

## GRUPO POCHTECA REPORTA RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2023

Ciudad de México, México; a 28 de Julio 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 30 de junio del 2023 (“2T23”).

### Puntos sobresalientes del 2T23

- **Ventas -20.5%, en el 2T23** llegando a \$2,181 millones de pesos (mdp) En todas las geografías en donde participamos se tuvieron caídas de doble dígito respecto a 2022, como resultado de varios factores: 1) una revaluación pronunciada de las monedas locales contra el dólar americano (los productos se cotizan en dólares), 2) la caída de precios sufrida por la mayoría de los productos del portafolio en relación a sus precios del 2T22, 3) la contracción de la demanda en el caso de Brasil, 4) la caída en los precios de transporte de materiales de Asia a América en relación al 2022. El que todos estos factores se hayan presentado de manera concurrente ha tenido un impacto muy importante en el nivel de ventas y rentabilidad de la empresa.
- **Margen bruto de 19.1% en 2T23.** El margen bruto decreció -110 puntos base (pb). En México decreció -90 pb, en Coremal bajo -280 pb en el mismo periodo y en Sudamérica incrementó +10 pb. Durante el trimestre seguimos desplazando inventario adquirido a precios y tipos de cambio de meses anteriores, los cuales eran superiores a los que hoy prevalecen en el mercado. Sin embargo, después de la pronunciada caída de los precios de los materiales y los fletes de Asia a América de los recientes 12 meses, comenzamos a ver una estabilización en ambos factores. Paulatinamente vamos reponiendo inventarios a precios y tipos de cambio actuales, en un entorno en el cual se ha atemperado la caída en precios.
- **Pérdida de operación de -\$26.4 mdp**, como resultado de la caída en ventas y contracción de márgenes en el período.
- **EBITDA consolidado de \$34 mdp, -83.8% con relación al 2T22.** En México el EBITDA decreció -86.2%, en Brasil -67.1% y Sudamérica -102.0%, como consecuencia en los factores ya explicados.
- **Margen EBITDA consolidado en el 2T23 de 1.6% sobre ventas;** en valores absolutos, decrecimos -\$179 millones de pesos (mdp).
- **Pérdida neta de -\$50 mdp en el 2T23, respecto de la utilidad de \$43 mdp del 2T22**, como resultado tanto de la reducción en la utilidad de operación, y el efecto de las tasas de financiamiento en los países donde participamos. En el trimestre redujimos la deuda bancaria, en poco más de mxn\$100M.
- **Relación Deuda Neta / EBITDA se ubicó en 3.42 veces al 2T23 vs 1.56 mismo periodo año anterior.** A pesar de la reducción en la deuda, el índice se elevó sustancialmente como resultado de la contracción en el EBITDA. Conforme los inventarios adquiridos a precios más altos a los actuales se terminen de vender, se apreciará una mejora en el margen, pues los ciclos bajistas se han atemperado. Esto, aunado a un programa de reducción de gastos recientemente implementado como respuesta a las constantes apreciaciones contra el dólar de las monedas en las que operamos, llevará a la empresa a índices más cercanos a los vistos en el pasado.

Armando Santacruz, Director General de Grupo Pochteca, comentó sobre los resultados del 2T23: “El desempeño del 2T23 de Grupo Pochteca resultó adverso – las ventas y el margen -, cayeron en todas las regiones, como resultado de la doble presión a la baja en los precios y la devaluación del dólar ante las monedas locales, así como por la contracción de la demanda en Brasil.

