

## GRUPO POCHTECA REPORTA RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE NO AUDITADOS DE 2022

Ciudad de México, México; a 23 de Febrero de 2023 – 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 diciembre del 2022 (“4T22”).

### Puntos sobresalientes del 4T22

- **Ventas +1.2%, en el 4T22** llegando a \$2,429 millones de pesos (mdp). Las ventas se mantuvieron constantes, en todas las regiones, la estrategia de diversificación de portafolios, segmentos y geografías implementada en la organización en los años recientes ha permitido mantener una estabilidad en la venta. Como anticipamos en el trimestre anterior, la normalización en las cadenas internacionales de suministro, la reducción en la demanda y la mayor disponibilidad de materiales consumaron un cuarto trimestre con precios a la baja en las materias primas con lo cual pensamos concluye el ciclo de crecimiento de los precios
- **Margen bruto de 17.6% en 4T22.** El margen bruto decreció -710 puntos base (pb). En México decreció -530 pb, en Coremal bajo -1,490 pb en el mismo periodo y en Sudamérica disminuyó -220 pb., La caída en los precios internacionales de los materiales, aunada al robustecimiento de varias de las monedas en que opera Pochteca en relación al dólar, resultaron en la venta de inventarios a precios sustancialmente inferiores a sus precios de adquisición.
- **Utilidad de operación de \$73 mdp, -48.4% respecto del 4T21.** A pesar de una reducción de 26% en el gasto operativo (excluyendo depreciación), la utilidad de operación se vió impactada a la baja por la caída de \$166mdp en la utilidad bruta.
- **EBITDA consolidado de \$125 mdp, -33.7% con relación al 4T21.** En México el EBITDA decreció -6.7%, en Brasil disminuyó -58.5% y Sudamérica redujo -24.5%. como consecuencia en los factores ya explicados.
- **Margen EBITDA consolidado en el 4T22 de 5.1% sobre ventas, -270 pb contra 4T21;** en valores absolutos, decrecimos -\$63.5 millones de pesos (mdp).
- **Utilidad neta de \$70 mdp en el 4T22, respecto de los \$82 mdp del 4T21,** beneficiada principalmente por la presión que sufrió el USD vs MXN que es la moneda funcional del grupo. Sin embargo, el alza en tasas de interés y el efecto inflacionario en Argentina anularon una parte del impacto positivo de la utilidad cambiaria.
- **Relación Deuda Neta / EBITDA se ubicó 1.82 veces al 4T22 vs 1.42 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 en otras jurisdicciones 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 representó impactos en los ingresos, gastos de operación, gastos financieros e impuestos.

Armando Santacruz, Director General de Grupo Pochteca, comentó sobre los resultados del 4T22: “El desempeño del 4T22 de Grupo Pochteca resultó en línea con lo anticipado – donde las ventas se

mantuvieron constantes en todas las regiones, la normalización de las cadenas internacionales de suministro, la reducción en la demanda y la mayor disponibilidad de materiales consumaron un trimestre con precios a la baja en las materias primas con lo cual pensamos concluye un ciclo de crecimiento en los precios de los materiales.

### INFORMACION FINANCIERA SELECCIONADA (MILLONES DE PESOS)

	4T22	4T21	(%) 4T22 vs 4T21	Acum. 22	Acum. 21	(%) Acum. 22 vs. Acum. 21
Ventas	2,429	2,402	1.2%	10,443	8,938	16.8%
Utilidad Bruta	427	593	-28.0%	2,077	1,998	3.9%
Margen Bruto (%)	17.6%	24.7%	▼ -710pb	19.9%	22.4%	-250pb
Utilidad de Operación	73	141	-48.4%	549	505	8.7%
Margen de Operación (%)	3.0%	5.9%	-290pb	5.3%	5.7%	-40pb
Depreciación	52	48	9.8%	200	183	9.0%
EBITDA	125	189	-33.7%	749	689	8.8%
Resultado de Op no recurrente*	0	34	NC	0	34	NC
Margen EBITDA (%)	5.1%	7.8%	▼ -270pb	7.2%	7.7%	▼ -50pb
Gastos Financieros	(64)	(58)	11.4%	(239)	(185)	29.1%
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	30	(29)	NC	(18)	(82)	-78.0%
Utilidad antes de Impuestos	38	72	-47.3%	292	350	-16.5%
Utilidad (Pérdida) Neta	70	82	-15.0%	232	191	21.7%
Deuda Neta / EBITDA 12 M	1.82x	1.42x		1.82x	1.42x	
EBITDA / Intereses 12 M	3.40x	3.72x		3.40x	3.72x	

