



GRUPO POCHTECA REPORTA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2022

Ciudad de México, México; a 28 de abril de 2022 – Grupo Pochteca, S.A.B. de C.V. ("Pochteca" o "la Compañía") (BMV: POCHTEC) anunció hoy sus resultados financieros no auditados por el trimestre terminado el 31 de marzo del 2022 ("1T22").

Puntos sobresalientes del 1T22

- Ventas +31.0%, en el 1T22 llegando a \$2,533 millones de pesos (mdp). Las ventas crecieron en todas las regiones, La estrategia de diversificación de portafolios, segmentos y geografías implementada en la organización en los años recientes ha permitido mantener un buen ritmo en la venta. Se comienzan a ver frutos por la acción de subir los niveles de inventario en momentos de restricción de disponibilidad de materias primas como resultado de los problemas internacionales en las cadenas de suministro. Así mismo se ha mantenido la disciplina en el otorgamiento de crédito a nuestros clientes, lo que ha permitido mantener la cartera bajo control.
- Margen bruto de 21.4% en 1T22. El margen bruto creció +50 puntos base (pb). En México incremento +130 pb, en Coremal decreció -140 pb en el mismo periodo y en Sudamérica incremento +10 pb. En Brasil el fortalecimiento del tipo de cambio presionó a la baja, mientras que a México y Sudamérica las benefició la devaluación de sus monedas.
- Utilidad de operación de \$175 mdp, +84.4% respecto del 1T21, como consecuencia en el incremento en ventas, así como el margen bruto ya expresado en los 2 renglones anteriores.
- **EBITDA consolidado de \$222 mdp, +59.4% con relación al 1T21.** En México el EBITDA aumentó +38.5%, en Brasil aumentó +68.7% y Sudamérica aumentó +171.6%.
- Margen EBITDA consolidado en el 1T22 de 8.7% sobre ventas, +150 pb contra 1T21; en valores absolutos, mejoramos +\$82.5M.
- Utilidad neta de \$126 mdp en el 1T22, contra una ganancia de \$5 mdp del 1T21, soportada por la utilidad operativa y variaciones en tipos de cambio favorables en Brasil y Suramérica.
- Relación Deuda Neta / EBITDA se ubicó 1.57 veces al 1T22 vs 1.67 mismo periodo año anterior. Esta sólida relación de apalancamiento se logró con la mejoría en Ebitda, a pesar de la deuda contraída a finales del año en Sudamérica para soportar el desempeño de corto plazo de México, con las restricciones al acceso a productos e instrumentos financieros impuesta por la UIF a Pochteca Materias Primas.

Armando Santacruz, Director General de Grupo Pochteca comentó sobre los resultados del 1T22: "El desempeño del 1T22 de Grupo Pochteca fue mejor en las 3 métricas principales, ventas, utilidad de operación y EBITDA. Se logró una mejoría respecto al mismo periodo del año anterior, gracias a los esfuerzos de diversificación, así como por la robusta estructura de proveeduría que nos permitió mantener inventarios elevados en entornos de poca disponibilidad de producto. El operar en diversos





países - Brasil, Colombia, Chile y Perú - resultó en impactos negativos en el margen; En el caso de México se tuvo una pérdida cambiaria. Finalmente, una parte importante del portafolio de productos distribuidos por Pochteca son parte creciente de las cadenas de suministro de clientes en los 10 países que participamos, comenzando la consolidación a nivel regional.

INFORMACION FINANCIERA SELECCIONADA (MILLONES DE PESOS)

	1T22	1T21	(%) 2T22 vs 2T21	
Ventas	2,533	1,933	31.0%	
Utilidad Bruta	541	404	33.9%	
Margen Bruto (%)	21.4%	20.9%	50pb	
Utilidad de Operación	175	95	84.4%	
Margen de Operación (%)	6.9%	4.9%	200pb	
Depreciación	47	44	5.7%	
EBITDA	222	139	59.4%	
Margen EBITDA (%)	8.7%	7.2%	150pb	
Gastos Financieros	(47)	(40)	17.0%	
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	30	(26)	NC	
Utilidad antes de Impuestos	157	29	451.2%	
Utilidad (Pérdida) Neta	126	5	2346.5%	
Deuda Neta / EBITDA 12 M	1.57x	1.67x		
EBITDA / Intereses 12 M	4.01x	3.28x		

EBITDA = utilidad de operación más depreciaciones y amortizaciones; NC = no comparable

Puntos relevantes del trimestre:

El 25 de febrero de 2022, Grupo Pochteca informó al público inversionista mediante Evento Relevante, que PMP ha ejercido sus derechos e iniciado las acciones legales ante las instancias judiciales correspondientes, con el objetivo de lograr la normalización total de la operación de las cuentas bancarias de la subsidiaria, así como la exclusión de la lista de personas bloqueadas.