### INFORMACION FINANCIERA SELECCIONADA (MILLONES DE PESOS)

	2T23	2T22	(%) 2T23 vs 2T22	2023	2022	(%) Acum. 23 vs. Acum. 22
Ventas	2,181	2,742	-20.5%	4,564	5,275	-13.5%
Utilidad Bruta	416	554	-24.9%	840	1,095	-23.4%
Margen Bruto (%)	19.1%	20.2%	-110pb	18.4%	20.8%	-240pb
Utilidad (Pérdida) de Operación	(26.4)	164	NC	(27)	339	NC
Margen de Operación (%)	-1.2%	6.0%	NC	-0.6%	6.4%	NC
Depreciación	61	49	23.5%	115	96	20.2%
EBITDA	34	213	-83.8%	89	435	-79.6%
Margen EBITDA (%)	1.6%	7.8%	-620pb	1.9%	8.2%	-630pb
Gastos Financieros	(55)	(61)	-8.6%	(109)	(108)	1.6%
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	24	(41)	NC	73	(11)	NC
Utilidad antes de Impuestos	(63)	56	NC	(75)	213	NC
Utilidad (Pérdida) Neta	(50)	43	NC	(53)	169	NC
Deuda Neta / EBITDA 12 M	3.42x	1.56x		3.42x	1.56x	
EBITDA / Intereses 12 M	1.80x	3.79x		1.80x	3.79x	

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

### Puntos relevantes del trimestre:

En el 2T23 las ventas decrecieron -20.5%, Algunos puntos relevantes:

- Las ventas decrecieron -20.5% año contra año en el 2T23, como resultado de la mayor disponibilidad de productos en el mercado, la caída de los precios internacionales de una parte importante de los productos del portafolio y un tipo de cambio que erosionó los precios de venta en el continente.
- La utilidad bruta (\$416 mdp) decreció en -24.9% comparado con el 2T22. Seguimos vendiendo inventarios adquiridos a precios altos, al tiempo que reponemos productos a valores de mercado actuales.
- La pérdida operativa fue de -\$26.4 mdp. En el año 2022, realizamos la puesta en marcha de más de 1,400 paneles solares e inversiones en logística en México, incrementado la depreciación. Esto, aunado a la contracción en venta, márgenes presionados y la decisión de robustecer la estructura comercial y digital de la empresa concluyeron en un trimestre débil. Mantenemos un escenario positivo hacia adelante, pues el ciclo de baja de precios de los productos parece haberse atemperado. A la par, el programa de reducción de gastos recientemente implementado ajustará el punto de equilibrio de la empresa a los nuevos niveles de precio prevalentes en el mercado.
- La reducción de EBITDA es consecuencia de las variables ya explicadas.

- **El margen bruto decreció a 19.1% en el 2T23 con relación al 2T22 de 20.2%**

2T22		2T23
20.2%	Margen bruto	19.1%

- **El resultado de operación decreció llegando a -\$26.4 mdp en 2T23.** Hemos comenzado con la racionalización del gasto operativo para regresar a la estructura adecuada al nivel de ventas y margen actualizado. La estabilización de precios de las materias primas reducirá las pérdidas por acarreo de inventario. Confiamos en que la eliminación de estas pérdidas y el operar con un nivel de gasto operativo más bajo, nos llevará a recuperar los niveles de rentabilidad logrados en el pasado.
- **Los gastos de operación (excluyendo depreciación) crecieron +12.0% comparado con 2T22.** Pasando a representar 17.5% de la venta, desde 12.4% en el 2T22. La combinación de crecimiento del gasto en números absolutos, aunada a la caída de la venta, acentuaron el crecimiento en gasto como porcentaje de venta. Con relación al 2022, robustecimos equipos técnicos y comerciales y concluimos la conformación del equipo de transformación digital, con miras a poder mejorar el volumen de venta, la eficiencia operativa y los márgenes. De igual forma, efectuamos algunas inversiones de capital en 2022 que resultaron en incremento en la depreciación en 2023.

2T22		2T23
12.4%	Gastos / Ventas	17.5%

- **El EBITDA decreció como porcentaje de la venta a 1.6% desde 7.8% del 2T22,** en números absolutos decreció -83.8%, al pasar de \$213mdp a \$34mdp.
- **Los gastos financieros netos tuvieron un decremento de -8.6% (-\$5.2 mdp) con relación al 2T22.** La deuda bancaria al cierre del 2T23 fue de \$1,553mdp, -1.3% menor al 2T22, cuando teníamos una deuda de \$1,573mdp. Este decremento de -\$20mdp y de poco más de -\$100mdp respecto de diciembre 2022, nos permitirá tener espacio de acción en el 2S23, para apuntalar la relación con nuestros socios comerciales.
- **La pérdida neta del 2T23 fue de -\$50 mdp comparada con \$43 mdp del 2T22.** Las variables que llevaron a esta pérdida fueron la menor venta, los menores márgenes, el mayor gasto operativo y el elevado gasto financiero generado por las alzas en las tasas de referencia, como se ha explicado en puntos anteriores.