\* 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 10 de Febrero del 2023 se informó al público inversionista que la señora Deborah Dana Beyda ha dejado de formar parte del Consejo de Administración de esta emisora. La citada Consejero Independiente ha comunicado a la empresa su renuncia (efectiva el 25 de enero de 2023) por motivos de sus nuevos compromisos laborales. Agradecemos a la señora Deborah Dana Beyda su valiosa contribución a nuestro Consejo de Administración desde abril de 2021 y le deseamos mucho éxito en sus nuevos emprendimientos profesionales**

En el 4T22 las ventas incrementaron +1.2%, Algunos puntos relevantes:

- Las ventas incrementaron +1.2% año contra año en el 4T22, como resultado de la estrategia de diversificación de portafolios, segmentos y geografías implementada en la organización lo que ha demostrado que el grupo es resiliente a los cambios de mercado.
- La utilidad bruta (\$427 mdp) decreció en -28.0% comparado con el 4T21. En este trimestre se confirma la tendencia a la baja de precios de los materiales de productos de alto volumen. Así como la revaluación contra el dólar de varias de las monedas de los

países en que participamos, lo cual tuvo como resultado el tener que vender inventarios a precios inferiores a su costo de adquisición histórico.

- Tuvimos un decremento en la utilidad operativa de -48.4% (-\$68.2 mdp,) comparada con el 4T21. La reducción significativa en el gasto de operación del trimestre ayudó a que el impacto de la pérdida en utilidad bruta fuera menor en la utilidad operativa
- La disminución de EBITDA deriva de las mismas variables que afectaron la utilidad de operación.
- **La utilidad bruta decreció (\$427 mdp) en -28.0%** comparado con el 4T21. Procedente de la caída de precios de productos del portafolio y de la revaluación contra el dolar de las monedas de varios de los países donde operamos.
- **El margen bruto decreció a 17.6% en el 4T22 con relación al 4T21 de 24.7%**

4T21		4T22
24.7%	Margen bruto	17.6%

- **La utilidad de operación decreció -48.4% llegando a \$73 mdp en 4T22**, como resultado de la caída en los precios.
- **El gasto de operación (excluyendo depreciación) decreció -25.7% comparado con 4T21**, pasando a representar 12.4% de la venta, desde 16.9% en el 4T21.

4T21		4T22
16.9%	Gastos / Ventas	12.4%

- **El EBITDA decreció como porcentaje de la venta a 5.1% desde 7.8% del 4T21**, en números absolutos decreció -33.7%, al pasar de 189mdp a 125mdp.
- **Los gastos financieros netos tuvieron un crecimiento de 11.4% (+\$6.6 mdp) con relación con el 4T22**. La deuda bancaria al cierre del 4T22 fue de \$1,585 mdp, +7.3% que al 4T21, cuando teníamos una deuda de \$1,477 mdp. Este incremento de \$107.9mdp 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 en la carga financiera se ve influido por el incremento de prácticamente todas las tasas de referencia de mercado del continente.

- **La utilidad neta del 4T22 fue de \$70 mdp comparada con \$82 mdp del 4T21.** Fue afectada primordialmente por la disminución de la utilidad bruta y apoyada por la utilidad en cambios en el año.