En el **1T22 las ventas incrementaron +31%**, Algunos puntos relevantes:

 Las ventas incrementaron +31% año contra año en el 1T22, como resultado de la consolidación del equipo comercial y las sinergias entre las diversas operaciones del grupo, así como de la robusta estructura de proveeduría de la empresa, que permitió tener inventarios de productos que experimentaron momentos de escasez, como resultado de los problemas internacionales en las cadenas de suministro.





Coremal, nuestra filial en Brasil, registro un incremento en ventas del +60.3%, dada la exitosa implementación del modelo de gestión comercial de Pochteca iniciada algunos años, la consolidación del equipo comercial y la capacidad para mantener disponibilidad de la mayoría de los productos en un entorno de proveeduría incierto.

- La utilidad bruta (\$541 mdp) incremento en +33.9% comparado con el 1T21. La diversificación de clientes, productos y mercados, así como los nuevos negocios de valor agregado, han permitido un portafolio más defensivo en esta temporada hacia productos y clientes más rentables y con menor ciclo de cobranza. Con las premisas anteriores buscaremos contener la reducción en la demanda generada por la limitación en las actividades económicas, así como las posibles fluctuaciones cambiarias que presionen los márgenes.
- Se logró mejorar la utilidad operativa, alcanzando \$175 mdp (+84.4%). Como consecuencia de los esfuerzos en ventas y margen ya descritas, nos mantenemos atentos a planificar acciones ordenadas con el aprendizaje de 9 trimestres de pandemia, cadenas de suministro dislocadas y un entorno aún incierto hacia adelante, para enfrentar exitosamente la nueva realidad.
- El crecimiento de EBITDA se debió en buena medida al crecimiento en ventas y el mantenimiento de márgenes
 - Mantener las cuentas por cobrar por debajo de sus niveles pre crisis refleja la fortaleza del equipo de crédito y cobranza de Pochteca y la calidad del herramental que se ha desarrollado para el otorgamiento y recuperación de crédito, así como la calidad crediticia del portafolio de clientes de la empresa
- La utilidad bruta se incrementó (\$541 mdp) en +33.9% comparado con el 1T21. La mayor cobertura regional, los nuevos negocios de valor agregado y el mantener inventarios suficientes para asegurar disponibilidad de productos en entornos de cadenas de suministro inciertas, han permitido un portafolio más defensivo en esta temporada, con grandes oportunidades hacia adelante.
- El margen bruto incrementó a 21.4% en el 1T22 con relación al 1T21 de 20.9%: Se logró a base de mantener inventarios suficientes, un enfoque constante de privilegiar las ventas de productos de mayor margen, de mayor valor unitario y de mayor componente de servicio y calidad; así como servicios de mayor valor agregado.

1T21		1T22
20.9%	Margen bruto	21.4%

• La utilidad de operación se incrementó +84.4% llegando a \$175 mdp en 1T22, en buena medida como resultado del incremento en ventas y margen.





 Los gastos de operación (excluyendo depreciación) incrementaron 20.6% comparado con 1T21. Pasando a representar 12.6% de la venta, desde 13.7% en el 1T21. Se ha privilegiado el invertir en robustecer los equipos técnicos y comerciales, lo que ha resultado en una reducción en el gasto como porcentaje de ventas y menor al incremento logrado en el mismo rubro con el objetivo de poder seguir manteniendo un ritmo vigoroso de crecimiento en los ingresos.

1T21		1T22
13.7%	Gastos / Ventas	12.6%

- El EBITDA incremento como porcentaje de la venta a 8.7% desde 7.2% del 1T21, en números absolutos creció 59.4%, al pasar de 139mdp a 222mdp.
- Los gastos por intereses netos tuvieron un crecimiento de 25.6% (\$39.1 mdp) año con año en el 1T22. La deuda bancaria al cierre del 1T22 fue de \$1,565 mdp, +54.5% que al 1T21, cuando teníamos una deuda de \$1,013 mdp. Este incremento de \$552mdp fue predominantemente resultado del evento relevante comunicado el 7 de Octubre del 2021, pues Grupo Pochteca se vió obligado a tomar deuda de corto plazo con algunas de sus subsidiarias para garantizar la continuidad de la operación de Pochteca Materias Primas, al perder ésta su acceso a instrumentos financieros
- La utilidad neta del 1T22 fue de \$126 mdp comparada con una ganancia \$5 mdp del 1T21.
 La utilidad neta fue resultado de la sólida utilidad de operación y la ganancia cambiaria del periodo.
- La deuda neta al cierre del 1T22 fue de \$1,208 mdp, mayor en \$367 mdp (ó +43.7%) que al 1T21. El énfasis de la empresa será privilegiar la caja, los vencimientos en plazos más largos y la liquidez hacia adelante.
- La relación Deuda Neta / EBITDA pasó de 1.67 veces en 1T21 a 1.57 veces en 1T22. El nivel se ubica por debajo de nuestra política interna de no más de 2x.
- En 1T22 la cobertura de intereses (EBITDA/ intereses) fue de 4.01 veces, superior al 1T21, que se ubicó en 3.28 veces. Esto a pesar del incremento de la deuda a corto plazo antes mencionada.