- **La deuda neta al cierre del 2T23 fue de \$1,367 mdp, mayor en \$82 mdp (ó +6.4%) que al 2T22.** Perseguimos reducir la deuda en el trimestre reciente, sin embargo; las restricciones impuestas por la UIF a PMP, como se ha explicado en nota previas ha condicionado la disponibilidad de caja.
- **La relación Deuda Neta / EBITDA se incrementó a 3.42 veces en 2T23 viniendo de 1.56 veces en 2T22.**
- **En 2T23 la cobertura de intereses (EBITDA/ intereses) fue de 1.80 veces, inferior al 2T22, que se ubicó en 3.79 veces.** La caída en el EBITDA impacto fuertemente el índice de cobertura de intereses. Conforme se normalice el nivel de EBITDA veremos una recuperación de los niveles de cobertura.

**Generación de flujo de efectivo y conversión de EBITDA a Caja.** Al cierre del 2T23 se generaron \$35mdp de flujo de efectivo después de impuestos, CAPEX y antes de intereses, deuda y erogaciones en fondo de recompra de acciones: una conversión de 0.39 de EBITDA a flujo. La Caja al cierre del 2T23 disminuyo en -\$102mdp comparada al cierre del 2T22.

El inventario disminuyó en -\$273mdp contra el mismo periodo del año anterior, manteniéndose la tendencia de adelgazamiento de trimestres previos. La cartera se redujo -\$299mdp contra el mismo periodo.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Deuda Bruta (mdp)	1,553	1,573
Deuda Neta (mdp)	1,367	1,285
Deuda Neta / EBITDA 12 M	3.42x	1.56x
Cobertura de Intereses	1.80x	3.79x
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 9 grandes segmentos de negocio:

1. Químicos inorgánicos
2. Solventes y mezclas
3. Ingredientes para alimentos
4. Lubricantes y grasas
5. Cuidado personal y del hogar
6. Minería
7. Construcción y edificación
8. Papel, cartón, material de envase y empaque
9. Soluciones integrales, ambientales y logística tercerizada

La compañía maneja más de 9,600 productos en su catálogo, integrado por genéricos y especialidades para dar atención a cada segmento de la industria que atiende. A través de sus 54 sucursales, atiende a más de 27,000 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, 17 de investigación y desarrollo de aplicaciones y 4 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 3.5 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

	2T23	1T23	2T22	(% ) 2T23 vs		Acum. 23	Acum. 22	23 vs. Acum. 22
				1T23	2T22			
Ventas	2,181,255	2,382,364	2,742,261	(8.4)	(20.5)	4,563,620	5,274,789	(13.5)
Costo de ventas	(1,764,946)	(1,959,098)	(2,188,095)	(9.9)	(19.3)	(3,724,044)	(4,179,416)	(10.9)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>416,309</b>	<b>423,267</b>	<b>554,166</b>	<b>(1.6)</b>	<b>(24.9)</b>	<b>839,576</b>	<b>1,095,373</b>	<b>(23.4)</b>
	19.1%	17.8%	20.2%			18.4%	20.8%	
Gastos de operación	(381,850)	(369,080)	(340,888)	3.5	12.0	(750,930)	(660,575)	13.7
	-17.5%	-15.5%	-12.4%			-16.5%	-12.5%	
Depreciaciones	(60,827)	(54,618)	(49,235)	11.4	23.5	(115,445)	(96,028)	20.2
Utilidad de Operación	(26,368)	(431)	164,043	6,014.5	NC	(26,799)	338,770	NC
	-1.2%	0.0%	6.0%			-0.6%	6.4%	
Depreciaciones	60,827	54,618	49,235	11.4	23.5	115,445	96,028	20.2
<b>EBITDA</b>	<b>34,459</b>	<b>54,187</b>	<b>213,278</b>	<b>(36.4)</b>	<b>(83.8)</b>	<b>88,646</b>	<b>434,798</b>	<b>(79.6)</b>
	1.6%	2.3%	7.8%			1.9%	8.2%	
Efecto inflacionario	(5,420)	(6,331)	(6,271)	(14.4)	(13.6)	(11,751)	(6,271)	87.4
Gastos financieros	(55,466)	(53,934)	(60,669)	3	(8.6)	(109,399)	(107,719)	1.6
Util (per) en cambios	23,897	49,013	(41,022)	(51.2)	NC	72,910	(11,373)	NC
Gastos Financieros	(36,989)	(11,252)	(107,962)	228.7	(65.7)	(48,240)	(125,363)	(61.5)
	-1.7%	-0.5%	-3.9%			-1.1%	-2.4%	
<b>Util antes de impuestos</b>	<b>(63,357)</b>	<b>(11,683)</b>	<b>56,081</b>	<b>442.3</b>	<b>NC</b>	<b>(75,039)</b>	<b>213,407</b>	<b>NC</b>
Impuestos corriente	(10,517)	(13,210)	(22,285)	(20.4)	(52.8)	(23,728)	(68,557)	(65.4)
Impuestos diferidos	23,836	21,611	8,893	10.3	168.0	45,447	24,064	88.9
<b>UT (PER) DEL EJER</b>	<b>(50,039)</b>	<b>(3,282)</b>	<b>42,690</b>	<b>1,424.7</b>	<b>NC</b>	<b>(53,320)</b>	<b>168,913</b>	<b>NC</b>
<b>NC= no comparable</b>	<b>-2.3%</b>	<b>-0.1%</b>	<b>1.6%</b>			<b>-1.2%</b>	<b>3.2%</b>	

