

## GRUPO POCHTECA REPORTA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE DE 2023

Ciudad de México, México; a 26 de Octubre 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 septiembre del 2023 (“3T23”).

### Puntos sobresalientes del 3T23

- **Ventas -22.0%, en el 3T23** llegando a \$2,136 millones de pesos (mdp). La pronunciada caída en los precios de la mayoría de los productos del portafolio en relación con el 3T22, aunada a la revaluación contra el dólar de las monedas de los países donde operamos, resultó en una presión deflacionaria fuerte. A fines de este trimestre comenzó una ligera revaluación del dólar respecto de las monedas locales (los productos se cotizan en dólares), sin embargo, no alcanzó a beneficiar el trimestre completo. Se estima que para el último trimestre la revaluación de la moneda contribuya a recuperar valor en la venta. En Brasil hay una contracción en la demanda importante que ha prevalecido durante el 2023, no así en el resto de las geografías.
- **Margen bruto de 19.0% en 3T23.** El margen bruto decreció -130 puntos base, el margen sigue por debajo del 2022, vemos una recuperación contra la fuerte contracción sufrida en el primer trimestre, al irse reduciendo los inventarios adquiridos a precios más altos a los prevalecientes en el mercado actual.
- **Utilidad de operación de \$3.9 mdp**, como resultado de la caída en ventas y contracción de márgenes en el período.
- **EBITDA consolidado de \$64 mdp, -66.0% con relación al 3T22.** En México el EBITDA decreció -51.1%, en Brasil -84.6% y Sudamérica -83.9%, como consecuencia en los factores ya explicados.
- **Margen EBITDA consolidado en el 3T23 es de 3.0% sobre ventas;** en valores absolutos, decrecimos -\$124.9 millones de pesos (mdp).
- **Pérdida neta de -\$82 mdp en el 3T23, respecto del 3T22 de -\$7 mdp**, como resultado de la reducción en la utilidad de operación y del efecto cambiario en la conversión de la moneda de los países donde operamos.
- **Relación Deuda Neta / EBITDA se ubicó en 4.91 veces al 3T23 vs 1.53 mismo periodo año anterior.** El incremento en el ratio, se debe principalmente al descenso en Ebitda LTM, ya que nos hemos mantenido en los mismos niveles de deuda desde Dic’22, a pesar de la aún existente situación administrativa – PMP se mantiene en la lista de personas bloqueadas y sin acceso a líneas de crédito - con la UIF en México.

Armando Santacruz, Director General de Grupo Pochteca, comentó sobre los resultados del 3T23: “El desempeño del 3T23 de Grupo Pochteca, continua siendo afectado por el la revaluación de las monedas locales con respecto al dólar y por la fuerte caída de los precios de los productos del portafolio de la empresa, así como por la venta de materiales adquiridos a los precios y tipos de cambio anteriores, que generan una pérdida al venderse a los precios actuales.

## INFORMACION FINANCIERA SELECCIONADA (MILLONES DE PESOS)

	3T23	3T22	(%) 2T23 vs 2T22	2023	2022	(%) Acum. 23 vs. Acum. 22
Ventas	2,136	2,739	-22.0%	6,700	8,014	-16.4%
Utilidad Bruta	406	555	-26.9%	1,245	1,650	-24.5%
Margen Bruto (%)	19.0%	20.3%	-130pb	18.6%	20.6%	-200pb
Utilidad (Pérdida) de Operación	4	138	-97.2%	(23)	477	NC
Margen de Operación (%)	0.2%	5.0%	-480pb	-0.3%	5.9%	NC
Depreciación	61	51	17.8%	176	147	19.4%
EBITDA	64	189	-66.0%	153	624	-75.5%
Margen EBITDA (%)	3.0%	6.9%	-390pb	2.3%	7.8%	-550pb
Gastos Financieros	(55)	(55)	-0.2%	(165)	(163)	1.0%
Utilidad (Pérdida) Cambiaria	(55)	(36)	50.9%	18	(48)	NC
Utilidad antes de Impuestos	(120)	41	NC	(195)	254	NC
Utilidad (Pérdida) Neta	(82)	(7)	1096.5%	(136)	162	NC
Deuda Neta / EBITDA 12 M	4.91x	1.53x		4.91x	1.53x	
EBITDA / Intereses 12 M	1.29x	4.01x		1.29x	4.01x	

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

### Puntos relevantes del trimestre:

En el **3T23 las ventas decrecieron -22.0%**, Algunos puntos relevantes:

- Las ventas decrecieron -22.0% año contra año en el 3T23, primordialmente por menores precios de venta unitarios en las monedas locales en que operamos.
- La utilidad bruta (\$406 mdp) decreció en -26.9% comparado con el 3T22. Como lo mencionamos anteriormente seguimos vendiendo inventarios adquiridos a precios altos, los cuales pronosticamos terminar de vender a finales de este 2023.
- La utilidad operativa fue de \$3.9 mdp. Se reforzó la disciplina en el control de gastos. Este trimestre se muestra la disminución comparada con el trimestre inmediato anterior.
- El margen bruto decreció a 19.0% en el 3T23 con relación al 3T22 de 20.3%**, conforme salgamos del inventario antiguo, los márgenes recuperaran sus niveles históricos.

