

GRUPO POCHTECA REPORTA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2024

Ciudad de México, México; a 26 de Abril de 2024 – 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 2024 (“1T24”).

Puntos sobresalientes del 1T24

- **Ventas -17.4%, en el 1T24** llegando a \$1,969 millones de pesos (mdp). La venta fue presionada a la baja en México por la revaluación del peso contra el dólar norteamericano..
- **Margen bruto de 21.1% en 1T24.** El margen bruto creció +330 puntos base. El margen comenzó a recuperar en todas las geografías debido a que durante 2023 se logró desplazar la mayor parte del inventario adquirido a precios altos en el pasado, con lo cual las ventas con pérdida que estos inventarios generaban dejaron de presentarse y por ende, despresionaron el margen.
- **Perdida de operación de -\$3 mdp,** como resultado de la caída en ventas Nos mantenemos controlando el gasto de operación.
- **EBITDA consolidado de \$56 mdp.** En México el EBITDA decreció -13.4%, en Brasil -61.5% y Sudamérica +686.4%, como consecuencia en los factores ya explicados.
- **Margen EBITDA consolidado en el 1T24 es de 2.8% sobre ventas;** en valores absolutos \$56mdp crecimos +\$1.8 mdp vs mismo periodo del año anterior.
- **Pérdida neta de -\$69 mdp en el 1T24, respecto del 1T23 de -\$3 mdp,** como resultado de la reducción en la utilidad de operación.
- **Relación Deuda Neta / EBITDA se ubicó en 11.46 veces al 1T24 vs 2.53 mismo periodo año anterior.** El incremento en el ratio, se debe principalmente al descenso en Ebitda LTM. 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 1T24: “El desempeño del 1T24 de Grupo Pochteca, comenzamos a avanzar en la recuperación del margen en el portafolio de productos, este trimestre nos afectó la llegada de la semana santa contra el año anterior; sin embargo, se espera una mejoría en el siguiente trimestre. Suramérica, con entorno cambiario mucho más estable que México, retomo el crecimiento en utilidad operativa y EBITDA En el caso específico de Pochteca Materias Primas, las restricciones impuestas por la UIF han generado intermitencia en el abasto de materias primas que han resultado en retos adicionales para el logro de la venta.

INFORMACION FINANCIERA SELECCIONADA (MILLONES DE PESOS)

	1T24	1T23	(%) 1T24 vs 1T23	2024	2023	(%) Acum. 24 vs. Acum. 23
Ventas	1,969	2,382	-17.4%	1,969	2,382	-17.4%
Utilidad Bruta	415	423	-1.9%	415	423	-1.9%
Margen Bruto (%)	21.1%	17.8%	330pb	21.1%	17.8%	330pb
Utilidad (Pérdida) de Operación	(3)	(0.4)	697.3%	(3)	(0.4)	697.3%
Margen de Operación (%)	-0.2%	0.0%	NC	-0.2%	0.0%	NC
Depreciación	59	55	8.8%	59	55	8.8%
EBITDA	56	54	3.3%	56	54	3.3%
Margen EBITDA (%)	2.8%	2.3%	50pb	2.8%	2.3%	50pb
Gastos Financieros Netos	(98)	(11)	770.0%	(98)	(11)	770.0%
Utilidad antes de Impuestos	(101)	(12)	767.3%	(101)	(12)	767.3%
Utilidad (Pérdida) Neta	(69)	(3)	1999.7%	(69)	(3)	1999.7%
Deuda Neta / EBITDA 12 M	11.46x	2.53x		11.46x	2.53x	
EBITDA / Intereses 12 M	0.52x	2.56x		0.52x	2.56x	

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

Puntos relevantes del trimestre:

Grupo Pochteca S.A.B. de C.V. ("POCHTEC"), informó al público inversionista sobre uno de los procesos legales y administrativos en curso:

- La empresa rechaza categóricamente cualquier señalamiento que vincule a Grupo Pochteca con la importación de precursores químicos y fentanilo, así como cualquier relación con actividades y organizaciones ilegales.
- La sentencia a la que alude la información publicada el día 25 de Abril es parte de un proceso jurisdiccional y no es definitiva, además no implica restricciones adicionales a las ya conocidas para Pochteca Materias Primas SA de CV, y nos mantenemos buscando la exclusión de la lista de personas bloqueadas para tener acceso total a los servicios financieros.