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

Información en miles de pesos nominales

	jun-23	mar-23	jun-22	(% Jun-23 vs. mar-23 jun-22)	
<b>ACTIVO</b>					
BANCOS	186,825	303,206	288,554	(38.4)	(35.3)
CLIENTES	1,108,008	1,171,082	1,406,774	(5.4)	(21.2)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	615,223	366,873	386,967	67.7	59.0
INVENTARIOS	1,559,272	1,501,615	1,832,727	3.8	(14.9)
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>3,469,328</b>	<b>3,342,776</b>	<b>3,915,023</b>	3.8	(11.4)
ACTIVOS FIJOS	763,060	778,173	732,680	(1.9)	4.1
ARREND CAPITALIZABLES IFRS 16	303,926	314,438	328,910	(3.3)	(7.6)
ACTIVOS DIFERIDOS	950,039	926,122	887,720	2.6	7.0
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5,486,354</b>	<b>5,361,509</b>	<b>5,864,334</b>	2.3	(6.4)
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>					
PROVEEDORES	1,698,978	1,484,451	1,971,391	14.5	(13.8)
PRESTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO	393,418	543,220	535,397	(27.6)	(26.5)
ARREND POR PAGAR CP IFRS 16	62,916	63,594	61,909	(1.1)	1.6
OTROS PASIVOS	501,426	285,405	373,097	75.7	34.4
<b>TOTAL PASIVO CORTO PLAZO</b>	<b>2,656,738</b>	<b>2,376,670</b>	<b>2,941,793</b>	11.8	(9.7)
PASIVOS LARGO PLAZO.	50,436	50,115	136,997	0.6	(63.2)
ARREND POR PAGAR LP IFRS 16	247,007	264,162	294,201	(6.5)	(16.0)
PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	1,159,990	1,227,162	1,037,698	(5.5)	11.8
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>1,457,433</b>	<b>1,541,438</b>	<b>1,468,895</b>	(5.4)	(0.8)
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4,114,171</b>	<b>3,918,108</b>	<b>4,410,688</b>	5.0	(6.7)
CAPITAL CONTRIBUIDO	1,144,221	1,144,221	1,144,221	0.0	(0.0)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(53,323)	(3,282)	168,913	1,524.6	NC
UTILIDAD ACUMULADA	615,895	615,895	380,638	(0.0)	61.8
EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSION	(334,610)	(313,432)	(240,127)	6.8	39.3
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,372,183</b>	<b>1,443,401</b>	<b>1,453,645</b>	(4.9)	(5.6)
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>5,486,354</b>	<b>5,361,509</b>	<b>5,864,334</b>	2.3	(6.4)

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.*