**La deuda neta al cierre del 4T22 fue de \$1,366 mdp, mayor en \$387 mdp (ó +39.6%) que al 4T21.** Este incremento se debe, por una parte, al incremento en la deuda descrito anteriormente, y, por otra, a la pérdida de acceso a instrumentos de financiamiento de capital de trabajo como resultado de las restricciones impuestas por la UIF a Pochteca Materias Primas.

- **La relación Deuda Neta / EBITDA se incrementó a 1.82 veces en 4T22 viniendo de 1.42 veces en 4T21.** El nivel se ubica por debajo de nuestra política interna de no más de 2x.
- **En 4T22 la cobertura de intereses (EBITDA/ intereses) fue de 3.40 veces, inferior al 4T21, que se ubicó en 3.72 veces.** Esto a pesar del incremento de la deuda a largo plazo 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 4T22 se generó \$106 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 0.14 de EBITDA a flujo. El inventario se incrementó en \$319 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 periodos de inestabilidad en las cadenas de suministro, lo que ha permitido a las empresas del grupo tener en inventario productos que han pasado por periodos de poca disponibilidad en el mercado. La cartera se disminuyó -\$57 mdp contra el mismo periodo. Se ha mantenido una estricta disciplina en el otorgamiento de crédito y en la cobranza, con lo cual, a pesar del incremento del 16.8% en la venta del ejercicio, se ha logrado reducir la cartera total. El capital de trabajo se ha visto deteriorado pues nos mantenemos con restricciones en la operación de productos e instrumentos financieros de PMP como resultado de las acciones de la UIF.

	<b>4T22</b>	<b>4T21</b>
Deuda Bruta (mdp)	1,585	1,478
Deuda Neta (mdp)	1,367	979
Deuda Neta / EBITDA 12 M	1.82x	1.42x
Cobertura de Intereses	3.40x	3.72x
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 metalmeccánica, 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 cuenta con una capacidad logística de más 350,000 m<sup>2</sup>, 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.

	4T22	3T22	4T21	(% ) 4T22 vs		Acum. 22	Acum. 21	22 vs. Acum. 21
				3T22	4T21			
Ventas	2,429,338	2,738,984	2,401,644	(11.3)	1.2	10,443,112	8,938,152	16.8
Costo de ventas	(2,002,600)	(2,184,204)	(1,808,745)	(8.3)	10.7	(8,366,220)	(6,939,967)	20.6
<b>Utilidad bruta</b>	<b>426,738</b>	<b>554,780</b>	<b>592,900</b>	<b>(23.1)</b>	<b>(28.0)</b>	<b>2,076,892</b>	<b>1,998,185</b>	3.9
	17.6%	20.3%	24.7%			19.9%	22.4%	
Ingresos de Op no recurrentes	0	0	48,325	NC	NC	0	229,090	NC
Gastos de operación	(301,727)	(365,517)	(406,163)	(17.5)	(25.7)	(1,327,819)	(1,293,892)	2.6
	-12.4%	-13.3%	-16.9%			-12.7%	-14.5%	
Gastos de Op no recurrentes	0	0	(46,545)	NC	NC	0	(244,717)	NC
Depreciaciones	(52,341)	(51,373)	(47,688)	1.9	9.8	(199,742)	(183,203)	9.0
Utilidad de Operación	72,670	137,891	140,828	(47.3)	(48.4)	549,331	505,463	8.7
	3.0%	5.0%	5.9%			5.3%	5.7%	
Depreciaciones	52,341	51,373	47,688	1.9	9.8	199,742	183,203	9.0
<b>EBITDA</b>	<b>125,011</b>	<b>189,263</b>	<b>188,516</b>	<b>(33.9)</b>	<b>(33.7)</b>	<b>749,073</b>	<b>688,665</b>	8.8
	5.1%	6.9%	7.8%			7.2%	7.7%	
Efecto inflacionario	(7,326)	(5,528)	0	32.5	NC	(19,125)	0	NC
Gastos financieros	(57,104)	(55,239)	(57,812)	3.4	(1.2)	(220,062)	(185,285)	18.8
Intereses por Op no recurrente	0	0	18,193	NC	NC	0	111,387	NC
Util (per) en cambios	29,622	(36,185)	(29,431)	NC	NC	(17,937)	(81,670)	(78.0)
Gastos Financieros	(34,809)	(96,952)	(69,049)	(64.1)	(49.6)	(257,124)	(155,568)	65.3
	-1.4%	-3.5%	-2.9%			-2.5%	-1.7%	
<b>Util antes de impuestos</b>	<b>37,861</b>	<b>40,939</b>	<b>71,779</b>	<b>(7.5)</b>	<b>(47.3)</b>	<b>292,207</b>	<b>349,895</b>	<b>(16.5)</b>
Impuestos corriente	43,424	(61,009)	(5,057)	NC	NC	(86,142)	(96,384)	(10.6)
Impuestos por Op no recurrente	0	0	14,444	NC	NC		(61,343)	NC
Impuestos diferidos	(11,441)	13,198	977	NC	NC	25,821	(1,577)	NC
<b>UT (PER) DEL EJER</b>	<b>69,845</b>	<b>(6,872)</b>	<b>82,144</b>	NC	(15.0)	<b>231,885</b>	<b>190,590</b>	21.7
NC= no comparable	2.9%	-0.3%	3.4%			2.2%	2.1%	