3T22		3T23
20.3%	Margen bruto	19.0%

- **El resultado de operación fue de \$3.9 mdp en 3T23.** Se realizó una racionalización del gasto operativo para adecuar la estructura al nivel de ventas y margen actual. La estabilización de precios de los productos del portafolio, que hemos empezado a detectar en los últimos meses, reducirá las pérdidas por acarreo de inventario y permitirá regresar a los niveles de márgenes históricos.
- **Los gastos de operación (excluyendo depreciación) decrecieron -6.6% comparado con 3T22.** Pasando a representar 16.0% de la venta, desde 13.3% en el 3T22. Con dicha disciplina en el control de gastos antes mencionados tuvimos una disminución con el trimestre inmediato anterior y año anterior, por lo cual nos ayudó a minimizar la reducción en el margen del negocio.

3T22		3T23
13.3%	Gastos / Ventas	16.0%

- **El EBITDA decreció como porcentaje de la venta a 3.0% desde 6.9% del 3T22,** en números absolutos decreció -66.0%, al pasar de \$189mdp a \$64mdp.
- **Los gastos financieros netos fueron de \$55mdp se mantuvieron estables comparado con el 3T22 (\$55 mdp).** La deuda bancaria al cierre del 3T23 fue de \$1,631mdp mayor al 3T22 (+6.9%), cuando teníamos una deuda de \$1,525mdp. Este crecimiento de +\$105.6mdp respecto de septiembre 2022, nos permitió tener espacio de acción para apuntalar la relación con nuestros socios comerciales y se ha mantenido en los mismos niveles que en Dic'22.
- **La pérdida neta del 3T23 fue de -\$82 mdp comparada con -\$7 mdp del 3T22.** Las variables que llevaron a esta pérdida fueron la disminución en venta y los impactos en el margen mencionados anteriormente y en menor medida la pérdida cambiaria.
- **La deuda neta al cierre del 3T23 fue de \$1,450 mdp, mayor en \$207 mdp (ó +16.6%) que al 3T22.** Seguimos sufriendo el impacto de las restricciones impuestas por la UIF a PMP, como se ha explicado en notas previas. Esto ha condicionado el financiamiento y afectado la disponibilidad de caja.
- **La relación Deuda Neta / EBITDA se incrementó a 4.91 veces en 3T23 viniendo de 1.53 veces en 3T22.**
- **En 3T23 la cobertura de intereses (EBITDA/ intereses) fue de 1.29 veces, inferior al 3T22, que se ubicó en 4.01 veces.** La caída en el EBITDA impacto fuertemente el índice de cobertura de intereses.

**Generación de flujo de efectivo y conversión de EBITDA a Caja.** Al cierre del 3T23 se generaron \$72mdp de flujo de efectivo después de impuestos, CAPEX y antes de intereses y deuda; una conversión de 0.47 de EBITDA a flujo. La Caja al cierre del 3T23 disminuyó en -\$101mdp comparada al cierre del 3T22.

El inventario disminuyó en -\$529mdp contra el mismo periodo del año anterior, manteniéndose la tendencia de adelgazamiento de trimestres previos. La cartera se redujo -\$184mdp contra el mismo periodo.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Deuda Bruta (mdp)	1,631	1,525
Deuda Neta (mdp)	1,450	1,244
Deuda Neta / EBITDA 12 M	4.91x	1.53x
Cobertura de Intereses	1.29x	4.01x
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

