



GRUPO POCHTECA REPORTA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2022

Ciudad de México, México; a 26 de Octubre 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 30 de septiembre del 2022 ("3T22").

Puntos sobresalientes del 3T22

- Ventas +15.1%, en el 3T22 llegando a \$2,739 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. La normalización en las cadenas internacionales de suministro, la reducción en la demanda y la mayor disponibilidad de materiales permiten anticipar que el 4to trimestre disminuirá el ciclo de expansión y se mantendrá la presión a la baja en los precios de las materias primas. La disciplina en el otorgamiento de crédito a nuestros clientes ha permitido mantener la cartera bajo control.
- Margen bruto de 20.3% en 3T22. El margen bruto decreció -180 puntos base (pb). En México decreció -250 pb, en Coremal decreció -290 pb en el mismo periodo y en Sudamérica incremento +260 pb. En este trimestre se ha consolidado una tendencia a la baja en los precios internacionales de algunos materiales, así como reducción en el ritmo de producción de diversos proveedores.
- Utilidad de operación de \$138 mdp, -9.8% respecto del 3T21, como consecuencia de la reducción de precios internacionales y el impacto de esas reducciones en el valor de los inventarios. Mantenemos el énfasis en colocar productos y servicios de valor agregado.
- EBITDA consolidado de \$189 mdp, -4.8% con relación al 3T21. En México el EBITDA decreció -9.5%, en Brasil decreció -14.1% y Sudamérica aumentó +32.7%. Las monedas sudamericanas tuvieron un desliz frente al dólar, lo cual protegió el valor de los inventarios en esos países en términos de sus monedas locales.
- Margen EBITDA consolidado en el 3T22 de 6.9% sobre ventas, -150 pb contra 3T21; en valores absolutos, decrecimos -\$9.6millones de pesos (mdp).
- Utilidad neta de -\$7 mdp en el 3T22, contra una ganancia de \$48 mdp del 3T21, impactada principalmente por menores márgenes brutos, alza en tasas de interés y efecto inflacionario en Argentina.
- Relación Deuda Neta / EBITDA se ubicó 1.53 veces al 3T22 vs 1.26 mismo periodo año anterior. Este incremento en la relación de apalancamiento es consecuencia del crecimiento en el costo del dinero por los incrementos en las tasas de referencia, generalizada en el continente y por la deuda contraída a finales del año en Sudamérica para soportar el desempeño de corto plazo de México, como resultado de las restricciones al acceso a productos e instrumentos financieros impuesta por la UIF a Pochteca Materias Primas.
- Resultado de operaciones no recurrentes en el 2021 por Coremal S.A. entidad subsidiaria del Grupo consiguió una resolución favorable de un crédito fiscal por parte del Estado y ratificado por la Suprema Corte de Justicia de Brasil (STF); esta operación representa impactos en los ingresos, gastos de operación, gastos financieros e impuestos.





Armando Santacruz, Director General de Grupo Pochteca, comentó sobre los resultados del 3T22: "El desempeño del 3T22 de Grupo Pochteca resultó en línea con lo anticipado – donde se prevé el fin de un ciclo de expansión. La mejoría en la venta respecto al mismo periodo del año anterior proviene de la atinada disponibilidad de productos frente a otros actores del mercado, así como de mantener la estrategia de diversificación, y de la fertilización cruzada entre las diversas operaciones de la empresa, que permitieron penetrar nuevos mercados en diversos países.

INFORMACION FINANCIERA SELECCIONADA (MILLONES DE PESOS)

	3T22	3T21	(%) 2T22	Acum. 22	Acum. 21	(%) Acum. 22
	3122	3121	vs 2T21	Acum. 22	Acum. 21	vs. Acum. 21
Ventas	2,739	2,380	15.1%	8,014	6,537	22.6%
Utilidad Bruta	555	525	5.6%	1,650	1,405	17.4%
Margen Bruto (%)	20.3%	22.1%	-180pb	20.6%	21.5%	-90pb
Utilidad de Operación	138	153	-9.8%	477	365	30.7%
Margen de Operación (%)	5.0%	6.4%	-140pb	5.9%	5.6%	30pb
Depreciación	51	46	11.6%	147	136	8.8%
EBITDA	189	199	-4.8%	624	500	24.8%
Resultado de Op no recurrente*	0	0	NC	0	0	NC
Margen EBITDA (%)	6.9%	8.4%	-150pb	7.8%	7.7%	10pb
Gastos Financieros	(55)	(45)	22.1%	(163)	(128)	27.7%
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	(36)	(43)	-16.6%	(48)	(52)	-8.8%
Utilidad antes de Impuestos	41	157	-74.0%	254	278	-8.5%
Utilidad (Pérdida) Neta	(7)	48	NC	162	108	49.4%
Deuda Neta / EBITDA 12 M	1.53x	1.26x		1.53x	1.26x	
EBITDA / Intereses 12 M	4.01x	3.54x		4.01x	3.54x	

^{* 2021} se refiere al Crédito fiscal conseguido en Coremal.