Las empresas del Grupo en México y en los 10 países en los que tiene presencia, incluyendo los Estados Unidos de América, continúan operando con normalidad

En el 1T24 las ventas decrecieron -17.4%, Algunos puntos relevantes:

- Las ventas decrecieron -17.4% año contra año en el 1T24, primordialmente por menores precios de venta unitarios en las monedas locales en que operamos.
- La utilidad bruta (\$415 mdp) decreció en -1.9% comparado con el 1T23. Observándose ya una mejoría, gracias al desplazamiento de inventario con valor actualizado y al esfuerzo de potencializar el modelo de gestión comercial.
- La pérdida operativa fue de -\$3 mdp. Se mantuvo la disciplina en el control de gastos y hemos comenzado una segunda ronda de adecuaciones que deben reflejarse en el siguiente trimestre.

- **El margen bruto creció a 21.1% en el 1T24 con relación al 1T23 de 17.8%**, conforme salgamos del inventario antiguo, los márgenes recuperaran sus niveles históricos.

1T23		1T24
17.8%	Margen bruto	21.1%

- **El resultado de operación fue de -\$3 mdp en 1T24.** Se mantuvo la 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 experimentar en los últimos meses, reducirá las pérdidas por acarreo de inventario y permitirá regresar a los niveles de márgenes históricos. Seguimos incrementado el número de clientes de manera consistente, con el fin de impulsar un crecimiento en unidades vendidas.

Los gastos de operación (excluyendo depreciación) decrecieron -2.7% comparado con 1T23. Pasando a representar 18.2% de la venta, desde 15.5% en el 1T23. Efectuamos ajustes adicionales al gasto en el 1T23 que se serán reflejados en el 2T23.

1T23		1T24
15.5%	Gastos / Ventas	18.2%

- **El EBITDA como porcentaje sobre la venta representa 2.8% desde 2.3% del 1T23**, en números absolutos es de \$56mdp en 1T24 comparado con \$54mdp en 1T23.
- **Los gastos financieros netos fueron de \$98mdp comparado con el 1T23 (\$11 mdp).** La deuda bancaria al cierre del 1T24 fue de \$1,519mdp menor al 1T23 (-14.2%), cuando teníamos una deuda de \$1,770mdp. Este decremento de -\$251mdp respecto de marzo 2023, y se ha mantenido en los mismos niveles que en Dic'22. Como punto favorable hacia delante, en diversas jurisdicciones donde operamos, excepto México, ha comenzado la reducción de tasas de referencia bancarias.
- **La pérdida neta del 1T24 fue de -\$69 mdp comparada con el 1T23 -\$3 mdp del 1T23.** Las variables que llevaron a esta pérdida fueron la disminución en venta. un pago de intereses superior en 10mdp al de 2023, 5.2 mdp adicionales de efecto inflacionario en Argentina y, más importantemente, una diferencia en efecto cambiario de 71mdp.

- **La deuda neta al cierre del 1T24 fue de \$1,327 mdp, menor en -\$140.5 mdp (ó -9.6%) que al 1T23.** 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 11.46 veces en 1T24 viniendo de 2.53 veces en 1T23.**
- **En 1T24 la cobertura de intereses (EBITDA/ intereses) fue de 0.52 veces, inferior al 1T23, que se ubicó en 2.46 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 1T24 se generaron \$205mdp de flujo de efectivo después de impuestos, CAPEX, intereses y deuda. La Caja al cierre del 1T24 disminuyó en -\$110mdp comparada al cierre del 1T23.

El inventario disminuyó en -\$289mdp contra el mismo periodo del año anterior, manteniéndose la tendencia de adelgazamiento de trimestres previos. La cartera se redujo -\$126mdp contra el mismo periodo.