	3T23	2T23	3T22	(% ) 3T23 vs		Acum. 23	Acum. 22	23 vs. Acum. 22
				2T23	3T22			
Ventas	2,136,464	2,181,255	2,738,984	(2.1)	(22.0)	6,700,083	8,013,773	(16.4)
Costo de ventas	(1,730,744)	(1,764,946)	(2,184,204)	(1.9)	(20.8)	(5,454,788)	(6,363,620)	(14.3)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>405,720</b>	<b>416,309</b>	<b>554,780</b>	<b>(2.5)</b>	<b>(26.9)</b>	<b>1,245,296</b>	<b>1,650,154</b>	<b>(24.5)</b>
	19.0%	19.1%	20.3%			18.6%	20.6%	
Gastos de operación	(341,321)	(381,850)	(365,517)	(10.6)	(6.6)	(1,092,251)	(1,026,092)	6.4
	-16.0%	-17.5%	-13.3%			-16.3%	-12.8%	
Depreciaciones	(60,513)	(60,827)	(51,373)	(0.5)	17.8	(175,958)	(147,401)	19.4
Utilidad de Operación	3,886	(26,368)	137,891	NC	(97.2)	(22,913)	476,661	NC
	0.2%	-1.2%	5.0%			-0.3%	5.9%	
Depreciaciones	60,513	60,827	51,373	(0.5)	17.8	175,958	147,401	19.4
<b>EBITDA</b>	<b>64,399</b>	<b>34,459</b>	<b>189,263</b>	<b>86.9</b>	<b>(66.0)</b>	<b>153,045</b>	<b>624,061</b>	<b>(75.5)</b>
	3.0%	1.6%	6.9%			2.3%	7.8%	
Otro Gastos	(7,092)	0	0			(7,092)	0	
Efecto inflacionario	(7,373)	(5,420)	(5,528)	36.0	33.4	(19,124)	(11,799)	62.1
Gastos financieros	(55,121)	(55,466)	(55,239)	(1)	(0.2)	(164,520)	(162,958)	1.0
Util (per) en cambios	(54,615)	23,897	(36,185)	NC	50.9	18,294	(47,559)	NC
Gastos Financieros	(117,109)	(36,989)	(96,952)	216.6	20.8	(165,350)	(222,315)	(25.6)
	-5.5%	-1.7%	-3.5%			-2.5%	-2.8%	
<b>Util antes de impuestos</b>	<b>(120,315)</b>	<b>(63,357)</b>	<b>40,939</b>	<b>89.9</b>	<b>NC</b>	<b>(195,355)</b>	<b>254,345</b>	<b>NC</b>
Impuestos corriente	(3,875)	(10,517)	(61,009)	(63.2)	(93.6)	(27,603)	(129,566)	(78.7)
Impuestos diferidos	41,965	23,836	13,198	76.1	218.0	87,412	37,262	134.6
<b>UT (PER) DEL EJER</b>	<b>(82,225)</b>	<b>(50,039)</b>	<b>(6,872)</b>	<b>64.3</b>	<b>1,096.5</b>	<b>(135,546)</b>	<b>162,041</b>	<b>NC</b>
NC= no comparable	-3.8%	-2.3%	-0.3%			-2.0%	2.0%	

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

Información en miles de pesos nominales

	sep-23	jun-23	sep-22	(% Sep-23 vs. jun-23 sep-22)	
<b>ACTIVO</b>					
BANCOS	180,325	186,825	281,658	(3.5)	(36.0)
CLIENTES	1,144,120	1,108,008	1,328,325	3.3	(13.9)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	523,983	615,223	326,087	(14.8)	60.7
INVENTARIOS	1,416,239	1,559,272	1,945,464	(9.2)	(27.2)
<b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>3,264,667</b>	<b>3,469,328</b>	<b>3,881,533</b>	<b>(5.9)</b>	<b>(15.9)</b>
ACTIVOS FIJOS	834,172	763,060	734,239	9.3	13.6
ARREND CAPITALIZABLES IFRS 16	283,777	303,926	328,149	(6.6)	(13.5)
ACTIVOS DIFERIDOS	978,793	950,039	889,174	3.0	10.1
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5,361,409</b>	<b>5,486,354</b>	<b>5,833,095</b>	<b>(2.3)</b>	<b>(8.1)</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>					
PROVEEDORES	1,604,000	1,698,978	2,008,825	(5.6)	(20.2)
PRESTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO	415,174	393,418	415,156	5.5	0.0
ARREND POR PAGAR CP IFRS 16	60,964	62,916	65,209	(3.1)	(6.5)
OTROS PASIVOS	532,407	501,426	394,214	6.2	35.1
<b>TOTAL PASIVO CORTO PLAZO</b>	<b>2,612,545</b>	<b>2,656,738</b>	<b>2,883,403</b>	<b>(1.7)</b>	<b>(9.4)</b>
PASIVOS LARGO PLAZO.	42,122	50,436	132,931	(16.5)	(68.3)
ARREND POR PAGAR LP IFRS 16	234,699	247,007	292,908	(5.0)	(19.9)
PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	1,215,595	1,159,990	1,110,032	4.8	9.5
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>1,492,417</b>	<b>1,457,433</b>	<b>1,535,870</b>	<b>2.4</b>	<b>(2.8)</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4,104,962</b>	<b>4,114,171</b>	<b>4,419,274</b>	<b>(0.2)</b>	<b>(7.1)</b>
CAPITAL CONTRIBUIDO	1,144,221	1,144,221	1,144,221	0.0	0.0
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(135,549)	(53,323)	162,041	154.2	NC
UTILIDAD ACUMULADA	615,895	615,895	380,638	0.0	61.8
EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSION	(368,120)	(334,610)	(273,079)	10.0	34.8
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,256,447</b>	<b>1,372,183</b>	<b>1,413,821</b>	<b>(8.4)</b>	<b>(11.1)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>5,361,409</b>	<b>5,486,354</b>	<b>5,833,095</b>	<b>(2.3)</b>	<b>(8.1)</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](mailto:jghdezt@pochteca.net)

Lic. Daniela García Ramírez  
Relación con Inversionistas  
+ (52-55) 5278 -5900  
[dgarcia@pochteca.net](mailto:dgarcia@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.*