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

Puntos relevantes del trimestre:

El pasado 19 de Agosto se obtuvo un crédito en la sociedad de Pochteca Papel S.A. de C.V. en cuenta corriente o crédito en línea con BX+ por MXN\$200,000mdp con Banco Ve por Más S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Ve por Más (Ve por Más) a tasa TIIE 28 días más un margen de 4.00% con vencimiento a agosto 2025.

El pasado 2 de Septiembre del 2022, ratificamos la calificación corporativa con Fitch Ratings donde mantuvimos la calificación nacional de largo plazo de 'A-(mex)'.

El pasado 27 de Septiembre, se reestructura la deuda de sociedad de COREMAL S.A. con el banco HSBC por un monto de BRL\$25MM a tasa de CDI+6,90% con vencimiento a septiembre del 2025.

El 26 de Octubre se informó al mercado, en el marco del proceso legal del cual hemos venido informando oportunamente, que el día 24 de octubre del año en curso, la Sala Regional Metropolitana del Tribunal Federal de Justicia Administrativa nos informó que emitió una nueva





resolución que revoca la suspensión previamente otorgada a Pochteca Materias Primas S.A. de C.V., sin que dicha resolución sea definitiva ni prejuzgue sobre el fondo. La empresa continúa operando como hasta ahora y haciendo uso de los recursos jurídicos a su alcance para aclarar la situación.

En el **3T22 las ventas incrementaron +15.1%**, Algunos puntos relevantes:

- Las ventas incrementaron +15.1% año contra año en el 3T22, como resultado de la consolidación del equipo comercial y las sinergias entre las diversas operaciones del grupo.
- La utilidad bruta (\$555 mdp) incremento en +5.6% comparado con el 3T21. Nos mantenemos avanzando hacia la consolidación de un portafolio más defensivo con alcance en el continente, así como los nuevos negocios de valor agregado, con énfasis en 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 caídas en precios que presionaron ya los márgenes.
- Tuvimos un decremento en la utilidad operativa de -9.8% (-\$14.9 mdp,) comparada con el 3T21. La tendencia bajista en precios deterioró los márgenes en la mayoría de las operaciones, al venderse en el trimestre inventario adquirido a precios más altos que los que ahora imperan en el mercado. Seguiremos atentos a planificar acciones ordenadas con el aprendizaje de 11 trimestres de pandemia, cadenas de suministro en reorganización, reducción en los precios de las materias primas, incremento en el costo del dinero y un entorno aún incierto hacia adelante, para enfrentar exitosamente la nueva realidad.
- La disminución de EBITDA deriva de las mismas variables que afectaron la utilidad de operación.
 - 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 (\$555 mdp) en +5.6% comparado con el 3T21. El crecimiento en ventas, derivado de la mayor cobertura regional y los nuevos negocios de valor agregado permitieron incrementar la utilidad bruta en términos absolutos aún a pesar de una reducción en el margen como porcentaje de la venta.





• El margen bruto decreció a 20.3% en el 3T22 con relación al 3T21 de 22.1%: Debido primordialmente a la tendencia a la baja en el precio de las materias primas

3T21		3T22
22.1%	Margen bruto	20.3%

- La utilidad de operación decreció -9.8% llegando a \$138 mdp en 3T22, como resultado de la caída en los precios y de los gastos incrementales, los cuales, en una porción importante, fueron impulsados por los refuerzos en los equipos dentro de los diversos países. La experiencia nos ha mostrado la conveniencia de invertir en sólidos equipos comerciales y operativos para impulsar el crecimiento futuro de la venta, aun en entornos complejos.
- Los gastos de operación (excluyendo depreciación) incrementaron 18.2% comparado con 3T21. Pasando a representar 13.3% de la venta, desde 13.0% en el 3T21. Se ha privilegiado el invertir en robustecer los equipos técnicos y comerciales y en ampliar capacidades de procesos de valor agregado, lo que ha resultado en un incremento en el gasto en términos absolutos. Sin embargo, la venta incremental resultante de estas medidas ha producido una reducción en el gasto como porcentaje de ventas. Seguiremos invirtiendo en estos recursos que fortalecerán a la empresa en el mediano plazo.