	dic-22	sep-22	dic-21	(% Dic-22 vs. sep-22 dic-21)	
<b>ACTIVO</b>					
BANCOS	218,567	281,658	498,065	(22.4)	(56.1)
CLIENTES	1,181,594	1,328,325	1,238,565	(11.0)	(4.6)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	356,558	326,087	516,899	9.3	(31.0)
INVENTARIOS	1,743,522	1,945,464	1,424,275	(10.4)	22.4
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>3,500,241</b>	<b>3,881,533</b>	<b>3,677,803</b>	<b>(9.8)</b>	<b>(4.8)</b>
ACTIVOS FIJOS	757,590	734,239	720,048	3.2	5.2
ARREND CAPITALIZABLES IFRS 16	326,972	328,149	295,850	(0.4)	10.5
ACTIVOS DIFERIDOS	907,443	889,174	840,523	2.1	8.0
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5,492,246</b>	<b>5,833,095</b>	<b>5,534,224</b>	<b>(5.8)</b>	<b>(0.8)</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>					
PROVEEDORES	1,694,947	2,008,825	1,748,515	(15.6)	(3.1)
PRESTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO	372,296	415,156	512,335	(10.3)	(27.3)
ARREND POR PAGAR CP IFRS 16	63,877	65,209	53,306	(2.0)	19.8
OTROS PASIVOS	321,278	394,214	522,023	(18.5)	(38.5)
<b>TOTAL PASIVO CORTO PLAZO</b>	<b>2,452,397</b>	<b>2,883,403</b>	<b>2,836,180</b>	<b>(14.9)</b>	<b>(13.5)</b>
PASIVOS LARGO PLAZO.	53,255	132,931	139,101	(59.9)	(61.7)
ARREND POR PAGAR LP IFRS 16	284,471	292,908	271,340	(2.9)	4.8
PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	1,213,201	1,110,032	965,206	9.3	25.7
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>1,550,927</b>	<b>1,535,870</b>	<b>1,375,646</b>	<b>1.0</b>	<b>12.7</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4,003,324</b>	<b>4,419,274</b>	<b>4,211,825</b>	<b>(9.4)</b>	<b>(5.0)</b>
CAPITAL CONTRIBUIDO	1,144,221	1,144,221	1,144,221	0.0	(0.0)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	231,885	162,041	190,590	43.1	21.7
UTILIDAD ACUMULADA	380,638	380,638	190,048	(0.0)	100.3
EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSION	(267,822)	(273,079)	(202,460)	(1.9)	32.3
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,488,922</b>	<b>1,413,821</b>	<b>1,322,399</b>	<b>5.3</b>	<b>12.6</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>5,492,246</b>	<b>5,833,095</b>	<b>5,534,224</b>	<b>(5.8)</b>	<b>(0.8)</b>

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.*