Generación de flujo de efectivo y conversión de EBITDA a Caja. Al cierre del 1T22 se generó un flujo de efectivo después de impuestos, CAPEX y antes de intereses, deuda y erogaciones en fondo de recompra de acciones de menos \$178 mdp: una conversión de -0.81 de EBITDA a flujo. La Caja al cierre del 1T21 disminuyó en -\$141 mdp comparada al cierre del 1T21.





El inventario incremento en \$871 mdp contra el mismo periodo, derivado de la estrategia para incrementar el abasto, que ha permitido a las empresas del grupo tener en inventario productos que han pasado por períodos de poca disponibilidad en el mercado. Esto ha resultado en una mayor venta y márgenes robustos. La cartera incremento \$408 mdp contra el mismo periodo, primordialmente como resultado del incremento en los niveles de venta. El capital de trabajo se ha visto deteriorado pues nos mantenemos con restricciones en la operación de productos e instrumentos financieros como resultado de las acciones de la UIF

	1=00	4=4
Deuda Bruta (mdp)	1T22 1,565	1T21 1,013
Deuda Neta (mdp)	1,208	841
Deuda Neta / EBITDA 12 M	1.57x	1.67x
Cobertura de Intereses	4.01x	3.28x
Acciones en Circulación	130,522,049	130,522,049

Fondo de recompra de acciones

Los operadores del fondo de recompra de acciones de Grupo Pochteca son:

- 1) Punto Casa de Bolsa, S.A. de C.V.
- 2) GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa (GBM)

Acerca de Grupo Pochteca

Grupo Pochteca se dedica a la comercialización y distribución de materias primas, atendiendo a más de 40 sectores industriales, entre los que destacan: alimenticia, automotriz, exploración y perforación petrolera, tratamiento de aguas, cuidado personal y del hogar, limpieza y sanitización, industria metalmecánica, minería, construcción y decenas de industrias más. Para atender a estas industrias, la compañía está agrupada en 8 grandes segmentos de negocio:

- 1. Químicos inorgánicos
- 2. Solventes y mezclas
- 3. Químicos para alimentos
- 4. Lubricantes y grasas
- 5. Cuidado personal y del hogar
- 6. Minería
- 7. Construcción y edificación
- 8. Papel y cartón





La compañía maneja más de 10,200 productos en su catálogo, integrado por genéricos y especialidades para dar atención a cada segmento de la industria que atiende. A través de sus 33 centros de distribución en México, 1 en Estados Unidos de América, 3 en Centroamérica, 6 en Sudamérica y 6 en Brasil, atiende a más de 26,000 clientes anuales en más de 500 ciudades, soportados por especialistas para cada sector, que a su vez cuentan con el apoyo de 11 laboratorios de control de calidad y 17 de investigación y desarrollo de aplicaciones. Se cuanta con una capacidad logística de más 350,000 m2, más de 22.4 millones de litros de capacidad de almacenamiento y más de 3.9 millones de litros de solvente recuperado. La empresa tiene el respaldo de proveedores nacionales y extranjeros líderes a nivel internacional.





GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V. ESTADO DE RESULTADOS

Información en miles de pesos nominales

				(%) 1T21 vs	
	1T22	4T21	1T21	4T21	1T21
Ventas	2,532,528	2,401,644	1,932,600	5.4	31.0
Costo de ventas	(1,991,321)	(1,808,745)	(1,528,482)	10.1	30.3
Utilidad bruta	541,207	592,900	404,118	(8.7)	33.9
	21.4%	24.7%	20.9%		
Ingresos Extraordinarios	0	48,325	0	NC	NC
Gastos de operación	(319,688)	(406,163)	(265,110)	(21.3)	20.6
	-12.6%	-16.9%	-13.7%		
Gastos Extraordinarios		(46,545)		NC	NC
Depreciaciones	(46,793)	(47,688)	(44,253)	(1.9)	5.7
Utilidad de Operación	174,727	140,828	94,755	24.1	84.4
	6.9%	5.9%	4.9%		
Depreciaciones	46,793	47,688	44,253	(1.9)	5.7
EBITDA	221,520	188,516	139,008	17.5	59.4
	8.7%	7.8%	7.2%		
Gastos financieros	(47,050)	(21,426)	(40,198)	119.6	17.0
Intereses Extraordinarios	0	(18,193)	0	NC	NC
Util (per) en cambios	29,648	(29,431)	(26,017)	NC	NC
Gastos Financieros	(17,402)	(69,049)	(66,215)	(74.8)	(73.7)
	-0.7%	-2.9%	-3.4%		
Util antes de impuestos	157,325	71,779	28,540	119.2	451.2
Impuestos corriente	(46,272)	(5,057)	(27,275)	815.1	69.7
Impuestos Extraordinarios	0	14,444	0	NC	NC
Impuestos diferidos	15,170	977	3,894	1,452.4	289.6
UT (PER) DEL EJER	126,223	82,144	5,159	53.7	2,346.5
NC= no comparable	5.0%	3.4%	0.3%		





GRUPO POCHTECA, S.A.B. DE C.V. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Información en miles de pesos nominales

				(%) mar-21 vs.	
	mar-22	dic-21	mar-21	dic-21	mar-21
<u>ACTIVO</u>					
BANCOS	357,415	498,065	172,204	(28.2)	107.6
CLIENTES	1,417,163	1,247,474	1,009,386	13.6	40.4
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	428,390	507,989	246,810	(15.7)	73.6
INVENTARIOS	1,892,747	1,424,275	1,021,600	32.9	85.3
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	4,095,715	3,677,803	2,450,001	11.4	67.2
ACTIVOS FIJOS	731,617	720,048	734,214	1.6	(0.4)
ARREND CAPITALIZABLES IFRS 16	342,486	295,850	300,897	15.8	13.8
ACTIVOS DIFERIDOS	885,230	840,523	789,365	5.3	12.1
TOTAL ACTIVO	6,055,047	5,534,224	4,274,476	9.4	41.7
PASIVO Y CAPITAL					
PROVEEDORES	2,128,622	1,839,165	1,425,581	15.7	49.3
PRESTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO	589,101	512,335	724,194	15.0	(18.7)
ARREND POR PAGAR CP IFRS 16	59,909	53,306	52,615	12.4	13.9
OTROS PASIVOS	400,194	431,373	326,883	(7.2)	22.4
TOTAL PASIVO CORTO PLAZO	3,177,825	2,836,180	2,529,273	12.0	25.6
PASIVOS LARGO PLAZO.	150,927	139,101	21,542	8.5	600.6
ARREND POR PAGAR LP IFRS 16	307,333	271,340	275,528	13.3	11.5
PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	976,135	965,205	288,677	1.1	238.1
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	1,434,395	1,375,645	585,747	4.3	144.9
TOTAL PASIVO	4,612,220	4,211,825	3,115,020	9.5	48.1
CAPITAL CONTRIBUIDO	1,144,221	1,144,221	1,146,008	(0.0)	(0.2)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	126,223	190,590	5,159	(33.8)	2,346.5
UTILIDAD ACUMULADA	380,638	190,048	188,150	100.3	102.3
EFECTO ACUMULADO POR CONVERSION	(208,255)	(202,460)	(179,861)	2.9	15.8
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,442,827	1,322,399	1,159,456	9.1	24.4
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	6,055,047	5,534,224	4,274,476	9.4	41.7
NC= no comparable					





INFORMACION PARA INVERSIONISTAS

C.P. Juvenal Guillermo Hernández Trujano Director de Finanzas + (52-55) 5278 - 5900 ext. 1246 jghdezt@pochteca.net

C.P. Hernán Mendoza Guzmán Gerente Información Financiera y Bursátil + (52-55) 5278 -5900 ext. 1171 hmendoza@pochteca.net

www.pochteca.com.mx

Nota: Este reporte puede contener declaraciones a futuro referentes al desempeño de la Emisora y deben ser tomados como estimaciones de buena fe de la Emisora; dichas declaraciones a futuro reflejan el punto de vista y expectativas de la administración y están basadas en información actualmente disponible; suponen riesgos e incertidumbres — destacando situaciones relacionadas a los efectos de Covid19 -, incluyendo las condiciones económicas imperantes en México e internacionalmente, así como fluctuaciones en el valor del peso mexicano frente a otras divisas y de los precios de nuestros productos e insumos.

Todas las cifras contenidas en este documento están expresadas en pesos mexicanos históricos y los resultados financieros se presentan bajo IFRS.

Todas las comparaciones para 2021 contenidas en este reporte han sido hechas contra cifras del período comparable de 2020, salvo aquellos casos en que se indique diferente.