3T21		3T22
13.0%	Gastos / Ventas	13.3%

- El EBITDA decreció como porcentaje de la venta a 6.9% desde 8.4% del 3T21, en números absolutos decreció -4.8%, al pasar de 199mdp a 189mdp.
- Los gastos por intereses netos tuvieron un crecimiento de 22.1% (+\$10 mdp) con relación con en el 3T22. La deuda bancaria al cierre del 3T22 fue de \$1,525 mdp, +21.6% que al 3T21, cuando teníamos una deuda de \$1,254 mdp. Este incremento de \$271mdp fue predominantemente resultado del evento relevante comunicado el 7 de Octubre del 2021, pues Grupo Pochteca se vio 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. Además del incremento en el monto de la deuda, el incremento de prácticamente todas las tasas de referencia de mercado del continente, resultaron en un incremento de 22% en los intereses devengados en el trimestre.





- La utilidad neta del 3T22 fue de -\$7 mdp comparada con una ganancia \$48 mdp del 3T21. impactada principalmente por el alza en el costo de los créditos y el incremento en gastos de operación.
- La deuda neta al cierre del 3T22 fue de \$1,244 mdp, mayor en \$414 mdp (ó +49.9%) que al 3T21. Previamente descrita, la necesidad de incrementar deuda tanto en corto como en largo plazo.
- La relación Deuda Neta / EBITDA se incrementó a 1.53 veces en 3T22 viniendo de 1.26 veces en 3T21. El nivel se ubica por debajo de nuestra política interna de no más de 2x.
- En 3T22 la cobertura de intereses (EBITDA/ intereses) fue de 4.01 veces, superior al 3T21, que se ubicó en 3.54 veces. Esto a pesar del incremento de la deuda a corto plazo antes mencionada y de la fuerte alza en tasas de interés en casi todos los países.

Generación de flujo de efectivo y conversión de EBITDA a Caja. Al cierre del 3T22 se generó \$64 mdp de flujo de efectivo después de impuestos, CAPEX y antes de intereses, deuda y erogaciones en fondo de recompra de acciones: una conversión de 0.10 de EBITDA a flujo. La Caja al cierre del 3T22 disminuyó en -\$143 mdp comparada al cierre del 3T21.

El inventario se incrementó en \$643 mdp contra el mismo periodo del año anterior, derivado de incrementos en el precio de las materias primas durante este periodo, así como la estrategia para garantizar el abasto durante los períodos de inestabilidad en las cadenas de suministro, lo 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 mejores márgenes. La cartera se incrementó \$101 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.

	3T22	3T21
Deuda Bruta (mdp)	1,525	1,254
Deuda Neta (mdp)	1,244	829
Deuda Neta / EBITDA 12 M	1.53x	1.26x
Cobertura de Intereses	4.01x	3.54x
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 11,700 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 6 laboratorios de control de calidad, 12 de investigación y desarrollo de aplicaciones y 5 laboratorios con doble función. 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.





