.9%
Otros ¹	(1,205)	3,254	12,342	6,823	(137.0%)	80.9%
Corporativo	(58,066)	(53,392)	(211,316)	(219,442)	8.8%	(3.7%)
UAFIRDA Total	327,366	251,172	1,117,898	1,019,195	30.3%	9.7%

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

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.