	2024	2023
Deuda Bruta (mdp)	1,519	1,770
Deuda Neta (mdp)	1,327	1,467
Deuda Neta / EBITDA 12 M	11.46x	2.53x
Cobertura de Intereses	0.52x	2.56x
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 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 9,700 productos en su catálogo, integrado por genéricos y especialidades para dar atención a cada segmento de la industria que atiende. A través de sus 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 m², más de 22 millones de litros de capacidad de almacenamiento y más de 2.7 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

	1T24	1T23	1T24 VS 1T23	Acum. 24	Acum. 23	24 vs. Acum. 23
Ventas	1,968,780	2,382,364	(17.4)	1,968,780	2,382,364	(17.4)
Costo de ventas	(1,553,670)	(1,959,098)	(20.7)	(1,553,670)	(1,959,098)	(20.7)
Utilidad bruta	415,110	423,267	(1.9)	415,110	423,267	(1.9)
	21.1%	17.8%		21.1%	17.8%	
Gastos de operación	(359,116)	(369,080)	(2.7)	(359,116)	(369,080)	(2.7)
	-18.2%	-15.5%		-18.2%	-15.5%	
Depreciaciones	(59,432)	(54,618)	8.8	(59,432)	(54,618)	8.8
Utilidad de Operación	(3,438)	(431)	697.3	(3,438)	(431)	697.3
	-0.2%	0.0%		-0.2%	0.0%	
Depreciaciones	59,432	54,618	8.8	59,432	54,618	8.8
EBITDA	55,994	54,187	3.3	55,994	54,187	3.3
	2.8%	2.3%		2.8%	2.3%	
Efecto inflacionario	(11,509)	(6,331)	81.8	(11,509)	(6,331)	81.8
Gastos financieros	(64,080)	(53,934)	18.8	(64,080)	(53,934)	18.8
Util (per) en cambios	(22,299)	49,013	NC	(22,299)	49,013	NC
Gastos Financieros Netos	(97,888)	(11,252)	770.0	(97,888)	(11,252)	770.0
	-5.0%	-0.5%		-5.0%	-0.5%	
Util antes de impuestos	(101,326)	(11,683)	767.3	(101,326)	(11,683)	767.3
Impuestos corriente	(4,999)	(13,210)	(62.2)	(4,999)	(13,210)	(62.2)
Impuestos diferidos	37,416	21,611	73.1	37,416	21,611	73.1
UT (PER) DEL EJER	(68,909)	(3,282)	1,999.7	(68,909)	(3,282)	1,999.7
NC= no comparable	-3.5%	-0.1%		-3.5%	-0.1%	

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

Información en miles de pesos nominales

	mar-24	mar-23	(%) Mar-24 vs. mar-23
ACTIVO			
BANCOS	192,719	303,206	(36.4)
CLIENTES	1,045,047	1,171,082	(10.8)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	397,194	366,873	8.3
INVENTARIOS	1,212,233	1,501,615	(19.3)
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	2,847,193	3,342,776	(14.8)
ACTIVOS FIJOS	798,052	778,173	2.6
ARREND CAPITALIZABLES IFRS 16	274,751	314,438	(12.6)
ACTIVOS DIFERIDOS	1,092,845	926,122	18.0
TOTAL ACTIVO	5,012,841	5,361,509	(6.5)
PASIVO Y CAPITAL			
PROVEEDORES	1,660,814	1,484,451	11.9
PRESTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO	371,144	543,220	(31.7)
ARREND POR PAGAR CP IFRS 16	62,508	63,594	(1.7)
OTROS PASIVOS	500,635	285,405	75.4
TOTAL PASIVO CORTO PLAZO	2,595,100	2,376,670	9.2
PASIVOS LARGO PLAZO.	38,646	50,115	(22.9)
ARREND POR PAGAR LP IFRS 16	221,152	264,162	(16.3)
PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	1,148,248	1,227,162	(6.4)
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	1,408,045	1,541,438	(8.7)
TOTAL PASIVO	4,003,146	3,918,108	2.2
CAPITAL CONTRIBUIDO	1,144,221	1,144,221	0.0
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(68,909)	(3,282)	1,999.4
UTILIDAD ACUMULADA	329,232	615,895	(46.5)
EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSION	(394,849)	(313,432)	26.0
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,009,695	1,443,401	(30.0)
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	5,012,841	5,361,509	(6.5)

NC= no comparable



INFORMACION PARA INVERSIONISTAS

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

Lic. Daniela García Ramírez
Relación con Inversionistas
+ (52-55) 5278 -5900
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.