				(%) 3T22 vs		22 vs.		
	3T22	2T22	3T21	2T22	3T21	Acum. 22	Acum. 21	Acum. 21
Ventas	2,738,984	2,742,261	2,379,710	(0.1)	15.1	8,013,773	6,536,507	22.6
Costo de ventas	(2,184,204)	(2,188,095)	(1,854,313)	(0.2)	17.8	(6,363,620)	(5,131,222)	24.0
Utilidad bruta	554,780	554,166	525,397	0.1	5.6	1,650,154	1,405,285	17.4
	20.3%	20.2%	22.1%			20.6%	21.5%	
Ingresos de Op no recurrentes	0	0	180,765	NC	NC	0	180,765	NC
	((- ()	(222.172)			//	()	
Gastos de operación	(365,517)	(340,888)	(309,172)	7.2	18.2	(1,026,092)	(887,729)	15.6
	-13.3%	-12.4%	-13.0%			-12.8%	-13.6%	
Gastos de Op no recurrentes		0	(198,173)	NC	NC	0	(198,173)	NC
5	(= (0=0)	(40.00=)	(10.010)			(4.4= 404)	(40==4=)	
Depreciaciones	(51,373)	(49,235)	(46,016)	4.3	11.6	(147,401)	(135,515)	8.8
Utilidad de Operación	137,891	164,043	152,801	(15.9)	(9.8)	476,661	364,634	30.7
	5.0%	6.0%	6.4%			5.9%	5.6%	
Depreciaciones	51,373	49,235	46,016	4.3	11.6	147,401	135,515	8.8
EBITDA	189,263	213,278	198,818	(11.3)	(4.8)	624,061	500,149	24.8
	6.9%	7.8%	8.4%			7.8%	7.7%	
	<i>(</i>)		_					
Efecto inflacionario	(5,528)	(6,271)	0	(11.8)	NC	(11,799)	0	NC
Gastos financieros	(55,239)	(60,669)	(45,231)	(9.0)	22.1	(162,958)	(127,584)	27.7
Intereses por Op no recurrente	0	0	93,195	NC	NC	0	93,195	NC
Util (per) en cambios	(36,185)	(41,022)	(43,400)	(11.8)	(16.6)	(47,559)	(52,129)	(8.8)
Gastos Financieros	(96,952)	(107,962)	4,564	(10.2)	NC	(222,315)	(86,518)	157.0
	-3.5%	-3.9%	0.2%			-2.8%	-1.3%	
Util antes de impuestos	40,939	56,081	157,365	(27.0)	(74.0)	254,345	278,116	(8.5)
Impuestos corriente	(61,009)	(22,285)	(16,331)	173.8	273.6	(129,566)	(91,328)	41.9
Impuestos por Op no recurrente	0	0	(75,787)	NC	NC		(75,787)	NC
Impuestos diferidos	13,198	8,893	(17,645)	48.4	NC	37,262	(2,554)	NC
UT (PER) DEL EJER	(6,872)	42,690	47,602	NC	NC	162,041	108,447	49.4
NC= no comparable	-0.3%	1.6%	2.0%			2.0%	1.7%	





				(%) Sep-22 vs.	
	sep-22	jun-22	sep-21	jun-22	sep-21
<u>ACTIVO</u>	004.050	000 554	40.4.700	(2.4)	(22.7)
BANCOS	281,658	288,554	424,783	(2.4)	(33.7)
CLIENTES	1,331,930	1,412,971	1,230,869	(5.7)	8.2
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	322,482	380,771	523,265	(15.3)	(38.4)
INVENTARIOS	1,945,464	1,832,727	1,302,758	6.2	49.3
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	3,881,533	3,915,023	3,481,675	(0.9)	11.5
ACTIVOS FIJOS	734,239	732,680	720,271	0.2	1.9
ARREND CAPITALIZABLES IFRS 16	328,149	328,910	303,353	(0.2)	8.2
ACTIVOS DIFERIDOS	889,174	887,720	864,345	0.2	2.9
TOTAL ACTIVO	5,833,095	5,864,334	5,369,644	(0.5)	8.6
	2,222,233			(/	
PASIVO Y CAPITAL					
PROVEEDORES	2,138,505	2,083,169	1,949,634	2.7	9.7
PRESTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO	415,156	535,397	276,091	(22.5)	50.4
ARREND POR PAGAR CP IFRS 16	65,209	61,909	53,194	5.3	22.6
OTROS PASIVOS	264,534	261,319	462,936	1.2	(42.9)
TOTAL PASIVO CORTO PLAZO	2,883,403	2,941,793	2,741,854	(2.0)	5.2
PASIVOS LARGO PLAZO.	132,931	136,997	122,790	(3.0)	8.3
ARREND POR PAGAR LP IFRS 16	292,908	294,201	275,979	(0.4)	6.1
PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	1,110,032	1,037,698	978,063	7.0	13.5
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	1,535,870	1,468,895	1,376,832	4.6	11.6
TOTAL PASIVO	4,419,274	4,410,688	4,118,686	0.2	7.3
CAPITAL CONTRIBUIDO	1,144,221	1 144 221	1 144 221	(0.0)	(0.0)
	1, 144,221	1,144,221	1,144,221		49.4
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO UTILIDAD ACUMULADA		168,913	108,447	(4.1) 0.0	49.4 102.3
EFECTO ACUMULADO POR CONVERSION	380,638 (273,079)	380,638 (240,127)	188,150 (189,860)	13.7	43.8
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,413,821	1,453,645	1,250,958	(2.7)	13.0
TOTAL ON TIAL OURTABLE	1,713,021	1,400,040	1,230,330	(2.7)	15.0
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	5,833,095	5,864,334	5,369,644	(0.5)	8.6
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 https://mexico.pochteca.net/

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.